

**ABN AMRO BANK NV (MERKEZİ AMSTERDAM)
İSTANBUL ŞUBESİ**

31 ARALIK 2006

YILLIK FAALİYET RAPORU



**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**

Yapı Kredi Plaza C Blok Kat 17
Büyükdere Caddesi
Levent 34330 İstanbul

Telephone +90 (212) 317 74 00
Fax +90 (212) 317 73 00
Internet www.kpmg.com.tr

**YILLIK FAALİYET RAPORU
UYGUNLUK GÖRÜŞÜ**

ABN Amro Bank N.V İstanbul Şubesi Müdürler Kurulu'na:

ABN Amro Bank N.V İstanbul Şubesi 'nin 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporunu denetlemekle görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu yıllık faaliyet raporu Banka yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile uyumuna ilişkin olarak denetlenen yıllık faaliyet raporu üzerinde görüş bildirmektir.

Denetim, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslar ile bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile uyumuna ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini gerektirmektedir. Gerçekleştirilen denetimin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler, bütün önemli taraflarıyla, ABN Amro Bank N.V İstanbul Şubesi 'nin 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 40'inci maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen usul ve esaslara uygun olarak bankanın finansal durumuna ilişkin bilgileri doğru bir biçimde yansıtmakta ve özet müdürler kurulu raporu ile tarafımızca verilen bağımsız denetçi görüşünü içermekte olup, bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile uyumludur.

İstanbul,
25 Mayıs 2007

Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

Murat Alsan
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ'NİN 31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN YILLIK FAALİYET RAPORU

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen Bankalarca Yıllık Faaliyet Raporunun Hazırlanmasına ve Yayımlanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğe göre hazırlanan Bankamız 31/12/2006 Yıllık Faaliyet Raporu aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır.

- YABANCI BANKA MERKEZ ŞUBESİ VE MERKEZİ HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- YÖNETİME VE KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARINA İLİŞKİN BİLGİLER
- FİNANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ
- 31 ARALIK 2006 BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU
- YABANCI BANKANIN MERKEZİNİN YILLIK FAALİYET RAPORU

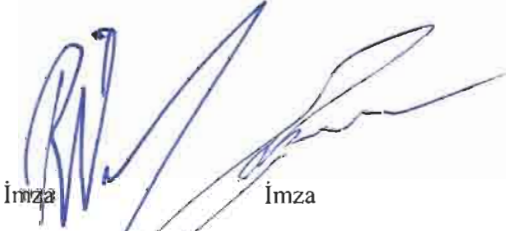
Bu raporda yer alan tablolar ile bunlara ilişkin açıklamalar Bankalarca Yıllık Faaliyet Raporunun Hazırlanmasına ve Yayımlanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik ile Şubemiz kayıtlarına uygun olarak hazırlanarak ilişikte sunulmuştur.



Demet Çaldağ

İç Sistemler Sorumlusu
Müdürler Kurulu Üyesi

İmza

Douglas Thomas
Kennedy
Müdürler Kurulu Başkanı

İmza

Rauf Özdiğer
Genel Müdür
Müdürler Kurulu
Üyesi

İmza

Nazlı Bayındır
Mali Kontrol ve
Raporlama Müdürü

BÖLÜM I
GENEL BİLGİLER

ABN AMRO tarihi 1824 yılına kadar uzanan, Hollanda kökenli dünyanın uluslararası seçkin bankalarından biridir. 56 ülkede 107000 çalışanıyla hizmet vermektedir. Dünya çapında Toplam Aktif büyüklüğü 31.12.2006 itibariyle 987 milyar avroya ulaşmıştır.

Banka'nın Yönetim Merkezinin Adresi : Gustav Mahlerlaan 10 1082 PP
Amsterdam The Netherlands

Banka'nın Türkiye'deki Merkez Şubesinin Adresi : Tamburi Ali Efendi Sokak No:13
34337 Etiler-İstanbul

Türkiye'deki Merkez Şube'nin Telefonu ve Fax Numaraları : 0212 359 40 40 / 0212 359 50 50
Türkiye'deki Merkez Şube'nin Elektronik Site Adresi : www.wholesale.abnamro.com

Bankamız, 1921 yılında Türkiye'de kurulu "Banque Generale de Turquie"yi devralmak suretiyle Hollanda uyruklu "Bahrisefit Felemenk Bankası"nın şubesi olarak faaliyete başlamış ve TBMM'nin 29.07.1923 tarihinde verdiği izin beyannamesi ile tescil ve ilan edilmiştir. 1933 yılında Holantse Bank Üni NV tarafından devralınarak 1995 yılına kadar faaliyetine bu isim ile devam etmiştir. Doksanlı yıllardaki gelişmeler ve banka birleşmeleri sonucu bu tarihte ABN AMRO Bank N.V. (Merkezi Amsterdam) İstanbul Şubesi olarak ünvanı değiştirilmiştir.

Bankanın yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa sahip oldukları paylara ilişkin açıklamalar

İsim	Görevi	Bankada Sahip Oldukları Pay
Douglas Thomas Kennedy	Müdürler Kurulu Başkanı	%0
Rauf Özdinçer	Genel Müdür - Müdürler Kurulu Üyesi	%0
Demet Çaldağ	İç Sistemler Sorumlusu Müdürler Kurulu Üyesi	%0

Müdürler Kurulu Başkanı'nın ve Genel Müdürün Faaliyet Dönemine İlişkin Değerlendirmeleri ve Geleceğe Yönelik Beklentileri

ABN AMRO Bank İstanbul Şubesinin faaliyetleri ağırlıklı olarak kurumsal müşterilere yönelik ticari bankacılık hizmetlerinden oluşmaktadır. Öncelikli olarak sektörlerinde önemli piyasa payına sahip Türk şirketleri ve grup şirketleri hedef müşteri kitlesini oluşturmaktadır. Uluslararası faaliyetleri bulunan ve Bankamızın diğer ülkelerde müşterisi olan şirketlerin Türkiye'de kurulu şirketleri ve iştirakleri de diğer önemli müşteri kitlesini oluşturmaktadır. Bunların yanısıra büyüme potansiyeli olan orta ölçekli işletmeler de giderek artan bir şekilde hedef kitlesini oluşturmaktadır.

Müşterimiz olan şirketlerin seçiminde dış ticaret işlemlerinin toplam işlem hacminde önemli bir yeri olması gözetilmektedir. Bu sayede Bankamızın uluslararası ağına sağladığı hizmet olanakları Şubemizi bu tür şirketlere sunulan bankacılık ürünlerinde daha rekabetçi bir konuma getirmektedir.

Şirketlere yönelik ürün yelpazesine bakıldığında, verilen krediler, ağırlıklı olarak dış ticaret işlemlerinin ve işletme sermayesinin finansmanına yönelik olarak, müşteri ilişkisinin önemli bir ürün kalemini oluşturmaktadır. Kredilendirmenin yanı sıra mevcut müşterilere daha çeşitli ürünlerin satılması hedeflenmektedir. Dış ticaret işlemlerine aracılık edilmesi, şirketlerin uluslararası ve yurt içi ödeme ve tahsilat işlemleri, nakit yönetimi ve döviz işlemleri belli başlı ürün kalemlerini oluşturmaktadır.

Şubenin faaliyetleri içinde önemli yer tutan hazine işlemleri ağırlıklı olarak bankalar arası para ve döviz piyasalarına ve devlet tahvili hazine bonusu piyasasına yönelik aktif alım satım işlemlerinden oluşmaktadır. Bu faaliyetler, yarattığı ticari gelirlerin yanısıra bu piyasalardaki ürünlerin müşterilere yönelik olarak uygun fiyatlanmasının, likiditesinin ve müşteri işlemlerinin oluşturduğu pozisyonların kapatılmasının sağlanması açısından önem arz etmektedir.

Şube sermayesinin sağladığı getiriler, gelir kalemleri icinde önemli ağırlığı olan bir diğer kalemi oluşturmaktadır. Şube sermayesi ağırlıklı olarak Devlet Tahvili ve Hazine Bonolarında değerlendirilmekte, kalan kısmı likidite amacıyla kısa vadeli bankalar arası plasmanlarda tutulmaktadır.

Şube bilançosunda mevduat hacmi tek subeli yapının etkisi ve piyasadaki yoğun rekabetçi faiz oranları nedeniyle sınırlı kalmış bulunmaktadır. Müşteri kitlesini esas itibariyle şirketlerin oluşturmuş olması nedeniyle tasarruf mevduatı çok düşük olup daha ziyade şirketlere ait ticari mevduat ve döviz tevdiat hesapları bulunmaktadır. Fonlama ihtiyaç duyuldukça bankalararası para piyasasından sağlanmaktadır. Kredilerin fonlanmasında ağırlıklı olarak bankamız genel müdürlük kaynakları kullanılmaktadır.

Subemizin faaliyet giderlerinin ağırlıklı kısmını personel giderleri oluşturmaktadır. Diğer faaliyet giderleri tek subeli yapımızın da etkisiyle toplam giderler içinde daha düşük pay almaktadır.

2006 yılı, şirketlere yönelik ürünlerimiz açısından 2005 yılına oranla daha başarılı bir yıl olmuştur. Ancak Mayıs ayında piyasada yaşanan dalgalanma, bankamız mali tablolarına sermaye piyasası işlem zararı ve kambiyo işlemleri zararı olarak yansımıştır.

2007 yılı için faaliyet planlarımız öncelikli olarak mevcut faaliyetlerimize ilişkin karlılığın devam ettirilmesini öngörmektedir. Hedef müşteri kitlesinden yeni müşterilerin portföye eklenmesi ve mevcut müşterilere daha fazla ve çeşitli ürün sunulması planlanmaktadır. Ülkemizde İstanbul Merkez Şubemiz vasıtasıyla faaliyetlerini sürdürmekte olan Bankamız, kurumsal ve ticari bankacılık hizmetleri sunmakta olduğumuz müşterilerimize daha yakın olmak ve bu bölgelerdeki yeni müşterilere ulaşma potansiyelimizi geliştirmek amacıyla belli merkezlerde şube açmayı hedeflemektedir. Bilanço yapısında ve gelir kalemlerinin dağılımında önemli farklılıklar beklenmemekle birlikte, yeni şubelere ilişkin yatırım giderleri 2007 yılında mali tablolarımızı etkileyecektir. Buna bağlı olarak 2006 yılına kıyasla personel giderlerimizde artış beklenmektedir. Kredi karşılıklarında önemli bir artış beklenmemektedir. Bu beklentiler ışığında Şubemizin ülkemiz ekonomisine katkılarının 2007 yılında da artarak devam etmesi hedeflenmektedir.

Personel ve Şube Sayısına, Bankanın Hizmet Türü ve Faaliyet Konularına İlişkin Açıklamalar ve Bankanın Sektördeki Konumunun Değerlendirilmesi

Halihazırda Banka'nın İstanbul şubesi dışında Türkiye'de faaliyet gösteren şubesi bulunmamaktadır. Toplam çalışan sayısı 128'dir. Türkiye'de Şube Açan Yabancı Bankalar statüsünde olup faaliyet alanı, ticari bankacılık işlemlerini kapsamaktadır.

Yukarıda açıklanan proje kapsamında, bu amaca yönelik olarak, öncelikli bölgeler belirlenmiş, bu bölgelerde yapılan araştırma ve değerlendirmeler neticesinde ilk edapta dört adet yeni şube açılması kararlaştırılmıştır. Değerlendirme yapılırken, ilgili bölgesel piyasaların hacmi, faaliyet gösteren şirketlerin ihtiyaçları ve bankamız ürünlerinin özellikleri gözetilmiş ve özellikle İstanbul ve çevre iller, Ankara ve İzmir öncelikli olmak üzere mevcut ve potansiyel müşterilerimizin yoğun olarak bulunduğu illerde şube açılması hedeflenmiştir. Planlanan şubeler neticesinde mevcut müşteri portföyünde ve işlem hacminde gelişmeler beklenmektedir. Bu gelişmelerin kredi ve mevduatın yanı sıra dış ticaret işlemlerine aracılık edilmesi, şirketlerin uluslararası ve yurt içi ödeme ve tahsilat işlemleri, nakit yönetimi ve döviz işlemleri gibi belli başlı ürün kalemlerini kapsamayı hedeflenmektedir.

Açılacak şubelere bağlı olarak personel sayısında belli oranda bir artış planlanmaktadır.

BÖLÜM II
YÖNETİME VE KURUMSAL YÖNETİM
UYGULAMALARINA İLİŞKİN BİGİLER

Müdürler kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri, genel müdür ve yardımcıları ile iç sistemler kapsamındaki birimlerin yöneticilerinin ad ve soyadları, görev süreleri, sorumlu oldukları alanlar, öğrenim durumları, mesleki deneyimleri

İsim	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Tahsil	Göreve Atanmadan Önceki Bankacılık ve İşletmecilik Deneyimi
Douglas Thomas Kennedy	Müdürler Kurulu Başkanı	16.01.2006	Yüksek Lisans	12 yıl
Rauf Özdiñer	Genel Müdür / Müdürler Kurulu Üyesi	14.09.2006	Yüksek Lisans	22 yıl
Demet Çaldağ	İç Sistemler Sorumlusu Müdürler Kurulu Üyesi	09.10.2006	Üniversite	14 yıl
Altuğ Koraltan	Müfettiş	17.11.1997	Üniversite	11 yıl

İnsan kaynakları uygulamalarına ilişkin bilgiler

“En iyi hizmet kalitesi, ancak en iyi çalışanlar istihdam edilerek sağlanır” anahtar işe alma politikasıdır.

Her çalışan kendi yetenek ve tecrübesine uygun pozisyonlara yerleştirilir. İşe alım sürecinde ilgili birim müdürü, bağlı olunan genel müdür yardımcısı, İnsan Kaynakları birimi ve gerekirse genel müdür görüşür. Başarılı adaylarla hizmet sözleşmesi yapılır.

Terfiler her yıl yapılan performans değerlendirme görüşmeleri sonucunda belirlenir. Önceki yıl belirlenen hedeflerin gerçekleşme oranları ve diğer somut veriler ışığında, eğer uygun pozisyon mevcut ve gerekliyse personelin terfisi için gereken yapılır.

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubuyla Yaptığı İşlemler

Ana ortak ABN AMRO Bank NV 'nin iştirakleri ve diğer şubeleri ile yapılan bankacılık faaliyetlerinin gerektirdiği ticari işlemlerdir ve piyasa fiyatları ile gerçekleşmektedirler. İstanbul Şubesi'nin konsolidasyon yapılmasını gerektiren iştiraki bulunmamaktadır. Nakdi ve gayrinakdi krediler Bankacılık Kanunu limitleri dahilindedir.

Bankaların Alacakları Destek Hizmetleri ve Destek Hizmeti Kuruluşlarının Yetkilendirilmesi Hakkında Yönetmelik uyarınca destek hizmeti alınan faaliyet konuları ve hizmetin alındığı kişi ve kuruluşlara ilişkin bilgiler

Bankaların Destek Hizmeti Almalarına ve Bu Hizmeti Verecek Kuruluşların Yetkilendirilmesine İlişkin 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 Sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Yönetmelik uyarınca Bankamızın ana hizmetinin bir uzantısı ya da tamamlayıcısı niteliğinde almakta olduğu hizmetlere ilişkin bir inceleme yapılmakta olup, ilgili Yönetmelik uyarınca destek hizmeti olarak nitelenebilecek bir hizmet alındığının tesbit edilmesi halinde Yönetmelik uyarınca Yönetmelik'te belirtilen asgari unsurları haiz sözleşmenin noter onaylı bir örneği, risk yönetim programı, teknik yeterlilik raporu ile ilgili müdürler kurulu kararı tutanağı hizmet alınan şirkete ait Yönetmelikte belirtilen ibrazı gerekli belgeler eşliğinde Kurum'a onaya sunulacaktır.

BÖLÜM III
FİNANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ

Denetim komitesinin iç kontrol, iç denetim ve risk yönetim sistemlerinin işleyişine ilişkin değerlendirmeleri ve hesap dönemi içerisindeki faaliyetleri hakkında bilgiler

*** TEFTİŞ VE İÇ DENETİM SİSTEMİ**

ABN AMRO Bank N.V. İstanbul Şubesi'nin maruz kaldığı risklerin izlenmesi ve kontrolün sağlanması amacıyla ülkemiz bankacılık mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Genel Müdürlük tarafından belirlenen ilke ve uygulamalar esas alınarak yürütülmesinden Müdürler Kurulu sorumludur.

ABN AMRO Bank N.V. İstanbul Şubesi'nde Denetim komitesi, Müdürler Kurulu adına Banka'nın iç sistemlerinin etkinliğini ve yeterliliğini, bu sistemler ile muhasebe ve raporlama sistemlerinin Kanun ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde işleyişini ve üretilen bilgilerin bütünlüğünü gözetmek, bağımsız denetim kuruluşları ile derecelendirme, değerlendirme ve destek hizmeti kuruluşlarının müdürler kurulu tarafından seçilmesinde gerekli ön değerlendirmeleri yapmak, Müdürler Kurulu tarafından seçilen ve sözleşme imzalanan bu kuruluşların faaliyetlerini düzenli olarak izlemek, iç denetim faaliyetlerinin sürdürülmesini ve eşgüdümünü sağlamakla görevli ve sorumludur. Denetim komitesi Demet Çaldağ'dan oluşmaktadır.

İç Denetim birimi Denetim Komitesine bağlı olarak faaliyet göstermektedir.

İç Denetim Birimi Müdürler Kurulu'na banka faaliyetlerinin Kanun ve ilgili diğer mevzuat ile Banka'nın strateji, politika ve hedefleri doğrultusunda yürütüldüğü konusunda güvence sağlamak, Banka'nın dönemsel ve riske dayalı iç denetim faaliyetlerini gerçekleştirmek, iç denetim planını hazırlamak, iç denetim planını yürürlüğe koymak, sonuçlarının ilgili birim yönetimine ve ilgili iç sistem sorumlusuna, denetim komitesine, denetim komitesi aracılığıyla müdürler kuruluna raporlanmasını ve denetim raporları çerçevesinde ilgili birim yönetimlerinde alınan önlemlerin izlenmesini sağlamaktır. Dönemsel ve riske dayalı denetimlerde iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin yeterliliği ve etkinliği; muhasebe kayıtları ile finansal raporların doğruluğu ve güvenilirliği; Bankanın bilgi sistemleri; operasyonel faaliyetlerin, belirlenmiş olan usullere uygunluğu ile bunlara ilişkin iç kontrol uygulama usullerinin işleyişi; işlemlerin, Kanuna ve ilgili diğer mevzuata, banka içi strateji, politika ve uygulama usullerine uygunluğu; Müdürler Kurulu ve denetim komitesine yapılan raporlamalar ile yasal raporlamaların doğruluğu, güvenilirliği ve zaman kısıtlamalarına uygunluğu incelenir.

Yıllık denetim planları ABN AMRO Bank NV tarafından merkezi olarak hazırlanmakta, denetim komitesi tarafından incelenmekte, gerek görülürse düzeltmeler yapılarak plan son halini almaktadır. Nihai karar denetim komitesi ve Müdürler Kurulu tarafından onaylanmakta ve bu plana göre denetim faaliyetleri sürdürülmektedir. Yıl içinde, planlananın dışında riskli süreç ya da birimler tespit edilmesi durumunda bu plan revize edilip ek denetimler yapılabilmektedir.

İç Denetim Birimi yılda dört defadan az olmamak üzere ilgili dönemde icra edilmiş faaliyetlere ilişkin hazırlanan raporu Denetim Komitesine ve Müdürler Kuruluna sunar.

Bankanın, faaliyetlerini sürdürebilmesi ve devamlılığı sağlayabilmesi için maruz kaldığı riskleri izlemesi ve kontrolünü sağlayabilmesi amacıyla faaliyetlerinin kapsamı ve yapısıyla uyumlu, Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kurumu tarafından yayımlanan İç Sistemler Yönetmeliği'ne uygun bir İç Denetim sistemi tesis edilmiştir.

*** İÇ KONTROL SİSTEMİ**

İç Kontrol işlevinin yerine getirilmesinden Denetim Komitesi sorumludur. İç Kontrol sisteminin yeterliliği ve etkinliği iç denetim planı çerçevesinde iç denetim ekibi tarafından düzenli olarak incelenmektedir.

Banka'nın İç Kontrol Sistemi faaliyetlerin icrasına yönelik işlemlerin kontrolü, iletişim kanallarının ve bilgi sistemlerinin kontrolü ve finansal raporlama sistemlerinin kontrolünü kapsayacak şekilde tesis edilmiştir.

Banka'da yer alan iç kontrol işlevinin etkin bir şekilde yerine getirmek amacıyla, Banka genelinde kurallar, uyulması gereken davranış ilkeleri ve standartlar; personel görev ve sorumluluklarını gösteren prosedürler, ve iş tanımları mevcuttur. Banka intranetinden tüm çalışanların bu prosedürlere ulaşabilmesi sağlanmıştır. Bu prosedür ve iş tanımlarında işlevsel görev ayrımlarına, çift taraflı ve çapraz kontrol usullerinin tesis edilmesine dikkat edilerek birim içinde iç kontrol mekanizmalarının tahsis edilmesi sağlanmıştır.

Uyum kontrolleri, Uyum birimi tarafından gerçekleştirilmektedir. Uyum birimi, bankanın gerçekleştirdiği ve gerçekleştirmeyi planladığı tüm faaliyetlerin ve yeni işlemler ile ürünlerin Kanuna ve ilgili diğer mevzuata, banka içi politika ve kurallar ile bankacılık teamüllerine uyumunu sağlamakla yükümlüdür. Aynı zamanda, uyum kontrolleri çerçevesinde herhangi bir sınırlamaya tabi tutulması gereken bilgiler ve ilgili sistem erişim hakları incelenmektedir. Yeni ürün ve işlemler ile gerçekleştirilmesi planlanan faaliyetler için Uyum biriminden onay alınmaktadır.

Kara paranın Aklanmasının Önlenmesine Dair Yasa'nın uygulanmasına yönelik olarak yapılması gereken şüpheli işlem bildirimleri de Uyum birimi tarafından yapılmaktadır. Bu bağlamda, Bankanın kredibilitesi ve saygınlığının korunması, tüm faaliyetlerde göz önünde tutulan risk unsurudur.

*** RİSK YÖNETİM SİSTEMİ**

Risk yönetimi birimi, bankanın gelecekteki nakit akımlarının ihtiva ettiği risk-getiri yapısını, buna bağlı olarak faaliyetlerin niteliğini ve düzeyini izlemeye, kontrol altında tutmaya ve gerektiğinde değiştirmeye yönelik olarak belirlenen politikalar, uygulama usulleri ve limitler vasıtasıyla, maruz kalınan risklerin tanımlanmasını, ölçülmesini, izlenmesini ve kontrol edilmesini sağlamakla yükümlüdür.

Risk Yönetimi Birimi; Bankacılık Kanunu, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik ve diğer yasal düzenlemelere uygun olarak risk yönetimi faaliyetlerini yürütmektedir.

Risk Yönetim Birimi, Müdürler Kurulu'nun Genel Müdürlük tarafından öngörüldüğü şekilde belirlediği temel politikalar dahilinde, Banka'nın taşıdığı riskleri, belirlediği risk limitleri ile yönetir ve kontrol altında tutar. Risk yönetimi ve uygulama usullerinin belirlenmesinde Bankanın faaliyetlerine ilişkin stratejiler, politikalar ve uygulama usulleri; faaliyetlerinin hacmine, niteliğine ve karmaşıklığına uygunluk; alınabilecek risk düzeyi, risk izleme ve yönetme kapasitesi; geçmiş deneyim ve performans dikkate alınır.

Bankanın maruz kaldığı riskler, bu risklerin ölçüm yöntemleri, risk yönetimi politika ve uygulama usullerinin değişen koşullara uyumu denetim komitesi tarafından düzenli olarak takip edilmektedir.

Operasyonel Risk ve Piyasa Riski Birimleri Risk Yönetim Birimine bağlı olarak Genel Müdürlükçe belirlenmiş esaslar doğrultusunda faaliyet gösterir.

İç Denetim ve Risk Yönetimi dışında belirli risklere yönelik olarak faaliyette bulunan Kredi Komitesi ve Aktif/Pasif Yönetimi Komitesi bulunmaktadır.

Kredi Komitesi, Müdürler Kurulu Üyelerinden oluşmaktadır. Bankanın kredi onay yetkisi aslen Genel Müdürlüğümüz nezdindeki Grup Risk Müdürlüğüne ait olup krediler, Genel Müdürlüğün Ülke Risk Müdürüne devrettiği yetkiler çerçevesinde değerlendirilir. Tüm kredi kullandırmaları Kredi Komitesinin onayına tabidir.

Aktif/Pasif Yönetimi Komitesi (APKO) banka varlık ve yükümlülüklerinin yönetimi ile bu kapsamda fon hareketlerine ilişkin politikaları belirlemek, Banka bilançosunun yönetilmesi için ilgili birimlerce icra edilecek kararları almak ve uygulamaları izlemekle görevlendirilen komitedir. APKO ayda bir toplanarak mevcut risk sınırlarının uygunluğunu değerlendirmektedir.

Aktif/Pasif Yönetimi Komitesi, Müdürler Kurulu Üyelerinin yanı sıra, Hazine Bölümü yetkilileri, Pazarlama ve Ürün bölümleri yetkilileri, Piyasa Riski sorumlusu, Finansal Kontrol Müdürü ve Müfettişin katılımıyla ayda bir toplanır.

ABN AMRO Bank N.V.
(Merkezi Amsterdam)
İstanbul Şubesi

31 Aralık 2006 Hesap Dönemine Ait
Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
28 Mart 2007

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

ABN AMRO Bank N.V. (Merkezi Amsterdam)
İstanbul Şubesi'nin Müdürler Kurulu'na :

ABN AMRO Bank N.V. (Merkezi Amsterdam) İstanbul Şubesi'nin ("Banka"), 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide olmayan bilançosu ile aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide olmayan gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemekle görevlendirilmiş bulunuyoruz. Banka'nın 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren hesap dönemine ait mali tablolarının tam kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu denetim şirketi 3 Nisan 2006 tarihli tam kapsamlı denetim raporunda, 31 Aralık 2005 tarihli mali tablolar üzerine olumlu görüş bildirmiştir.

Banka Müdürler Kurulu'nun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Banka Müdürler Kurulu, rapor konusu finansal tabloların 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerinin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu (BDDK) tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere uygun olarak ve hata ya da suistimal dolayısıyla önemlilik arzeden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Finansal tabloların önemlilik arz edecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetimde; finansal tablolarda yer alan tutarlar ve finansal tablo açıklama ve dipnotları hakkında denetim kanıtı toplamaya yönelik denetim teknikleri uygulanmış; bu tekniklerin seçimi mesleki kanaatimize göre yapılmış, ancak, duruma uygun denetim teknikleri, finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.

Bağımsız Denetçi Görüşü:

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, ABN AMRO Bank N.V. (Merkezi Amsterdam) İstanbul Şubesi'nin 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akışlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 37'nci maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul,
28 Mart 2007

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Murat Alsan

Sorumlu Ortak, Başdenetçi

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ'NİN 31 ARALIK 2006
TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN YIL SONU KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL RAPORU**

Yabancı Banka'nın Yönetim Merkezinin Adresi
Gustav Mahlerlaan 10 1082 PP
Amsterdam The Netherlands

Yabancı Banka'nın Türkiye'deki Merkez Şubesinin Adresi
Tamburi Ali Efendi Sokak No:13
34337 Etiler-İstanbul

Türkiye'deki Merkez Şube'nin Telefonu ve Fax Numaraları
Tel : 0212 359 40 40
Faks : 0212 359 50 50

Türkiye'deki Merkez Şube'nin İnternet Sayfası Adresi
www.wholesale.abnamro.com

İrtibat İçin Elektronik Posta Adresi
selcuk.basci@tr.abnamro.com

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğe göre hazırlanan yıl sonu konsolide olmayan finansal raporu aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır.

- YABANCI BANKA MERKEZ ŞUBESİ VE MERKEZİ HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- ŞUBE'NİN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARI
- YABANCI BANKANIN MERKEZİNİN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
- İLGİLİ DÖNEMDE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
- ŞUBE'NİN MALİ BÜNYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- BAĞIMSIZ DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bu raporda yer alan konsolide olmayan finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, bunlara ilişkin ek ve yorumlar ile Şubemiz kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe **bin Yeni Türk Lirası** cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

İmza	İmza	İmza	İmza
Demet Çaldağ	Douglas Thomas Kennedy	Rauf Özdiğer	Nazlı Bayındır
İç Sistemler Sorumlusu Müdürler Kurulu Üyesi	Müdürler Kurulu Başkanı	Genel Müdür Müdürler Kurulu Üyesi	Mali Kontrol ve Raporlama Müdürü

Bu finansal rapor ile ilgili olarak soruların iletilebileceği yetkili personele ilişkin bilgiler
Ad-Soyad/Unvan: Selçuk Başçı / Mali Kontrol ve Raporlama Müdür Yardımcısı
Tel No : 0212 359 40 40
Fax No : 0212 359 50 50

BİRİNCİ BÖLÜM

Genel Bilgiler

- I. Banka'nın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden bankanın tarihçesi
- II. Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama
- III. Banka'nın, yönetim kurulu başkanı ve üyeleri, denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarını varsa bunlarda meydana gelen değişiklikler ile Bankada sahip oldukları paylara ilişkin açıklama
- IV. Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi

İKİNCİ BÖLÜM

Konsolide Olmayan Mali Tablolar

- I. Bilanço
- II. Bilanço dışı yükümlülükler tablosu
- III. Gelir tablosu
- IV. Özkaynak değişim tablosu
- V. Nakit akım tablosu
- VI. Kar dağıtım tablosu
- VII. Banka'nın merkezinin konsolide mali tabloları

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Muhasebe Politikaları

- I. Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar
- II. Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar
- III. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlerine ilişkin açıklamalar
- IV. Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar
- V. Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar
- VI. Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar
- VII. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar
- VIII. Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar
- IX. Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar
- X. Satış amaçlı duran varlıklar ve durdurulan faaliyetlere ilişkin açıklamalar
- XI. Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar
- XII. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar
- XIII. Finansal Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar
- XIV. Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar
- XV. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar
- XVI. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar
- XVII. Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar
- XVIII. İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar
- XIX. Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar
- XX. Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar
- XXI. Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

- I. Sermayeye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar
- II. Kredi riskine ilişkin açıklamalar
- III. Piyasa riskine ilişkin açıklamalar
- IV. Kur riskine ilişkin açıklamalar
- V. Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar
- VI. Likidite riskine ilişkin açıklamalar
- VII. Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar
- VIII. Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar

BEŞİNCİ BÖLÜM

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

- I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar
- II. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar
- III. Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar
- IV. Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar
- V. Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar
- VI. Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar
- VII. Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar
- VIII. Banka'nın yurtiçi, yurtdışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar

ALTINCI BÖLÜM

Diğer Açıklamalar

- I. Banka'nın faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar

YEDİNCİ BÖLÜM

Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar

- I. Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar
- II. Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

BİRİNCİ BÖLÜM

BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER

I. Banka'nın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi

Holantse Bank Uni N.V. olan ismini 1995 yılında ABN AMRO Bank N.V. (Merkezi Amsterdam) İstanbul Şubesi ("Banka") olarak değiştiren Banka, 1 Ocak 1921 tarihinde bankacılık faaliyetlerine başlamıştır. Banka'nın İstanbul şubesi dışında Türkiye'de faaliyet gösteren şubesi bulunmamaktadır.

ABN AMRO Bank N.V. (Merkezi Amsterdam) İstanbul Şubesi şube statüsünde faaliyetlerini sürdürmektedir.

II. Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama

Şube statüsünde olan Banka'nın sermayesinin %100' ü ABN AMRO Bank N.V. Amsterdam'a aittir.

III. Banka'nın, müdürler kurulu başkan ve üyeleri, denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve yardımcıları, varsa bunlarda meydana gelen değişiklikler ile Banka'da sahip oldukları paylara ilişkin açıklama:

İsim	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Tahsil	Göreve Atanmadan Önceki Bankacılık ve İşletmecilik Deneyimi
Douglas Thomas Kennedy	Müdürler Kurulu Başkanı	16.01.2006	Yüksek Lisans	12 yıl
Rauf Özdiñer	Genel Müdür / Müdürler Kurulu Üyesi	14.09.2006	Yüksek Lisans	22 yıl
Demet Çaldağ	İç Sistemler Sorumlusu	09.10.2006	Üniversite	14 yıl
Altuğ Koraltan	Müdürler Kurulu Üyesi Müfettiş	17.11.1997	Üniversite	11 yıl

İç Sistemler Sorumlusu Müdürler Kurulu Üyesi Can Ünalın görevinden ve Banka'dan ayrılması nedeniyle yerine 9 Ekim 2006 tarihinde Demet Çaldağ atanmıştır. Douglas Thomas Kennedy sadece Müdürler Kurulu Başkanı olarak görevini sürdüreceğinden 14 Eylül 2006 tarihinde Genel Müdürlük görevinden ayrılmış ve yerine Rauf Özdiñer atanmıştır. Altuğ Koraltan'ın Müfettişlik görevinden ayrılması nedeniyle yerine 26 Mart 2007 tarihinde Ebru Bilge atanmıştır.

IV. Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi

Banka'nın faaliyet alanı, ticari bankacılık işlemlerini kapsamaktadır.

İKİNCİ BÖLÜM
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLAR

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇOLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

AKTİF KALEMLER	Dipnot	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARI DÖNEM			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM		
		(31/12/2006)			(31/12/2005)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	(5.1.1)	5,768	21,073	26,841	20,910	8,063	28,973
II. GERÇEĞE UYGUN D FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	(5.1.2)	115,021	28,079	143,100	85,057	10,847	95,904
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		115,021	-	115,021	85,057	-	85,057
2.1.1 Devlet Borçlanma Senetleri		115,021	-	115,021	85,057	-	85,057
2.1.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.1.3 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan O. Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.2.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2.3 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	28,079	28,079	-	10,847	10,847
III. BANKALAR VE DİĞER MALİ KURULUŞLAR	(5.1.3)	40,470	9,937	50,407	146,588	256,433	403,021
IV. PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
4.1 Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.2 İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.3 Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZİR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	(5.1.4)	303,224	-	303,224	175,602	-	175,602
5.1 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
5.2 Devlet Borçlanma Senetleri		303,224	-	303,224	175,602	-	175,602
5.3 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
VI. KREDİLER	(5.1.5)	53,547	107,075	160,622	17,643	82,103	99,746
6.1 Krediler		50,920	107,075	157,995	15,015	82,103	97,118
6.2 Takipteki Krediler		25,270	-	25,270	26,718	-	26,718
6.3 Özel Karşılıklar (-)		22,643	-	22,643	24,090	-	24,090
VII. FAKTÖRİNG ALACAKLARI		-	-	-	-	-	-
VIII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	(5.1.6)	-	-	-	-	-	-
8.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
8.2 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
IX. İŞTİRAKLER (Net)	(5.1.7)	-	-	-	-	-	-
9.1 Özkaynak Yöntemine Göre Konsolide Edilenler		-	-	-	-	-	-
9.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
9.2.1 Mali İştirakler		-	-	-	-	-	-
9.2.2 Mali Olmayan İştirakler		-	-	-	-	-	-
X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	(5.1.8)	-	-	-	-	-	-
10.1 Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
10.2 Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
XI. BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (Net)	(5.1.9)	-	-	-	-	-	-
11.1 Özkaynak Yöntemine Göre Konsolide Edilenler		-	-	-	-	-	-
11.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
11.2.1 Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
11.2.2 Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
XII. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR (Net)	(5.1.10)	-	-	-	-	-	-
12.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
12.4 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
XIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	(5.1.11)	-	-	-	-	-	-
13.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XIV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	(5.1.12)	25,604	-	25,604	21,771	-	21,771
XV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(5.1.13)	310	-	310	306	-	306
15.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
15.2 Diğer		310	-	310	306	-	306
XVI. VERGİ VARLIĞI	(5.1.14)	3,552	-	3,552	3,047	-	3,047
16.1 Cari Vergi Varlığı		-	-	-	-	-	-
16.2 Ertelemiş Vergi Varlığı		3,552	-	3,552	3,047	-	3,047
XVII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(5.1.15)	-	-	-	-	-	-
XVIII. DİĞER AKTİFLER	(5.1.16)	3,220	34	3,254	1,693	4,323	6,016
AKTİF TOPLAMI		550,716	166,198	716,914	472,617	361,769	834,386

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇOLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER	Dipnot	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARI DÖNEM			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM		
		(31/12/2006)			(31/12/2005)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. MEVDUAT	(5.II.1)	120,213	297,102	417,315	241,499	338,455	579,954
II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(5.II.2)	-	20,978	20,978	-	16,070	16,070
III. ALINAN KREDİLER	(5.II.3)	75,432	-	75,432	25,417	-	25,417
IV. PARA PİYASALARINA BORÇLAR		15,022	-	15,022	32,049	-	32,049
4.1 Bankalararası Para Piyasalarından Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.2 İMKB Takasbank Piyasasından Borçlar		15,022	-	15,022	32,049	-	32,049
4.3 Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar		-	-	-	-	-	-
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. FONLAR		-	-	-	-	-	-
VII. MUHTELİF BORÇLAR		7,108	169	7,277	2,255	253	2,508
VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	(5.II.4)	2,252	5,240	7,492	1,588	2,500	4,088
IX. FAKTORİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)	(5.II.5)	-	316	316	-	281	281
10.1 Finansal Kiralama Borçları		-	343	343	-	308	308
10.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
10.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
10.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	27	27	-	27	27
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(5.II.6)	-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII. KARŞILIKLAR	(5.II.7)	11,688	-	11,688	8,199	-	8,199
12.1 Genel Karşılıklar		1,611	-	1,611	2,873	-	2,873
12.2 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
12.3 Çalışan Hakları Karşılığı		1,997	-	1,997	1,703	-	1,703
12.4 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
12.5 Diğer Karşılıklar		8,080	-	8,080	3,623	-	3,623
XIV. VERGİ BORCU	(5.II.8)	1,847	-	1,847	8,333	-	8,333
14.1 Cari Vergi Borcu		1,847	-	1,847	8,333	-	8,333
14.2 Ertelenmiş Vergi Borcu		-	-	-	-	-	-
XV. SATIŞ AMAÇLI DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN BORÇLAR	(5.II.9)	-	-	-	-	-	-
XIII. SERMAYE BENZERİ KREDİLER	(5.II.10)	-	28,268	28,268	-	24,192	24,192
XVI. ÖZKAYNAKLAR	(5.II.11)	131,279	-	131,279	133,295	-	133,295
16.1 Ödenmiş Sermaye		30,000	-	30,000	29,110	-	29,110
16.2 Sermaye Yedekleri		54,502	-	54,502	66,712	-	66,712
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Menkul Değerler Değer Artış Fonu		(11,447)	-	(11,447)	763	-	763
16.2.4 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Değer Artışları		-	-	-	-	-	-
16.2.5 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Değer Artışları		-	-	-	-	-	-
16.2.6 İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
16.2.7 Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-
16.2.8 Satış Amaçlı Duran Varlıklar Değer Artışları		-	-	-	-	-	-
16.2.9 Diğer Sermaye Yedekleri		65,949	-	65,949	65,949	-	65,949
16.3 Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3.1 Yasal Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.3.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.3.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.4 Kâr veya Zarar		46,777	-	46,777	37,473	-	37,473
16.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr ve Zararları		36,583	-	36,583	14,192	-	14,192
16.4.2 Dönem Net Kâr ve Zararı		10,194	-	10,194	23,281	-	23,281
PASİF TOPLAMI		364,841	352,073	716,914	452,635	381,751	834,386

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER TABLOSU
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM (31/12/2006)			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2005)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
		A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		1,242,940	1,710,123	2,953,063	655,163
I. GARANTİ ve KEFALETLER	(5.III.1.3)	12,766	262,843	275,609	5,105	268,482	273,587
1.1. Teminat Mektupları		12,766	188,133	200,899	5,105	214,676	219,781
1.1.1. Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		-	-	-	-	-	-
1.1.2. Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	-	-	-	-	-
1.1.3. Diğer Teminat Mektupları		12,766	188,133	200,899	5,105	214,676	219,781
1.2. Banka Kredileri		-	32,311	32,311	-	22,298	22,298
1.2.1. İthalat Kabul Kredileri		-	32,311	32,311	-	22,298	22,298
1.2.2. Diğer Banka Kabulleri		-	-	-	-	-	-
1.3. Akreditifler		-	40,616	40,616	-	27,152	27,152
1.3.1. Belgili Akreditifler		-	40,616	40,616	-	27,152	27,152
1.3.2. Diğer Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.4. Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-	-	-	-
1.5. Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1. T.C. Merkez Bankasına Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2. Diğer Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.6. Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7. Faktoring Garantilerinden		-	-	-	-	-	-
1.8. Diğer Garantilerimizden		-	1,783	1,783	-	4,356	4,356
1.9. Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-	-	-	-
II. TAAHHÜTLER	(5.III.1.3)	27,796	61,511	89,307	70	-	70
2.1. Cayılamaz Taahhütler		27,796	61,511	89,307	70	-	70
2.1.1. Vadeli, Aktif Değer Alım Taahhütleri		74	-	74	70	-	70
2.1.2. Vadeli, Mevduat Al.-Sat. Taahhütleri		-	29,977	29,977	-	-	-
2.1.3. İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.4. Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.5. Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6. Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7. Çekler İçin Ödeme Taahhütlerimiz		754	-	754	-	-	-
İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		-	-	-	-	-	-
2.1.8. Yükümlülükleri		-	-	-	-	-	-
2.1.9. Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden		-	-	-	-	-	-
2.1.10. Alacaklar		13,484	-	13,484	-	-	-
2.1.11. Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		13,484	-	13,484	-	-	-
2.1.12. Diğer Cayılamaz Taahhütler		-	31,534	31,534	-	-	-
2.2. Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2.1. Cayılabılır Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2. Diğer Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	(5.III.5)	1,202,378	1,385,769	2,588,147	649,988	902,164	1,552,152
3.1. Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.1. İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.2. Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.3. İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.2. Alım Satım Amaçlı İşlemler		1,202,378	1,385,769	2,588,147	649,988	902,164	1,552,152
3.2.1. Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		621,875	807,105	1,428,980	333,821	509,363	843,184
3.2.1.1. Vadeli Döviz Alım İşlemleri		354,259	367,743	722,002	138,514	280,658	419,172
3.2.1.2. Vadeli Döviz Satım İşlemleri		267,616	439,362	706,978	195,307	228,705	424,012
3.2.2. Para ve Faiz Swap İşlemleri		580,503	578,664	1,159,167	316,167	392,801	708,968
3.2.2.1. Swap Para Alım İşlemleri		158,774	416,392	575,166	175,593	179,540	355,133
3.2.2.2. Swap Para Satım İşlemleri		421,729	162,272	584,001	140,574	213,261	353,835
3.2.2.3. Swap Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.4. Swap Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.3. Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.1. Para Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.2. Para Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.3. Faiz Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.4. Faiz Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.5. Menkul Değerler Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.6. Menkul Değerler Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.4. Futures Para İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.1. Futures Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.2. Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5. Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.1. Futures Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.2. Futures Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.6. Diğer		-	-	-	-	-	-
B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)		2,121,645	10,870	2,132,515	105,333	1,764	107,097
IV. EMANET KIYMETLER		2,119,872	10,870	2,130,742	102,835	1,764	104,599
4.1. Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		-	-	-	-	-	-
4.2. Emanete Alınan Menkul Değerler		1,971,300	141	1,971,441	1,420	-	1,420
4.3. Tahsile Alınan Çekler		117,714	4,751	122,465	70,557	1,764	72,321
4.4. Tahsile Alınan Ticari Senetler		-	-	-	-	-	-
4.5. Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.6. İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7. Diğer Emanet Kıymetler		30,858	5,978	36,836	30,858	-	30,858
4.8. Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
V. REHİNLİ KIYMETLER		1,773	-	1,773	2,498	-	2,498
5.1. Menkul Kıymetler		1,773	-	1,773	2,498	-	2,498
5.2. Teminat Senetleri		-	-	-	-	-	-
5.3. Emtia		-	-	-	-	-	-
5.4. Varant		-	-	-	-	-	-
5.5. Gayrimenkul		-	-	-	-	-	-
5.6. Diğer Rehinli Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.7. Rehinli Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER		-	-	-	-	-	-
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)		3,364,585	1,720,993	5,085,578	760,496	1,172,410	1,932,906

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE OLMAYAN GELİR TABLOSU
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	BAGIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM (31/12/2006)	BAGIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2005)
I.	FAİZ GELİRLERİ	(5.IV.1)	86,894	93,242
1.1	Kredilerden Alınan Faizler		7,957	7,488
1.2	Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		873	511
1.3	Bankalardan Alınan Faizler		19,912	41,097
1.4	Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		4,145	782
1.5	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		54,007	43,364
1.5.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		21,067	11,408
1.5.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV		-	-
1.5.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		32,940	31,956
1.5.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
1.6	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.7	Diğer Faiz Gelirleri		-	-
II.	FAİZ GİDERLERİ	(5.IV.2)	58,640	53,664
2.1	Mevduata Verilen Faizler		25,438	35,770
2.3	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		29,259	9,264
2.4	Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		1,228	7,082
2.5	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.6	Diğer Faiz Giderleri		2,715	1,548
III.	NET FAİZ GELİRİ (I - II)		28,254	39,578
IV.	NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ		32,013	23,152
4.1	Alınan Ücret ve Komisyonlar		32,960	24,415
4.1.1	Nakdi Kredilerden		13	-
4.1.2	Gayri Nakdi Kredilerden		4,056	1,008
4.1.3	Diğer		28,891	23,407
4.2	Verilen Ücret ve Komisyonlar		947	1,263
4.2.1	Nakdi Kredilere Verilen		-	-
4.2.2	Gayri Nakdi Kredilere Verilen		-	-
4.2.3	Diğer		947	1,263
V.	TEMETTÜ GELİRLERİ	(5.IV.3)	-	-
VI.	TİCARİ KÂR / ZARAR (Net)	(5.IV.4)	(6,506)	7,971
6.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr/Zararı		(6,283)	3,460
6.2	Kambiyo İşlemleri Kâr/Zararı		(223)	4,511
VII.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(5.IV.5)	9,807	6,134
VIII.	FAALİYET GELİRLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		63,568	76,835
IX.	KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)	(5.IV.6)	-	1,656
X.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(5.IV.7)	53,553	40,016
XI.	NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X)		10,015	35,163
XII.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
III.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-
XIV.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XV.	VERGİ ÖNCESİ KÂR/ZARAR (XI+XII+XIII+XIV+XV)	(5.IV.8)	10,015	35,163
XVI.	VERGİ KARŞILIĞI (±)	(5.IV.9)	179	(11,882)
16.1	Cari Vergi Karşılığı		(327)	(13,729)
16.2	Ertelenmiş Vergi Karşılığı		506	1,847
XVII.	VERGİ SONRASI FAALİYET KÂRI/ZARARI (XV±XVI)	(5.IV.10)	10,194	23,281
17.1	Durdurulan Faaliyetlerden		-	-
17.2	Diğer		-	-
XVIII.	NET DÖNEM KÂRI/ZARARI	(5.IV.11)	10,194	23,281
	Hisse Başına Kâr / Zarar (1000 YTL Nominal için)		347	800

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Odenmiş Sermaye	Odenmiş Sermaye Enf.Düzeltilme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olaganüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Karı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Yeni Değerleme Fonu	Yeni Değerleme Değer Artışı	Menkul Değer. Değer Artış Fonu	Toplam Özkaynak
ÖNCEKİ DÖNEM															
(31/12/2005)															
I.	Dönem Başı Bakiyesi	29.110	65.949	-	-	-	-	-	-	13.728	464	-	-	1.637	110.888
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hatırları Düzeltmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I-II)	29.110	65.949	-	-	-	-	-	-	13.728	464	-	-	1.637	110.888
Dönem İçindeki Değişimler															
IV.	Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Satılmaya Hazır Menkul Kıymetlerden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	763	763
VI.	Risikten Korunma İşlemlerinden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.1	Nakit Akış Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.2	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Satılmaya Hazır Menkul Kıymetlerden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.637)	(1.637)
8.1	Risikten Korunma İşlemlerinden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.2	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	23.281	-	-	-	-	23.281
X.	Kâr Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.728)	13.728	-	-	-	-
10.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.728)	13.728	-	-	-	-
XI.	Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.1	Nakden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Değer Artışları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3	İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.4	Menkul Değer Değer Artış Fonu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.5	Odenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.6	Hisse Senedi İhraç	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.7	Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.8	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII.	Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV.	Birincil Sermaye Benzeri Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV.	İkincil Sermaye Benzeri Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI.	İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (II+III+...+XIV+XV+XVI)		29.110	65.949	-	-	-	-	-	-	23.281	14.192	-	-	763	133.295
CARİ DÖNEM															
(31/12/2006)															
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	29.110	65.949	-	-	-	-	-	-	23.281	14.192	-	-	763	133.295
Dönem İçindeki Değişimler															
II.	Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.063)	(10.063)
III.	Satılmaya Hazır Menkul Kıymetlerden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.063)	(10.063)
IV.	Risikten Korunma İşlemlerinden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.1	Nakit Akış Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.147)	(2.147)
VI.	Satılmaya Hazır Menkul Kıymetlerden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.147)	(2.147)
VII.	Risikten Korunma İşlemlerinden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.1	Nakit Akış Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.2	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Dönem Net Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	10.194	-	-	-	-	10.194
X.	Kâr Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.281)	23.281	-	-	-	-
8.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.281)	23.281	-	-	-	-
8.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Artırımı	890	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(890)	-	-	-
9.1	Nakden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.2	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Değer Artışları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.3	İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.4	Menkul Değer Değer Artış Fonu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.5	Odenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.6	Hisse Senedi İhraç	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.7	Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.8	Diğer	890	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(890)	-	-	-
X.	Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII.	Birincil Sermaye Benzeri Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	İkincil Sermaye Benzeri Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV.	İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+...+XIV+XIII+XIV)		30.000	65.949	-	-	-	-	-	-	10.194	36.583	-	-	(11.447)	131.279

İlişkikte açıklama ve dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
NAKİT AKIM TABLOSU

(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARI DÖNEM (31/12/2006)	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2005)
A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		(46,813)	26,957
1.1.1 Alınan Faizler		81,417	62,289
1.1.2 Ödenen Faizler		58,433	53,664
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		31,070	18,110
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		(18,607)	44,067
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		1,412	3,774
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		23,876	20,906
1.1.8 Ödenen Vergiler		7,070	9,743
1.1.9 Diğer	(5.VI.1)	(52,726)	(16,970)
1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(206,304)	285,454
1.2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		(46,213)	(32,084)
1.2.2 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış		(500)	(11,500)
1.2.4 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(58,808)	(6,022)
1.2.5 Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)		17,132	(18,273)
1.2.6 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)		(285,877)	380,727
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		123,260	14,992
1.2.8 Vadeli Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		36,835	(37,358)
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	(5.VI.1)	7,867	(5,028)
I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		(253,117)	312,411
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		(103,751)	(80,375)
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(802)	(1,012)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		18,583	167
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		(376,160)	(279,581)
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		254,628	200,051
2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-	-
2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-	-
2.9 Diğer	(5.VI.1)	-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
III. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		(35)	(538)
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(35)	(538)
3.6 Diğer	(5.VI.1)	-	-
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	(5.VI.1)	-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/(Azalış)		(356,831)	231,498
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		393,393	161,895
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		36,562	393,393

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KAR DAĞITIM TABLOSU

(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARI DÖNEM (31/12/2006)	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2005)
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI			
1.1 DÖNEM KÂRI		10,015	35,163
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)		327	13,729
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		327	13,729
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler		-	-
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)		9,688	21,434
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	-
BANKADA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-	-
1.5		-	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]		9,688	21,434
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)		-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)		-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER		-	-
1.14 ÖZEL FONLAR		-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM			
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER		-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)		-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)		-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		-	-
III. HİSSE BAŞINA KÂR			
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (1,000 YTL Nominal İçin)		347	800
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ			
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (1.000 YTL Nominal İçin)		-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BANKA'NIN MERKEZİ'NİN KONSOLİDE MALİ TABLOLARI
(Para birimi: Milyon Avro olarak ifade edilmiştir.)

BİLANÇO (Milyon Avro)	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.12.2006
AKTİF KALEMLER	
Nakit Değerler	12,317
Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	205,736
Satılmaya Hazır / Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	125,381
Bankalar	134,819
Kredi ve Avanslar	443,255
Peşin Ödenen Giderler ve Gelir Reeskontları	9,290
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	1,527
Maddi Duran Varlıklar	6,270
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9,407
Diğer Aktifler	39,062
Toplam	987,064
PASİF KALEMLER	
Alım-Satım Amaçlı Finansal Borçlar	145,364
Bankalara Borçlar	187,989
Müşterilere Borçlar	362,383
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	202,046
Kazanılmamış Gelirler ve Gider Reeskontları	10,640
Karşılıklar	7,850
Diğer Pasifler	25,684
Sermaye Benzeri Krediler	19,213
ÖZKAYNAKLAR	25,895
Sermaye	1,085
Prim	5,245
Yedekler	18,599
Diğer	(1,332)
Azınlık Hakları	2,298
Toplam	987,064
GELİR TABLOSU (Milyon Avro)	
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.12.2006	
Net Faiz Geliri	10,575
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	6,062
Net Ticari Kar-Zarar	2,979
Diğer Faaliyet Gelirleri	8,025
Faaliyet Gelirleri Toplamı	27,641
Personel Giderleri	8,641
Karşılıklar	1,331
Amortisman Giderleri	1,855
Diğer Faaliyet Giderleri	10,741
Vergi Öncesi Kar	22,568
Vergi Karşılığı	902
Vergi Sonrası Olağan Faaliyet Kar / Zarar	4,171
Vergi Sonrası Olağanüstü Kar / Zarar	609
Azınlık Hakları Karı / Zararı	(65)
Net Dönem Kar / Zararı	4,715

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

MUHASEBE POLİTİKALARI

I. Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar

1. Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların Türkiye Muhasebe Standartları Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması

Konsolide olmayan finansal tablolar, 5411 Sayılı Bankacılık Kanununa İlişkin olarak 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yönetmelikler'den Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") hükümleri çerçevesinde, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu (BDDK) tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan tebliğ, yönetmelik ve diğer açıklamalar ile Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara (tümü "Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlanmıştır. Banka, muhasebe kayıtlarını Yeni Türk Lirası olarak, Bankacılık Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Türk vergi mevzuatına uygun olarak tutmaktadır.

Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarda yer alan tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

2. Türkiye Muhasebe Standartları'nın ilk kez uygulanması ile ilgili açıklamalar

Banka, finansal tablolarını Yönetmelik uyarınca Raporlama Standartları'na uygun olarak ilk kez 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla hazırlamıştır. "Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanmasına İlişkin Türkiye Finansal Raporlama Standardı" ("TFRS 1") uyarınca TMS'ye geçiş tarihi 1 Ocak 2005 olup, Raporlama Standartlarının ilk kez uygulanmasının sınıflama haricinde önemli bir etkisi bulunmadığından 31 Aralık 2005 tarihli finansal tablolarda ilgili sınıflamalar yapılmıştır.

3. Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları Raporlama Standartları kapsamında yer alan esaslara göre belirlenmiş ve uygulanmıştır. Söz konusu muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları aşağıda yer alan II ila XXII no'lu dipnotlarda açıklanmaktadır.

4. Finansal tabloların paranın cari satın alma gücüne göre düzenlenmesi

Banka'nın finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde ve BDDK DZM. 2/13/-d-5 sayı ile yayımlanan genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

II. Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar

Banka'nın kaynakları çeşitli vade dilimlerinde mevduat ve dış kaynaklı borçlardan oluşmaktadır. Sağlanan kaynaklar genelde sabit oranlı olup, yüksek getirisi olan finansal aktiflerde değerlendirilmektedir. Kaynakların önemli bir bölümü, getiriye artırmak ve likiditeyi desteklemek amacı ile yüksek getirili ve değişken faizli Türk Lirası devlet iç borçlanma senetleri ile dikkatli ve seçici bir yaklaşımla kredilere tahsis edilmektedir. Vadesi gelmiş bütün yükümlülüklerin karşılanabilirliğini sağlayıcı likidite yapısı, fonlama kaynaklarını çeşitlendirerek, yeterli düzeyde nakit ve nakde dönüşebilir varlık bulundurarak oluşturulmaktadır. Kaynakların vade yapısı ile plasmanların vade yapısı ve getirisi piyasa şartları elverdiğince dikkate alınmakta, uzun vadeli plasmanlarda daha yüksek getiri ilkesi benimsenmektedir.

Banka'nın faaliyet alanları için hesaplanan ortalama getirinin üzerinde getiri elde edilen faaliyet alanı bulunmamaktadır.

Banka, para ve sermaye piyasalarındaki kısa vadeli kur, faiz ve fiyat hareketleri karşısında ve piyasa koşullarına göre risk limitleri dahilinde çeşitli riskler alabilmektedir. Bu riskler Banka'nın Risk Yönetimi Sistemi'nde bu pozisyonlar sürekli olarak izlenmekte; aşım ya da piyasa verilerindeki değişimler sonucunda gerekli tedbirler alınmaktadır.

Faiz riskinden korunmak için, sabit ve değişken faizli aktifler ile pasifler, vade yapıları da gözetilerek, dengede tutulmaktadır.

Gerek döviz cinsi gerekse vade yapıları gözetilerek bilançonun aktif-pasif dengesi günlük olarak izlenmektedir. Kısa süreli alınan pozisyon riskleri ise, vadeli işlem, swap ve opsiyon gibi türev ürünleri ile karşılanmaktadır.

Yabancı para işlemlerin dönüştürülmesinde ve bunların mali tablolara yansıtılmasında kullanılan kur değerleri

Banka'nın yabancı para ile yapmış olduğu işlemler, TMS 21 "Kur Değişiminin Etkileri" standardı esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla tamamlanan yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı tarihteki geçerli kurlar üzerinden Yeni Türk Lirası'na çevrilmekte ve kayıtlara intikal ettirilmiştir. İlgili dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri dönem sonu Banka kurlarından Yeni Türk Lirası'na çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo karı ve zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır. İlgili dönem sonları itibarıyla değerlemeye esas alınan Banka döviz alış kurları aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
ABD Doları	1.4124 YTL	1.3490 YTL
Avro	1.8560 YTL	1.5960 YTL

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

III. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlerine ilişkin açıklamalar

TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardı uyarınca riskten korunma aracı olarak değerlendirilmeyen vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri, swap, opsiyon ve futures işlemleri alım satım amaçlı işlemler olarak sınıflandırılmaktadır. Vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin rayiç değeri piyasa fiyatı ile hesaplanmakta, ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar ve zarar tutarları cari dönem gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Banka'nın ana sözleşmeden ayrıştırılmak suretiyle oluşturulan veya riskten korunma amaçlı türev ürünleri yoktur.

Banka'nın türev işlemleri ağırlıklı olarak, yabancı para pozisyon riskini azaltmak ve yabancı para pozisyonunun kompozisyonunu korumak amacıyla yapılan, vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinden oluşmaktadır.

Türev işlemlerin ilk olarak kayda alınmasında elde etme maliyeti kullanılmakta ve bunlara ilişkin işlem maliyetleri elde etme maliyetine dahil edilmektedir. Ayrıca, türev işlemlerden doğan yükümlülükler ve alacaklar sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara kaydedilmektedir.

Türev işlemler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde rayiç değer yöntemi ile değerlendirilmekte ve bulunan değer pozitif veya negatif olmasına göre bilançoda sırasıyla, “Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar” ve “Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar” içerisinde gösterilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu alım-satım amaçlı türev işlemlerde meydana gelen farklar gelir tablosunda “Ticari Kar/Zarar” hesabına yansıtılmaktadır.

IV. Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar

İç verim oranı yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz gelirleri ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla; Kasım 2005 tarih ve 25993 (mükerrer) sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan 5411 sayılı Bankacılık Kanunu’nun 53 ve 93 üncü maddelerine dayanılarak yayımlanan “Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” uyarınca donuk alacak haline gelen kredilerin faiz reeskontları iptal edilmekte ve söz konusu krediler yine aynı mevzuat uyarınca canlı krediler içinde sınıflandırılıncaya veya tahsil edilinceye kadar faiz reeskontu hesaplanmamaktadır.

V. Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar

Komisyon ve bankacılık hizmet gelirleri tahsil edildikleri dönemde gelir kaydedilmekte, bu gelir kalemleri dışında diğer tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

VI. Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar

Finansal varlıklar; nakit mevcudunu, sözleşmeden doğan ve karşı taraftan nakit veya başka bir finansal varlık edinme veya karşılıklı olarak finansal araçları değiştirme hakkını ya da karşı tarafın sermaye aracı işlemlerini ifade eder. Finansal varlıklar; gerçeğe uygun değerlendirme farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve krediler ve alacaklar olarak dört grupta sınıflandırılmaktadır. Finansal varlıkları sınıflandırma işlemi ilgili finansal varlığın edinilmesi sırasında yapılmaktadır.

1. Gerçeğe uygun değerlendirme farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Bu sınıfın iki alt kalemi bulunmaktadır: “Alım satım amaçlı olarak elde tutulan finansal varlıklar” ile ilk kayda alınma sırasında “Gerçeğe uygun değerlendirme farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar”.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

1.1 Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

Alım satım amaçlı menkul değerler, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan menkul değerlerdir.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Alım satım amaçlı finansal varlıklar, bilançoya ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kâr/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıklardan kazanılan faizler faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kâr payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir.

Türev finansal araçlar da riskten korunma aracı olarak tanımlanmadığı sürece alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır.

1.2 Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar

Banka'nın gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkları bulunmamaktadır.

2. Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, krediler ve alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıkları ifade etmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların etkin faiz oranı kullanılarak bulunan iskonto edilmiş değeri ile maliyeti arasındaki fark kâr /zarara yansıtılmakta, rayiç değer farkı ile etkin faiz oranı kullanılarak bulunmuş iskonto edilmiş değeri arasındaki fark ise özkaynak kalemleri arasında bulunan "Menkul Değerler Değer Artış Fonu" hesabına kaydedilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklar elden çıkarıldığında, menkul değerler değer artış fonu hesabına kaydedilmiş olan rayiç değer farkları gelir tablosuna aktarılır.

3. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar

Bankanın vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır.

4. Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar borçluya para, mal veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıkları ifa- de etmektedir.

Krediler ve alacaklar, TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardı uyarınca muhasebeleştirilmektedir.

Kredilerin ilk kaydı "elde etme maliyeti üzerinden" yapılmaktadır. Kayda alınmalarını izleyen dönemde krediler ve alacaklar etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleriyle kayıtlara yansıtılmaktadır.

Banka kullandırmış olduğu kredilerin tahsil edilemeyeceğine ilişkin bulguların tespiti halinde söz konusu kredileri, Kasım 2005 tarih ve 25993 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 53 ve 93 üncü maddelerine dayanılarak yayımlanan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" in öngördüğü üzere takip hesaplarına intikal ettirmekte ve bu kredilere özel karşılık ayırmaktadır. Söz konusu özel karşılıklar, "Karşılık ve Değer Düşme Giderleri - Özel Karşılık Giderleri" hesapları kullanılarak kar-zarar hesaplarına intikal ettirilmiştir.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Bu tür kredilerle ilgili olarak yapılan tahsilatlarda öncelikle söz konusu kredinin anapara borçları karşılanmakta, ardından faiz alacakları tahsil edilmektedir.

Söz konusu kredilerle ilgili cari dönem içinde ayrılan karşılıklara ait tahsilatlar konsolide olmayan gelir tablosunda “Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı ” hesabına, önceki dönemlerde karşılık ayrılmış olan kredilere ait anapara tahsilatları “Diğer Faaliyet Gelirleri” hesabına, faiz gelirleri ise “Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler” hesabına kaydedilmektedir.

VII. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

Finansal araçların gelecekte beklenen nakit akışlarının “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” ile iskonto edilmek suretiyle hesaplanan tahmini tahsil edilebilir tutarının veya varsa gerçeğe uygun değerine göre muhasebeleştirilen tutarının defter değerinden düşük olması durumunda söz konusu finansal aracın zafiyete uğradığı kabul edilir. Finansal araçların zafiyete uğraması sonucu oluşan değer düşüklüğü için karşılık ayrılır ve ayrılan karşılık gider hesapları ile ilişkilendirilir.

VIII. Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar

Finansal varlıklar ve borçların, yasal olarak netleştirilmesinin mümkün olması ve varlık ve yükümlülüğün net tutarlar üzerinden tahsil edilme veya ödenme niyetinin olması halinde söz konusu finansal varlık ve yükümlülükler bilançoda net tutarlarıyla gösterilmektedir.

IX. Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar

Geri alış anlaşması (repo) çerçevesinde müşterilere satılan devlet tahvili ve hazine bonoları ilişikteki bilançonun aktifinde “Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler” ve “Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar” içerisinde, repo işlemlerinden elde edilen fonlar ise bilançonun pasifinde “Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar” içerisinde gösterilmektedir. İlgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden elde edilen fonlar için, hesaplanan faiz gider reeskontları bilançonun pasifleri arasındaki “Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar” hesabında izlenmektedir.

X. Satış amaçlı duran varlıklar ve durdurulan faaliyetlere ilişkin açıklamalar

Banka'nın 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla satış amaçlı duran varlığı ve durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

XI. Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Bilanço tarihleri itibarıyla ilişikteki mali tablolarda şerefiye bulunmamaktadır.

Tüm maddi olmayan duran varlıklar TMS 38 “Maddi Olmayan Duran Varlıklar” standardı uyarınca kayıtlara maliyet bedelinden alınmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların maliyetleri, 31 Aralık 2004 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyon düzeltilmesine tabi tutularak daha sonraki tarihteki girişler ise ilk alış bedelleri dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılmış varsa maliyete ilave edilmiş kur farkı ve finansman giderleri gibi tutarlar maliyetten düşülmüştür.

Varlığın faydalı ömrünün tespiti, varlığın beklenen kullanım süresi, teknik, teknolojik veya diğer türdeki eskime gibi hususlar değerlendirilerek yapılmaktadır. Maddi olmayan varlıkların tükenme ve itfa payları, ilgili varlıkların tanımlı faydalı ömürleri dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Banka'nın diğer maddi olmayan duran varlıkları başlıca bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların amortisman süresi 2004 öncesindeki dönemlerde 5 yıl olarak belirlenirken; 2004 ve cari yıl girişleri için 3 ila 5 yıl olarak belirlenmiştir.

XII. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Tüm maddi duran varlıklar TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardı uyarınca kayıtlara maliyet bedelinden alınmaktadır. Maddi duran varlıkların maliyetleri, 31 Aralık 2004 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyon düzeltmesine tabi tutularak daha sonraki tarihteki girişler ise ilk alış bedelleri dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılmış varsa maliyete ilave edilmiş kur farkı ve finansman giderleri gibi tutarlar maliyetten düşülmüştür. Kullanılan amortisman oranları aşağıda belirtilmiştir:

	%
Maddi duran varlıklar	
- Binalar	2
- Büro makineleri	20
- Mobilya / mefruşat	2-33
- Nakil vasıtaları	20
- Gayrimenkuller	2

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kar ve zarar, net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın 31 Aralık 2004 tarihine kadar yapılan enflasyon düzeltmesinden sonraki net defter değerinin farkı olarak gelir tablosunda "Diğer Faaliyet Gelirleri/Giderleri" içerisinde yansıtılmaktadır.

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir. Yatırım harcamaları, varlığın faydalı ömrünü uzatan, varlığın hizmet kapasitesini artıran, üretilen hizmetin kalitesini artıran veya maliyetini azaltan giderler gibi maliyet unsurlarından oluşmaktadır.

Maddi duran varlıkların üzerinde rehin, ipotek ve diğer tedbirler veya bunların alımı için verilen taahhütler bulunmamaktadır.

XIII. Finansal Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar

Finansal kiralama sözleşmelerinin süresi azami 4 yıldır. Finansal kiralama yoluyla edinilen sabit kıymetler maddi duran varlıklar içinde sınıflandırılmakta ve ilgili oldukları sabit kıymet grubuna göre amortisman tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borçlar pasifte "Finansal Kiralama Borçları" hesabında gösterilmektedir. Finansal kiralama ile ilgili faiz giderleri ve kur farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Faaliyet kiralaması konusu sözleşmelerin, süreleri bitmeden sona erdirilmesi durumunda, kiralayana ceza olarak ödenmesi gereken tutarlar kiralamanın sona erdiği dönemde, nakit ödemeye istinaden, gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Banka'nın kiralayana konumunda bulunduğu finansal kiralama işlemleri yoktur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

XIV. Karşılıklar ve koşullu yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

Krediler ve diğer alacaklar için ayrılan özel ve genel karşılıklar dışında kalan karşılıklar ve şarta bağlı yükümlülükler, TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” standardı uyarınca; karşılıklar geçmiş olayların bir sonucu olarak ortaya çıktığı anda muhasebeleştirilmekte olup, bununla ilgili olarak Banka tarafından yükümlülük tutarının tahmini yapılarak mali tablolara yansıtılmaktadır. Söz konusu yükümlülük tutarının tahmin edilemediği durumlarda “Şarta bağlı” olarak kabul edilmektedir. Şarta bağlı yükümlülükler için şartın gerçekleşme olasılığı yüksek ise ve güvenilir olarak ölçülebiliyorsa karşılık ayrılmakta, güvenilir olarak ölçülemiyorsa ya da şartın gerçekleşme olasılığı yoksa veya az ise bu yükümlülük dipnotlarda açıklanmaktadır.

XV. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, işletmeler istifa ya da kötü hal dışında görevine son verdiği veya yasal emeklilik süresini dolduran personeline beher çalışma yılı için 30 günlük ücret üzerinden ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu kapsamda, Banka tahmini kıdem tazminatı yükümlülüklerini TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı uyarınca muhasebeleştirmektedirler.

Bilanço tarihinden itibaren 12 aydan daha uzun sürede sözleşme süresi dolacak belirli süreli sözleşme ile istihdam edilen çalışan bulunmamaktadır.

31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla Banka, izin ve ihbar tazminatlarından doğan yükümlülükler için karşılık ayırmaktadır.

Banka çalışanlarının üyesi bulunduğu vakıf, sandık ve benzeri kuruluşlar yoktur.

XVI. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar

1. Cari vergi

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanun’una göre; kurumlar vergisinin, kurum kazancı üzerinden 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemlerine uygulanmak üzere %20 (2005 yılı için %30) olarak belirlenmiştir.

24 Nisan 2003 tarihinden itibaren, 2002 ve önceki yıl karları da dahil olmak üzere, dönem karı, dağıtılmaması, sermayeye ilave edilmesi veya tam mükellef kurumlara dağıtılması durumlarında stopaja tabi olmazken, tam mükellef gerçek kişilere, kurumlar vergisi ve gelir vergisi mükellefiyeti olmayanlara, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden muaf olanlara, dar mükellef kurumlara (Türkiye’de işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç) ve dar mükellef gerçek kişilere yapılacak kar dağıtımı %10 oranında stopaja tabidir. 22 Temmuz 2006 tarihli ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı gereği 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren tam mükellef gerçek kişilere, kurumlar vergisi ve gelir vergisi mükellefiyeti olmayanlara, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden muaf olanlara, dar mükellef kurumlara (Türkiye’de işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç) ve dar mükellef gerçek kişilere yapılacak kar dağıtımı %15 oranında stopaja tabidir.

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanun’una göre cari dönemin kurumlar vergisi oranında %20 olarak geçici vergi ödenmesi hükme bağlanmıştır. Kanuna eklenen geçici madde ile 1 Ocak 2006 tarihinden sonraki geçici vergi dönemlerinde %30 oranına göre hesaplanan ve tahsil edilen geçici verginin anılan dönemler için bu kanuna göre hesaplanan tutarı aşan kısmı, müteakip dönemler için hesaplanan geçici vergiden mahsup edilir. Bu tür peşin ödenen vergiler, ilgili yılın kurumlar vergisi yükümlülüğünden mahsup edilmek üzere “Cari Vergi Varlığı” hesabında takip edilmektedir.

Kurumlar vergisi beyannamesi, ilgili olduğu hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden yirmibeşinci günü akşamına kadar beyan edilerek bu ayın sonuna kadar tek taksitte ödenir.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Dönem karı üzerinden hesaplanan kurumlar ve gelir vergisi karşılıkları pasifte “Cari Vergi Borcu” hesabına ve gider olarak da gelir tablosunda “Cari Vergi Karşılığı” hesabına kaydedilmektedir.

2. Ertelemiş vergi

Banka, raporlama standartları kapsamında hazırlanmış olduğu bilanço ile vergi mevzuatı uyarınca hazırladığı bilanço arasındaki geçici farkları için TMS 12 “Gelir Vergileri” standardı uyarınca ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirilmektedir.

Ertelemiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Banka'nın ertelenmiş vergi aktif ve pasifleri konsolide olmayan bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ertelenmiş vergiler özkaynaklar hesap grubuyla ilişkilendirilmiş ve bu grupta yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmiştir.

XVII. Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar

Borçlanmayı temsil eden araçlar; işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir. Borçlanma tutarlarına ilişkin döneme isabet eden faiz gideri tutarları mali tablolara yansıtılmıştır.

Bilanço tarihleri itibarıyla Banka'nın ihraç etmiş olduğu borçlanmayı temsil eden finansal araçlar bulunmamaktadır.

XVIII. İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar

Yoktur.

XIX. Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar

Aval ve kabuller, olası borç ve taahhüt olarak bilanço dışı yükümlülükler arasında izlenmektedir. Aval ve kabullere ilişkin nakit işlem, müşterilerin ödemeleri ile eşzamanlı olarak gerçekleştirilmektedir.

Bilanço tarihleri itibarıyla aktif karşılığı bir yükümlülük olarak gösterilen aval ve kabuller bulunmamaktadır.

XX. Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar

Bilanço tarihleri itibarıyla Banka'nın kullandığı devlet teşviği ve devlet yardımları bulunmamaktadır.

XXII. Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar

Bölümlenmeye göre raporlama yükümlülüğü; 12/02/2007 tarihinde BDDK tarafından yayımlanan Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkındaki Tebliğin geçici birinci maddesi uyarınca 30/06/2007 tarihine kadar bulunmamaktadır.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

I. Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Açıklama

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla konsolide olmayan sermaye yeterliliği standart oranı %35.07 (31 Aralık 2005: %51)'tir. Bu oran ilgili mevzuatta belirlenen asgari oran olan %8'in üzerindedir.

1. Sermaye yeterliliği standart oranının tespitinde kullanılan risk ölçüm yöntemleri

Sermaye yeterliliği standart oranının hesaplanması 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" çerçevesinde yapılmaktadır. Sermaye yeterliliği standart oranının hesaplanmasında hesap ve kayıt düzenine ilişkin mevzuata uygun olarak düzenlenen veriler kullanılır. Ayrıca "Bankaların İç Denetim ve Risk Yönetimi Sistemleri Hakkındaki Yönetmelik" esaslarına göre piyasa riski tutarı hesaplanarak sermaye yeterliliği standart oranına dahil edilmiştir.

Özkaynak hesabında sermayeden indirilen değer olarak dikkate alınan tutarlar, risk ağırlıklı varlıklar, gayrinakdi krediler ve yükümlülüklerin hesaplanmasına dahil edilmez. Risk ağırlıklı varlıkların hesaplanmasında, tükenme ve değer kaybı ile karşı karşıya olan varlıklar; ilgili amortismanlar ve karşılıklar düşüldükten sonra kalan net tutarlar üzerinden hesaplara alınır.

Gayrinakdi krediler ile ilgili işlemlerde, kredi riskine esas tutarların hesaplanmasında, karşı taraftan olan alacaklar, varsa bu işlemler için "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Kredilere İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelik"e istinaden ayrılan ve pasif hesaplar arasında izlenen özel karşılıklar düşüldükten sonraki net tutar üzerinden, "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" in 5 inci maddesinde belirtilen oranlar ile krediye dönüştürülerek ilgili risk grubuna dahil edilir ve risk grubunun ağırlığı ile ağırlıklandırılır. Döviz ve faiz haddi ile ilgili işlemlerde, kredi riskine esas tutarların hesaplanmasında, karşı taraftan olan alacaklar, "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" in 5 inci maddesinde belirtilen oranlar ile krediye dönüştürülerek ilgili risk grubuna dahil edilerek, ilgili risk grubunun ağırlığı ile ağırlıklandırılır.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide olmayan sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin bilgiler

	Risk Ağırlıkları			
	0%	20%	50%	100%
Kredi Riskine Esas Tutar				
Bilanço Kalemleri (Net)	333,843	112,572	965	125,388
Nakit Değerler	284	45	--	--
Vadesi Gelmiş Menkul Değerler	--	--	--	--
T. C. Merkez Bankası	40	--	--	--
Yurtiçi, Yurtdışı Bankalar, Yurtdışı Merkez ve Şubeler	--	48,191	--	--
Para Piyasalarından Alacaklar	--	--	--	--
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	--	--	--	--
Zorunlu Karşılıklar	26,472	--	--	--
Krediler	--	61,970	965	92,614
Tasfiye Olunacak Alacaklar (Net)	--	--	--	2,627
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	--	--	--	--
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	291,261	--	--	--
Vadeye Kadar Elde Tutul Menkul Değer	--	--	--	--
Aktiflerimizin Vadeli Satışından Alacaklar	--	--	--	--
Muhtelif Alacaklar	--	--	--	77
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	12,234	2,366	--	4,466
İştirak, Bağlı Ortak. ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (Net)	--	--	--	--
Maddi Duran Varlıklar	--	--	--	25,604
Diğer Aktifler	3,552	--	--	--
Nazım Kalemler	3,032	76,531	40,617	175,700
Gayrinakdi Krediler ve Taahhütler	3,032	54,924	40,617	172,539
Türev Finansal Araçlar	--	21,607	--	3,161
Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar	--	--	--	--
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	336,875	189,103	41,582	301,088

3. Konsolide olmayan sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin özet bilgi

	Banka
Kredi Riskine Esas Tutar	359,700
Piyasa Riskine Esas Tutar	34,925
Özkaynak	138,412
Özkaynak / (KRET+PRET)*100	35.07%

KRET: Kredi Riskine Esas Tutar

PRET: Piyasa Riskine Esas Tutar

Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğin 28. maddesinin b fıkrası uyarınca önceki dönem ile ilgili bilgiler verilmemiştir.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

4. Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem
ANA SERMAYE	
Ödenmiş Sermaye	30,000
Nominal Sermaye	30,000
Sermaye Taahhütleri (-)	--
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	65,949
Hisse Senedi İhraç Primleri	--
Hisse Senedi İptal Kârları	--
Yasal Yedekler	--
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	--
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	--
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	--
Statü Yedekleri	--
Olağanüstü Yedekler	--
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	--
Dağıtılmamış Kârlar	--
Birikmiş Zararlar	--
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	--
Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı	--
Kâr	46,777
Net Dönem Kârı	10,194
Geçmiş Yıllar Kârı	36,583
Muhtemel Riskler İçin A. Serb. Karşılıkların Ana Sermayenin %25'ine Kadar Olan Kısmı	271
Sermayeye Eklenecek İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim. Satış Kazançları	--
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermayenin %15'ine Kadar Olan Kısmı	--
Zararın Yedek Akçelerle Karşılanamayan Kısmı (-)	--
Net Dönem Zararı	--
Geçmiş Yıllar Zararı	--
Özel Maliyet Bedelleri (-)	--
Peşin Ödenmiş Giderler (-)	735
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)	310
Ana Sermayenin %10'unu Aşan Ertelemiş Vergi Varlığı Tutarı (-)	--
Kanununun 56 ncı maddesinin Üçüncü Fıkrasındaki Aşım Tutarı (-)	--
Ana Sermaye Toplamı	141,952
KATKI SERMAYE	
Genel Karşılıklar	1,611
Menkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	--
Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	--
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar Bedelsiz Hisseleri	--
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınmayan Kısmı	--
İkincil Sermaye Benzeri Borçlar	--
Menkul Değerler Değer Artış Fonu Tutarının %45'i	(5,151)
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	--
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden	(5,151)
Sermaye Yedeklerinin, Kâr Yedeklerinin ve Geçmiş Yıllar K/Z'nin Enflasyona Göre Düzeltme Farkları (Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı hariç)	--
Katkı Sermaye Toplamı	(3,540)
ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE	
SERMAYE	138,412
SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER	--
Sermayesinin Yüzde On ve Daha Fazlasına Sahip Olunan Bankalar ile Finansal Kuruluşlardan (Yurt İçi, Yurt Dışı) Konsolide Edilmeyenlerdeki Ortaklık Payları	--
Sermayesinin Yüzde Onundan Azına Sahip Olunan Bankalar ile Finansal Kuruluşlardaki (Yurt İçi, Yurt Dışı) Bankanın Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamının Yüzde On ve Daha Fazlasını Aşan Tutardaki Ortaklık Payları Toplamı	--
Bankalara, Finansal Kuruluşlara (Yurt İçi, Yurt Dışı) veya Nitelikli Pay Sahiplerine Kullanılan İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Krediler ile Bunlardan Satın Alınan Birincil veya İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Borçlanma Araçları	--
Kanununun 50 ve 51 inci Maddeleri Hükümlerine Aykırı Olarak Kullanılan Krediler	--
Bankaların, Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Toplamının Özkaynaklarının Yüzde Ellisini Aşan Kısmı İle Alacaklarından Dolayı Edinmek Zorunda Kaldıkları Ve Kanununun 57 nci Maddesi Uyarınca Elden Çıkarılması Gereken Emtia Ve Gayrimenkullerden Edinim Tarihinden İtibaren Beş Yıl Geçmesine Rağmen Elden Çıkarılmayanların Net Defter Değerleri	--
Diğer	--
TOPLAM ÖZKAYNAK	138,412

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğin 28. maddesinin b fıkrası uyarınca önceki dönem ile ilgili bilgiler verilmemiştir.

II. Kredi riskine ilişkin açıklamalar

1. Kredi riski bakımından, borçlu veya borçlular grubu veya coğrafi bölgeler ile sektörlerin bir risk sınırlamasına tabi tutulup tutulmadığı, risk limitlerinin dayandıkları bölümler ve hangi aralıklarla belirlenmekte olduğu

Kredi riski. Banka'nın taraf olduğu sözleşmelerde karşı tarafların yükümlülüklerini yerine getirememesi riskidir.

Banka kredilendirme işlemlerinde kredi riskini risk sınırlandırmasına tabi tutmak amacıyla karşı taraflara kredi limitleri belirlemekte ve bu limitlerin ötesinde kredi tahsisi yapmamaktadır. Kredi limitleri belirlenirken müşterilerin mali gücü, ticari kapasiteleri, faaliyet gösterdikleri sektörler ve buldukları coğrafi bölgeler, sermaye yapıları gibi birçok kriter bir arada değerlendirilmektedir. Müşterilerin mali yapılarının incelenmesi, ilgili mevzuat uyarınca alınan hesap durumu belgeleri ve diğer bilgilere dayanılarak yapılmaktadır. Genel ekonomik gelişmelerin değerlendirilmesi ve müşterilerin mali durumlarında ve faaliyetlerinde meydana gelen değişikliklerin izlenmesi neticesinde belirlenmiş kredi limitleri sürekli olarak revize edilmektedir. Kredi limitleri için müşteri bazında belirlenen cins ve tutarda teminatlar sağlanmaktadır. Kredilendirme işlemlerinde ürün ve müşteri bazında belirlenen limitler esas alınmakta, risk ve limit bilgileri sürekli olarak kontrol edilmektedir.

Kredi müşterilerinin coğrafi dağılımı, şube ağına ve ülke sanayi, ticari ve hizmet faaliyetlerinin dağılımına uygun yapıdadır. Kredi müşterilerinin sektörel dağılımı dönemsel olarak izlenmekte olup, kredi tahsis süreci sektörel anlamda risk yoğunlaşmasını önlemeye yöneliktir.

Günlük olarak yapılan işlemlerle ilgili olarak risk limitleri ve dağılımlarının belirlenip belirlenmediği, bilanço dışı risklere ilişkin risk yoğunlaşmasının günlük olarak müşteri ve bankaların hazine bölümü yetkilileri bazında izlenip izlenmediği

Günlük yapılan işlemlerle ilgili risk limit ve dağılımları günlük olarak takip edilmektedir. Bilanço dışı risklere ilişkin risk yoğunlaşması, yerinde ve uzaktan denetim faaliyetleri ile izlenmektedir.

Kredi ve diğer alacakların borçlularının kredi değerliliklerinin düzenli aralıklarla ilgili mevzuata uygun şekilde izlenip izlenmediği, açılan krediler için alınan hesap durumu belgelerinin ilgili mevzuatta öngörüldüğü şekilde denetlenmiş olup olmadığı, denetlenmemiş ise nedenleri, kredi limitlerinin değiştirilip değiştirilmediği, kredilerin ve diğer alacakların teminatlarının bulunup bulunmadığı

Kredi ve diğer alacakların borçlularının kredi değerlilikleri, düzenli aralıklarla "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik'e" uygun şekilde izlenmektedir.

Sağlıklı bir kredi portföyünü amaçlayan Banka'nın, bu niteliğini sürdürebilmek amacıyla, bankacılık mevzuatına uygun olarak; Kredi Takip, Kredi Kontrol, Yakın Takip ve Risk Sınıflaması gibi süreç talimatları mevcuttur.

Kredi portföyü içerisinde yer alan tüm firmaların, gerek konjonktürel değişiklikler, gerekse yapısal sorunlar nedeniyle sorunlu hale gelmemesi için, erken uyarı sinyalleri değerlendirilerek ileride sorunlu hale gelebilecek firmalar saptanmakta ve olası sorunların öncelikli olarak giderilmesi hedeflenmektedir.

Kredilerin teminata bağlanmasına özen gösterilmektedir. Alınan teminatlarda likidite imkanı yüksek tutulmaya çalışmakta olup, banka garantisi, gayrimenkul ipoteği, menkul rehni, kambiyo senetleri ile kişi ve kuruluşların kefaletleri teminat olarak alınmaktadır. Alınan teminatlar piyasa koşulları ve diğer bankaların teminat koşullarıyla paralellik arz etmektedir.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. **Bankanın vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi ve benzer diğer sözleşmeler cinsinden tutulan pozisyonları üzerinde kontrol limitlerinin bulunup bulunmadığı, bu tür araçlar için üstlenilen kredi riskinin piyasa hareketlerinden kaynaklanan potansiyel riskler ile beraber yönetilip yönetilmediği**

Vadeli işlem, opsiyon sözleşmesi ve benzeri diğer sözleşmeler cinsinden tutulan pozisyonlar üzerinde, kredi riski ve piyasa risklerine karşı tesis edilmiş risk kontrol limitleri bulunmaktadır. Özellikle döviz ve faiz oranlarındaki dalgalanmalardan kaynaklanabilecek kredi risklerini karşılamak ve kontrol etmek amacıyla, gerektiğinde vadeli işlemler de gerçekleştirilmektedir.

3. **Banka'nın önemli ölçüde kredi riskine maruz kaldığında vadeli işlem, opsiyon ve benzeri nitelikli sözleşmeleri, hakların kullanılması, edimlerin yerine getirilmesi veya satılması yoluyla kısa zamanda sona erdirerek toplam riski azaltma yoluna gidip gitmediği**

Vadeli işlemlerde, hak ve edimlerin yerine getirilmesi vadede mümkündür. Ancak, gerekli görüldüğünde, riskin azaltılması amacıyla mevcut pozisyonların ters pozisyonları piyasalardan alınarak kısa zamanda risk kapatılmaktadır.

4. **Tazmin edilen gayrinakdi kredilerin, vadesi geldiği halde ödenmeyen krediler gibi aynı risk ağırlığına tabi tutulup tutulmadığı**

Tazmin edilen gayrinakdi krediler, vadesi geldiği halde ödenmeyen krediler gibi aynı risk ağırlığına tabi tutulmaktadır. İlgili müşterinin finansal durumu ve ticari faaliyetleri sürekli analiz edilmekte ve yenilenen plana göre anapara ve faiz ödemelerinin yapılıp yapılmadığı ilgili birimler tarafından takip edilmektedir.

Kredilerden yenilenen ve yeniden itfa planına bağlananların ilgili mevzuatla belirlenen izlenme yöntemi dışında, bankalarca risk yönetim sistemleri çerçevesinde yeni bir derecelendirme grubuna veya ağırlığına dahil edilip edilmediği, bu yöntemler ile ilgili yeni önlemlerin alınıp alınmadığı, bankalarca risk yönetim sistemleri çerçevesinde uzun vadeli taahhütlerin kısa vadeli taahhütlere oranla daha fazla kredi riskine maruz kaldığı kabul edilerek risk ayrıştırmasına gidilip gidilmediği

Yenilenen ve yeniden itfa planına bağlanan kredi ve diğer alacaklar mevzuatta belirlenen izlenme yöntemleri çerçevesinde takip edilmektedir. İlgili müşterinin finansal durumu ve ticari faaliyetleri sürekli analiz edilmekte ve yenilenen plana göre anapara ve faiz ödemelerinin yapılıp yapılmadığı ilgili birimler tarafından takip edilmektedir.

5. **Bankaların yurtdışında yürütmekte oldukları bankacılık faaliyetleri ve kredilendirme işlemlerinin az sayıda ülke ya da mali kurum ile yürütülmesi durumunda bunun ilgili ülkenin ekonomik koşulları dikkate alındığında önemli bir risk doğurup doğurmadığına ilişkin değerlendirme**

Banka'nın yurtdışında yürütmekte olduğu bankacılık faaliyetleri ve kredilendirme işlemleri, ilgili ülkelerin ekonomik koşulları, müşteri ve kuruluşların faaliyetleri çerçevesinde risk oluşturmamaktadır.

Uluslararası bankacılık piyasasında aktif bir katılımcı olarak diğer finansal kurumların finansal faaliyetleri ile birlikte değerlendirildiğinde önemli ölçüde kredi riski yoğunluğuna sahip olunup olunmadığı

Banka, uluslararası bankacılık piyasasında aktif bir katılımcı değildir.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

6. Banka'nın

a) İlk büyük 100 nakdi kredi müşterisinden olan alacağının toplam nakdi krediler portföyü içindeki payı

Banka'nın ilk büyük 100 nakdi kredi müşterisinden olan alacağı toplam nakdi krediler portföyünün %100 (31 Aralık 2005: %100)' ünü oluşturmaktadır.

b) İlk büyük 100 gayrinakdi kredi müşterisinden olan alacağının toplam gayrinakdi krediler portföyü içindeki payı:

Banka'nın ilk büyük 100 gayrinakdi kredi müşterisinden olan alacağı toplam gayrinakdi krediler portföyünün %100 (31 Aralık 2005: %100)' ünü oluşturmaktadır.

c) İlk büyük 100 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi alacak tutarının toplam bilanço içi ve bilanço dışı varlıklar içindeki payı:

Banka'nın ilk büyük 100 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi alacak tutarı toplam bilanço içi ve bilanço dışı varlıkların %10,06 (31 Aralık 2005: %13,78)'ini oluşturmaktadır.

7. Banka'ca üstlenilen kredi riski için ayrılan genel karşılık tutarı

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Banka'ca üstlenilen kredi riski için ayrılan genel kredi karşılık tutarı 1,611 YTL (31 Aralık 2005: 2,873 YTL)'dir.

8. Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler

Cari Dönem	Varlıklar	Yükümlülükler (***)	Gayrinakdi Krediler	Sermaye Yatırımları	Net Kar
Yurtiçi	634,617	439,578	186,298	--	10,194
Avrupa Birliği Ülkeleri	80,144	100,462	67,959	--	--
OECD Ülkeleri*	1,302	6,007	9,367	--	--
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	--	1	--	--	--
ABD, Kanada	50	37,018	534	--	--
Diğer Ülkeler	801	2,569	11,451	--	--
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler**	--	--	--	--	--
Toplam	716,914	585,635	275,609	--	10,194

Önceki Dönem	Varlıklar	Yükümlülükler (***)	Gayrinakdi Krediler	Sermaye Yatırımları	Net Kar
Yurtiçi	435,170	606,104	112,531	--	23,281
Avrupa Birliği Ülkeleri	387,812	89,109	94,360	--	--
OECD Ülkeleri*	1,029	917	5,909	--	--
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	--	1	--	--	--
ABD, Kanada	9,814	4,927	3,099	--	--
Diğer Ülkeler	561	33	57,688	--	--
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler**	--	--	--	--	--
Toplam	834,386	701,091	273,587	-	23,281

* AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

**Tutarlı bir esasa göre bölümlere dağıtılamayan varlık ve yükümlülükler

*** Özkaynaklar dahil değildir.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

9. Sektörlere göre nakdi kredi dağılımı

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	%	YP	%	TP	%	YP	%
Tarım	-	-	-	-	-	-	-	-
Çiftçilik ve Hayvancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Ormancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Balıkçılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Sanayi	37,462	73.57	20,775	19.40	544	3.62	42,680	51.98
Madencilik ve Taşocakçılığı	-	-	-	-	-	-	-	-
İmalat Sanayi	37,462	73.57	20,775	19.40	544	3.62	42,680	51.98
Elektrik, Gaz, Su	-	-	-	-	-	-	-	-
İnşaat	-	-	-	-	608	4.05	-	-
Hizmetler	12,786	25.11	86,300	80.60	13,244	88.21	39,423	48.02
Toptan ve Perakende Ticaret	1,219	2.39	-	-	-	-	3,585	4.37
Otel ve Lokanta Hizmetleri	9,374	18.41	-	-	-	-	-	-
Ulaştırma Ve Haberleşme	-	-	-	-	-	-	-	-
Mali Kuruluşlar	2,193	4.31	86,300	80.60	13,244	88.21	35,838	43.65
Gayrimenkul ve Kira. Hizm.	-	-	-	-	-	-	-	-
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	672	1.32	-	-	619	4.12	-	-
Toplam	50,920	100.00	107,075	100.00	15,015	100.00	82,103	100.00

III. Piyasa riskine ilişkin açıklamalar

Banka'nın finansal risk yönetimi politikaları çerçevesinde piyasa riskinden korunmak amacıyla önlem alıp almadığı, piyasa riskine maruz kalınması nedeniyle banka müdürler kurulunun risk yönetimine ilişkin olarak almış olduğu önlemler, piyasa riskinin ölçümünde kullanılan yöntemler ile piyasa riski ölçümlerinin aralıkları

Banka, ABN AMRO Bank N.V.'nin Türkiye' de kurulu bir şubesi olması sebebiyle, ABN AMRO Bank N.V.'nin De Nederlandsche Bank (DNB) tarafından öngörölmüş ve benimsenmiş sermaye yeterliliği hesaplama metodlarına uymak durumundadır.

Bu bağlamda DNB, ABN AMRO Bank N.V.'ye sermaye yeterliliğinin hesaplanması ve geriye dönük test aşamasında kendi iç modelini uygulamasına izin vermiştir.

Genel Kriterler

DNB, ABN AMRO Bank N.V.'nin piyasa riski ve diğer risk ölçüm modellerinin hesabı ve kullanımı için gerekli bilgi altyapısına sahip yeterli personeli olduğunu düşünmektedir. Personelin yeterlilik düzeyleri sadece kısa vadeli alım-satım bölümünde değil, aynı zamanda risk yönetimi, iç denetim alanı ve back office alanlarında da test edilmiştir.

DNB, ABN AMRO Bank N.V.'nin kullandığı risk ölçüm modellerinin uygunluğunu onaylamaktadır.

ABN AMRO Bank N.V. piyasa riski hesabının dışında düzenli olarak; varolan pozisyonlar üzerinde stress testi de uygular.

Bu öngörülere paralel olarak ABN AMRO Bank N.V., kar amaçlı yapılan alım satım pozisyonlarının taşıdığı riskleri yönetebilmek için VAR (Riske Maruz Değer) hesabını uygulamaktadır. VAR, istatistiksel bir metod olup önceden tespit edilmiş belli dönemler için verilen bir güven aralığı içinde

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

faizlerin ve fiyatların dalgalanmaları sonucu oluşabilecek potansiyel zararların tesbitine yöneliktir. Banka tarafından VAR hesaplama metodu olarak "Tarihi Değerlerle Benzetim" metodu kullanılmaktadır. Bilgi altyapısı olarak 4 yıllık geriye dönük data kullanılmaktadır.

Güvenlik Aralığı : % 99 güven aralığı
Taşıma Periyodu: 1 gün
Metod: Tarihi Değerlerle Benzetim
Data : 4 yıllık data (1000 gözlem)

Banka'nın "Piyasa Riski Bölümü", hergün VAR hesabına konu olabilecek data setini ve pozisyonları, piyasa riskinin hesaplanabilmesi için ABN AMRO Bank N.V. merkez ofisine göndermektedir. Banka, piyasa riski için önceden belirlenen limitler dahilinde kalmak zorunda olup, söz konusu limitlerin aşımı halinde, yerleşik Piyasa Riski Kontrolörü gerekli araştırmayı yapmak, sebeplerini bularak ivedilikle çözüm yollarını araştırmak zorundadır.

Banka'nın Piyasa Riski Bölümü, VAR hesabına ek olarak yine faiz riski değerlendirmesi hususunda önemli bir parametre olan PV01 analizlerini de günlük bazda yaparak raporlamak zorundadır.

Banka Türkiye'de yerleşik bir tüzel kişilik olması sebebiyle yukarıda belirtilenlere ek olarak aynı zamanda Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun öngördüğü ve tüm bankacılık kesimi için de zorunlu tuttuğu piyasa riskinin hesaplanmasına yönelik uygulama olan Standart Metod hesabını her ay sonu itibarıyla Banka'nın çeşitli pozisyonları için kullanmak ve sermaye yeterliliğini bildirmek durumundadır.

Banka'nın, üst yönetimi ayrıca aylık olarak toplanarak aktif pasif yönetimi dahilinde Banka'nın orta ve uzun vadeli pozisyonlarının nasıl kullanılacağı ve vade uyumsuzluklarının nasıl giderileceği konusunda kararlar almaktadır.

1. Piyasa riskine ilişkin bilgiler

	Tutar
(I) Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot	1,926
(II) Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	--
III) Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	868
(IV) Emtia Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü – Standart Metot	--
(V) Takas Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü – Standart Metot	--
(VI) Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	--
(VII) Risk Ölçüm Modeli Kullanan Bankalarda Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	--
(VIII) Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (I+II+III+IV+V+VI)	2,794
(IX) Piyasa Riskine Esas Tutar (12,5 x VIII) ya da (12,5 x VII)	34,925

2. Dönem içerisinde aysonları itibarıyla hesaplanan piyasa riskine ilişkin ortalama piyasa riski tablosu

	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	Ortalama	En Yüksek	En Düşük	Ortalama	En Yüksek	En Düşük
Faiz Oranı Riski	3,946	6,769	1,926	624	1,653	1,174
Hisse Senedi Riski	--	--	--	--	--	--
Kur Riski	774	1,606	162	198	1,187	440
Emtia Riski	--	--	--	--	--	--
Takas Riski	--	--	--	--	--	--
Opsiyon Riski	--	--	--	--	--	--
Toplam Riske Maruz Değer	4,720	8,375	2,088	822	2,840	1,614

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

IV. Kur riskine ilişkin açıklamalar

1. Banka'nın maruz kaldığı kur riski, bu durumun etkilerinin tahmin edilmesi, Banka Müdürler Kurulu'nun günlük olarak izlenen pozisyonlar için belirlediği limitler

ABN AMRO Bank N.V., Banka'nın her kur pozisyonu için ayrı bir kur riski hesaplamaktadır. ABN AMRO Bank N.V., VAR hesabını Avro kuru cinsinden yaptığından, diğer bütün kurlar üzerinden oluşan net pozisyonlar Banka'nın bir yabancı kur riski olarak görülür ve her tür yabancı para pozisyonu üzerinden VAR hesabı yürütülür. Bu yüzden model, raporlama kurunun dışındaki bütün diğer yabancı paralarda oluşan pozisyonlar için doğru ve uygun risk faktörlerini de barındırmak zorundadır.

2. Önemli olması durumunda yabancı para cinsinden borçlanma araçlarının ve net yabancı para yatırımlarının riskten korunma amaçlı türev araçları ile korunmasının boyutu

Yabancı para cinsinden borçlanma araçlarının ve net yabancı para yatırımlarının riskten korunma amaçlı türev araçları ile korunması durumu söz konusu değildir.

3. Yabancı para risk yönetim politikası

Banka, yasal yükümlülükler kapsamında belli oranlarda kur riski almaya izinlidir. Söz konusu oran, her bir yabancı para için ayrı ayrı değil, tümünün toplamı için belirlenmiştir.

Yasal yükümlülüklerin yanı sıra ABN AMRO Bank N.V., kendi iç bünyesinde de yabancı para cinsinden bulunan pozisyonların riskini hesaplamaktadır. Bu sebeple Banka, her bir yabancı para cinsinden mevcut pozisyonları tespit edip, ABN AMRO Bank N.V.'ye raporlayarak merkezde bu pozisyonlar için VAR hesabının yapılabilmesini sağlamaktadır. Kur riskinin takip edebilmesi için, ABN AMRO Bank N.V., Banka'nın yasal yükümlülükleri dışında açık pozisyon limiti (ki bu limit G10 ülkelerine ait yabancı paralar ve diğer ülke paraları için olmak üzere ayrı ayrı tespit edilmiştir) tahsis etmiştir.

Ayrıca Banka'nın taşıyabileceği maksimum açık pozisyon VAR limiti de tespit edilmiştir. Banka'nın Piyasa Riski Bölümü bu limitlerin aşılmamasını sağlamak ve aşılması durumunda gerekli açıklamayı yapmakla yükümlüdür.

4. Banka'nın mali tablo tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan cari döviz alış kurları

Bilanço tarihindeki ABD Doları Gişe Döviz Alış Kuru	1.4124 YTL
Bilanço tarihindeki Avro Gişe Döviz Alış Kuru	1.8560 YTL

Tarih	ABD Doları	Avro
25 Aralık 2006	1.4291	1.8731
26 Aralık 2006	1.4266	1.8695
27 Aralık 2006	1.4260	1.8713
28 Aralık 2006	1.4199	1.8631
29 Aralık 2006	1.4124	1.8560

5. Banka'nın cari döviz alış kurunun mali tablo tarihinden geriye doğru son otuz günlük basit aritmetik ortalama değeri

2006 yılı Aralık ayı basit aritmetik ortalama ile ABD doları döviz alış kuru 1.4304 YTL, Avro döviz alış kuru 1.8846 YTL'dir.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

6. Kur riskine ilişkin bilgiler (Bin YTL)

Cari Dönem	Avro	ABD Doları	Japon Yeni	Diğer	Toplam
Varlıklar					
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C.Merkez Bnk.	20,941	99	--	33	21,073
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	9,673	35	23	206	9,937
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV.	3,371	23,584	49	1,075	28,079
Para Piyasalarından Alacaklar	--	--	--	--	--
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	--	--	--	--	--
Krediler	21,474	85,601	--	--	107,075
İştirak Bağlı Oraklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	--	--	--	--	--
Vadeye Kadar Elde Tutulacak M.D	--	--	--	--	--
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
Maddi Duran Varlıklar	--	--	--	--	--
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	--	--	--	--	--
Diğer Varlıklar	--	33	--	1	34
Toplam Varlıklar	55,459	109,352	72	1,315	166,198
Yükümlülükler					
Bankalar Mevduatı	--	141,302	--	--	141,302
Döviz Tevdiat Hesabı	95,550	57,996	--	2,254	155,800
Para Piyasalarına Borçlar	--	--	--	--	--
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	28,268	--	--	--	28,268
İhraç Edilen Menkul Değerler	--	--	--	--	--
Muhtelif Borçlar	41	128	--	--	169
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--
Diğer Yükümlülükler	7,854	18,309	67	304	26,534
Toplam Yükümlülükler	131,713	217,735	67	2,558	352,073
Net Bilanço Pozisyonu	(76,254)	(108,383)	5	(1,243)	(185,875)
Net Nazım Hesap Pozisyonu	73,554	106,754	(193)	2,386	182,501
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	184,265	579,587	1,636	18,647	784,135
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	110,711	472,833	1,829	16,261	601,634
Gayri Nakdi Krediler (*)	60,472	263,189	365	328	324,354
Önceki Dönem					
Toplam Varlıklar	82,412	278,624	8	725	361,769
Toplam Yükümlülükler	80,393	295,340	5,419	599	381,751
Net Bilanço Pozisyonu	2,019	(16,716)	(5,411)	126	(19,982)
Net Nazım Hesap Pozisyonu	(4,419)	15,258	5,566	1,827	18,232
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	137,790	305,232	13,533	3,643	460,198
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	142,209	289,974	7,967	1,816	441,966
Gayri Nakdi Krediler (*)	38,403	229,788	--	291	268,482

(*) Gayri nakdi krediler net bilanço dışı pozisyon hesaplamasına dahil edilmemiştir.

V. Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar

1. Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı

Banka, bilanço içi veya bilanço dışı hesaplarda bulunan faiz oranına duyarlı pozisyonları için her ülke para birimi dahilinde ayrı ayrı risk faktörleri ve limitler belirlemiştir. Banka tarafından alınan pozisyonların da söz konusu limitler dahilinde kalması gerekmektedir. Bono ve bilanço dışı işlemler için toplam bir VAR limiti bulunduğu gibi, faize dayalı varlık ve yükümlülükler için de ayrı bir VAR limiti mevcuttur. Faize duyarlı enstrümanların faiz oranı riskleri merkezi olarak ABN AMRO Bank N.V.'de hesaplanmaktadır.

2. Piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmaların Banka'nın finansal pozisyonları ve nakit akışları üzerindeki beklenen etkileri, faiz gelirlerine ilişkin beklentileri, banka yönetim kurulunun günlük faiz oranlarına getirdiği sınırlamalar

Banka tarafından piyasadaki muhtemel olumsuz gelişmelere, özellikle kriz anlarına, ilişkin tarihsel dayanıklılık verileri ışığı altında limitler belirlenerek bu kapsamda izlemeler yapılmaktadır.

Günlük olarak piyasadaki faiz oranları takip edilmekte, gerektiğinde faiz oranları yeniden belirlenmektedir.

3. Banka'nın, cari dönemde karşılaştığı faiz oranı riski dolayısıyla alınan önlemler ve bunun gelecek dönemde net gelir ve özkaynaklarda beklenen etkileri

Tarihi değerlerle benzetim metoduna dayalı VAR hesabının dışında, PV01 adı verilen risk analiz metodu da faiz riskinin hesaplanmasına yarayan diğer bir metottür. PV01 dalında her kategorize pozisyon için, bilanço içi, veya bilanço dışı olmak üzere her vade için ayrı ayrı limitler tahsis edilmiştir. Pozisyonlar bu limitler dahilinde Banka tarafından kontrol edilir.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Cari Dönem Sonu	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Faizsiz (*)	Toplam
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	--	26,472	--	--	--	369	26,841
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	19,280	7,607	13,579	--	--	9,941	50,407
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Menkul Değer.	6,438	14,386	6,726	918	114,632	--	143,100
Para Piyasalarından Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	8,509	21,232	20,503	90,042	162,938	--	303,224
Verilen Krediler	58,965	50,396	866	47,671	--	2,724	160,622
Vadeye Kadar Elde Tut.Men.Değ.	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Varlıklar(*)	1,498	--	--	--	--	31,222	32,720
Toplam Varlıklar	94,690	120,093	41,674	138,631	277,570	44,256	716,914
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	202,389	--	--	--	--	--	202,389
Diğer Mevduat	214,926	--	--	--	--	--	214,926
Para Piyasalarına Borçlar	15,022	--	--	--	--	--	15,022
Muhtelif Borçlar	--	--	--	--	--	7,277	7,277
İhraç Edilen Menkul Değerler	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Mali Kurul. Sağl. Fonlar	75,432	28,268	--	--	--	--	103,700
Diğer Yükümlülükler (**)	10,254	4,375	2,856	3,349	144	152,622	173,600
Toplam Yükümlülükler	518,023	32,643	2,856	3,349	144	159,899	716,914
Bilançodaki Pozisyon							
Bilançodaki Uzun Pozisyon	--	87,450	38,818	135,282	277,426	--	538,976
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(423,333)	--	--	--	--	(115,643)	(538,976)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	--	11,361	5,180	--	--	--	16,541
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	(3,885)	--	--	(4,972)	(1,495)	--	(10,352)
Toplam Pozisyon	(427,218)	98,811	43,998	130,310	275,931	(115,643)	6,189

(*) 25,604 YTL tutarında maddi duran varlıklar, 310 YTL tutarında maddi olmayan duran varlıklar, 3,552 YTL tutarında ertelenmiş vergi aktif, 943 YTL tutarında alınan komisyonlar, 735 YTL tutarında peşin ödenen giderler ve 78 YTL tutarında muhtelif alacaklar bakiyelerini içermektedir.

(**) 131,279 YTL tutarında özkaynaklar, 11,688 YTL tutarında karşılıklar, 7,492 YTL tutarında diğer yabancı kaynaklar, 1,847 YTL tutarında vergi karşılığı ve 316 YTL tutarında kiralama işlemlerinden borçlar bakiyelerini içermektedir.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Önceki Dönem Sonu	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Faizsiz (*)	Toplam
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	2,151	26,524	--	--	--	298	28,973
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	385,046	5,292	-	--	6,539	6,144	403,021
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Menkul Değer.	2,410	18,734	3,238	2,263	69,259	--	95,904
Para Piyasalarından Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	--	22,907	7,983	4,525	140,187	--	175,602
Verilen Krediler	43,437	26,292	21,147	6,090	--	2,780	99,746
Vadeye Kadar Elde Tut.Men.Değ.	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Varlıklar(*)	4,631	275	154	202	94	25,784	31,140
Toplam Varlıklar	437,675	100,024	32,522	13,080	216,079	35,006	834,386
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	488,346	--	--	--	--	--	488,346
Diğer Mevduat	91,608	--	--	--	--	--	91,608
Para Piyasalarına Borçlar	32,049	--	--	--	--	--	32,049
Muhtelif Borçlar	--	--	--	--	--	2,508	2,508
İhraç Edilen Menkul Değerler	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Mali Kurul. Sağl. Fonlar	25,417	24,192	--	--	--	--	49,609
Diğer Yükümlülükler(**)	914	8,840	3,339	2,376	2,733	152,064	170,266
Toplam Yükümlülükler	638,334	33,032	3,339	2,376	2,733	154,572	834,386
Bilançodaki Pozisyon							
Bilançodaki Uzun Pozisyon	--	66,992	29,183	1	213,346	--	320,225
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(200,659)	--	--	--	--	(119,566)	(320,225)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	1,591	--	580	4,073	--	--	6,244
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	--	(7,424)	--	--	(2,362)	--	(9,786)
Toplam Pozisyon	(199,068)	59,568	29,763	14,777	210,984	(119,566)	(3,542)

(*) 21,771 YTL tutarında maddi duran varlıklar, 306 YTL tutarında maddi olmayan duran varlıklar, 3,047 YTL tutarında ertelenmiş vergi, 591 YTL tutarında peşin ödenmiş giderler ve 69 YTL tutarında muhtelif alacaklar bakiyelerini içermektedir.

(**) 133,295 YTL tutarında özkaynaklar, 8,199 YTL tutarında karşılıklar, 1,956 YTL tutarında diğer yabancı kaynaklar, 8,333 YTL tutarında vergi karşılığı ve 281 YTL tutarında kiralama işlemlerinden borçlar bakiyelerini içermektedir.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

4. Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları

Cari Dönem Sonu	Avro	ABD Doları	Japon Yeni	YTL
	%	%	%	%
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	1.32	--	--	11.70
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	3.05	4.97	--	15.16
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	--	--	--	16.94
Para Piyasalarından Alacaklar	--	--	--	14.61
Satılmaya hazır finansal varlıklar	--	--	--	16.26
Verilen Krediler	6.54	6.06	--	19.27
Vadeye Kadar Elde Tut. Men.Değ.	--	--	--	--
Yükümlülükler				
Bankalararası Mevduat	2.49	4.78	--	16.43
Diğer Mevduat	2.59	4.11	--	17.34
Para Piyasalarına Borçlar	--	--	--	13.67
Muhtelif Borçlar	--	--	--	--
İhraç Edilen Menkul Değerler	--	--	--	--
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	3.21	5.11	--	16.18
Önceki Dönem Sonu				
	Avro	ABD Doları	Japon Yeni	YTL
	%	%	%	%
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	--	1.50	--	10.82
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	2.05	3.49	--	15.79
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	--	--	--	15.31
Para Piyasalarından Alacaklar	--	1.84	--	14.95
Satılmaya hazır finansal varlıklar	--	--	--	18.97
Verilen Krediler	6.17	5.37	--	20.24
Vadeye Kadar Elde Tut. Men.Değ.	--	--	--	--
Yükümlülükler				
Bankalararası Mevduat	2.08	3.63	--	15.38
Diğer Mevduat	1.94	2.89	--	14.96
Para Piyasalarına Borçlar	--	--	--	14.50
Muhtelif Borçlar	--	--	--	--
İhraç Edilen Menkul Değerler	--	--	--	--
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	2.60	2.83	--	14.50

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

VI. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, likiditenin azaldığı durumlarda ortaya çıkan risk vektörüdür. Ödemelerin vadesinde yapılamaması, piyasada pozisyonları kapatmak için fiyat bulunamaması, toplam barındırılan pozisyonun toplam piyasa pozisyonunun büyük bir kısmını oluşturması ve bu yüzden piyasada fiyatların daha çabuk değişmesi (düşmesi) likidite riskini oluşturan faktörlerden bazılarıdır.

Bu açıklamalara istinaden Banka'nın nakit durumunun incelenmesi, hem kısa vadeli olarak nakit akışı mantığında, hem de orta ve uzun vadede GAP analizi yoluyla incelenmekte, uyumsuzluklar giderilmeye çalışılmaktadır.

Faiz oranı riski altında bahsedilen PV01 analizi kapsamında, vade uyumsuzluğunu arttıran bir pozisyon, aynı vadeye gelen ters bir pozisyon ile azaltılmakta olup bu yolla belli bir vadede likidite problemi yaratabilecek pozisyonlar sınırlandırılmakta ve ters pozisyon alımı ile azaltılmaya çalışılmaktadır.

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi:

Cari Dönem	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan (*)	Toplam
Varlıklar								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TCMB	369	26,472	--	--	--	--	--	26,841
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	9,941	19,280	7,607	13,579	--	--	--	50,407
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Menkul Değer.	--	6,362	14,137	6,726	918	114,957	--	143,100
Para Piyasalarından Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	--	--	--	13,177	97,368	192,679	--	303,224
Verilen Krediler	97	41,456	12,306	866	23,641	79,629	2,627	160,622
Vadeye Kadar Elde Tutulacak M.D.	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Varlıklar	1,227	3,989	403	396	555	159	25,991	32,720
Toplam Varlıklar	11,634	97,559	34,453	34,744	122,482	387,424	31,470	716,914
Yükümlülükler								
Bankalararası Mevduat	16,017	186,372	--	--	--	--	--	202,389
Diğer Mevduat	67,823	147,103	--	--	--	--	--	214,926
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	2	75,430	--	--	--	28,268	--	103,700
Para Piyasalarına Borçlar	--	15,022	--	--	--	--	--	15,022
İhraç Edilen Menkul Değerler	--	--	--	--	--	--	--	--
Muhtelif Borçlar	--	--	--	--	--	--	7,277	7,277
Diğer Yükümlülükler	--	12,304	4,871	3,276	3,797	993	148,359	173,600
Toplam Yükümlülükler	83,842	436,231	4,871	3,276	3,797	29,201	155,636	716,914
Net Likidite Açığı	(72,208)	(338,672)	29,582	31,468	118,685	358,163	(127,018)	--
Önceki Dönem								
Toplam Aktifler	9,745	434,906	33,293	35,074	13,080	288,831	19,457	834,386
Toplam Yükümlülükler	54,833	579,104	21,585	3,206	2,404	27,531	145,723	834,386
Net Likidite Açığı	(45,088)	(144,198)	11,708	31,868	10,676	261,300	(126,266)	--

(*) Bilanço oluşturulan aktif hesaplardan sabit kıymetler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ayniyat mevcudu ve peşin ödenmiş giderler gibi bankacılık faaliyetinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif nitelikli hesaplar buraya kaydedilir.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

VII. Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

Aşağıdaki tablo, Banka'nın mali tablolarında gerçeğe uygun değeri ile gösterilmeyen finansal varlık ve borçların defter değeri ile gerçeğe uygun değerini gösterir.

	Defter Değeri		Rayiç Değer	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal Varlıklar	511,626	675,741	511,626	675,741
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	50,407	403,021	50,407	403,021
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	303,224	175,602	303,224	175,602
Verilen Krediler	157,995	97,118	157,995	97,118
Finansal Yükümlülükler	528,292	632,071	528,292	632,071
Bankalar Mevduatı	202,389	488,346	202,389	488,346
Diğer Mevduat	214,926	91,608	214,926	91,608
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	103,700	49,609	103,700	49,609
Muhtelif Borçlar	7,277	2,508	7,277	2,508

VIII. Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar

1. Banka'nın başkalarının nam ve hesabına alım, satım, saklama, yönetim ve danışmanlık hizmetleri verip vermediği

Banka müşteri hesabına ihaleden alım işlemleri yapılmakta ve saklama hizmeti verilmektedir.

2. İnanca dayalı işlem sözleşmeleri kapsamında diğer finansal kurumlarla yapılan işlemlerin, bu kapsamda doğrudan verilen finansal hizmetlerin bulunup bulunmadığı, bu tür hizmetlerin bankanın mali durumunu önemli ölçüde etkilemesi olasılığının bulunup bulunmadığı

İnanca dayalı işlem sözleşmeleri bulunmamaktadır.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

BEŞİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/Efektif	49	235	57	175
TCMB	5,719	20,793	20,853	7,832
Diğer	--	45	--	56
Toplam	5,768	21,073	20,910	8,063

1.1 T.C. Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Hesap	8	32	10	2,151
Vadeli Serbest Hesap	--	--	--	--
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	--	--	--	--
Zorunlu Karşılıklar	5,711	20,761	20,843	5,681
Toplam	5,719	20,793	20,853	7,832

TCMB'nin 2005/1 Sayılı "Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliği"ne göre Türkiye'de faaliyet gösteren bankalar; Türk parası yükümlülükleri için YTL cinsinden %6 oranında, yabancı para yükümlülükleri için USD veya Avro döviz cinsinden olmak üzere %11 oranında TCMB' nezdinde zorunlu karşılık tesis etmektedirler. TCMB zorunlu karşılıklar üzerinden üçer aylık dönemler itibariyle faiz ödemesi yapmaktadır. 31/12/2006 tarihi itibariyle verilen faiz oranları YTL ve yabancı para için sırasıyla %13.12 ve %2.515 (Avro)- %1.73'dür (USD).

2. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin ilave bilgiler:

2.1 Teminata verilen/bloke edilen alım-satım amaçlı finansal varlıklara ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	--	--	--	--
Bono, Tahvil ve Benzeri Men. Değ.	114,845	--	84,969	--
Diğer	--	--	--	--
Toplam	114,845	--	84,969	--

Bilanço tarihleri itibarıyla teminat olarak verilen Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, T.C. Merkez Bankası A.Ş. ve İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye, bankalararası para piyasası, döviz piyasası ve diğer işlemler için verilen teminatlardan oluşmaktadır.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2.2 Repo işlemlerine konu olan alım satım amaçlı finansal varlıklar

Yoktur.

2.3 Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farklar tablosu

Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	--	17,067	--	5,903
Swap İşlemleri	--	11,012	--	4,944
Futures İşlemleri	--	--	--	--
Opsiyonlar	--	--	--	--
Diğer	--	--	--	--
Toplam	--	28,079	--	10,847

3. Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler

3.1 Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	40,470	9,937	146,588	256,433
Yurtiçi	5,008	--	21,024	--
Yurtdışı	14,022	9,351	--	332
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	21,440	586	125,564	256,101
Diğer Mali Kuruluşlar	--	--	--	--
Toplam	40,470	9,937	146,588	256,433

3.2 Yurtdışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler

	Serbest Tutar		Serbest Olmayan Tutar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
AB Ülkeleri	45,018	376,932	--	--
ABD, Kanada	43	4,821	--	--
OECD Ülkeleri*	338	244	--	--
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	--	--	--	--
Diğer	--	--	--	--
Toplam	45,399	381,997	--	--

4. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler

4.1 Satılmaya hazır finansal varlıkların başlıca türleri

Satılmaya hazır menkul değerler borçlanma senetlerinden oluşmaktadır.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

4.2 Teminat olarak gösterilen satılmaya hazır finansal varlıkların özellikleri ve defter değeri

Teminat olarak gösterilen satılmaya hazır finansal varlıklar devlet tahvili olup defter değeri 288,142 YTL (31 Aralık 2005: 169,731 YTL) olup 11,947 YTL faiz reeskontu bulunmaktadır. (31 Aralık 2005: 5,787).

4.3 Teminata verilen/bloke edilen satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	--	--	--	--
Bono, Tahvil ve Benzeri Men. Değ.	300,089	--	175,602	--
Diğer	--	--	--	--
Toplam	300,089	--	175,602	--

4.4 Repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlıklar

Yoktur

4.5 Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlanma Senetleri	304,335	175,602
Borsada İşlem Gören	304,335	175,602
Borsada İşlem Görmeyen	--	--
Hisse Senetleri	--	--
Borsada İşlem Gören	--	--
Borsada İşlem Görmeyen	--	--
Değer Azalma Karşılığı (-)	1,111	--
Toplam	303,224	175,602

5. Kredilere ilişkin açıklamalar

5.1 Banka'nın ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Banka Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler	--	--	--	--
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	--	--	--	--
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	--	--	--	--
Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	--	--	--	--
Banka Mensuplarına Verilen Krediler	672	--	619	--
Toplam	672	--	619	--

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5.2 Birinci ve ikinci grup krediler, diğer alacaklar ile yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler

	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
Nakdi Krediler				
İhtisas Dışı Krediler	157,995	--	--	--
İskonto ve İştirak Senetleri	--	--	--	--
İhracat Kredileri	31,726	--	--	--
İthalat Kredileri	--	--	--	--
Mali Kesime Verilen Krediler	46,591	--	--	--
Yurtdışı Krediler	41,901	--	--	--
Tüketici Kredileri	--	--	--	--
Kredi Kartları	--	--	--	--
Kıymetli Maden Kredisi	--	--	--	--
Diğer	37,777	--	--	--
İhtisas Kredileri	--	--	--	--
Diğer Alacaklar	--	--	--	--
Toplam	157,995	--	--	--

5.3 Vade yapısına göre nakdi kredilerin dağılımı

	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
Kısa Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar	78,366	--	--	--
İhtisas Dışı Krediler	78,366	--	--	--
İhtisas Kredileri	--	--	--	--
Diğer Alacaklar	--	--	--	--
Orta ve Uzun Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar	79,629	--	--	--
İhtisas Dışı Krediler	79,629	--	--	--
İhtisas Kredileri	--	--	--	--
Diğer Alacaklar	--	--	--	--
Toplam	157,995	--	--	--

5.4 Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler

672 YTL (31 Aralık 2005: 619 YTL) tutarında personel kredisi bulunmaktadır.

5.5 Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler

Yoktur.

5.6 Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kamu	--	--
Özel	157,995	97,118
Toplam	157,995	97,118

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5.7 *Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı*

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtiçi Krediler	116,094	72,584
Yurtdışı Krediler	41,901	24,534
Toplam	157,995	97,118

5.8 *Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler*

Yoktur.

5.9 *Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar*

Özel Karşılıklar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Tahsil İmkamı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	1,047	3,366
Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	--	--
Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	21,596	20,724
Toplam	22,643	24,090

5.10 *Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net)*

5.10.1 *Donuk alacaklardan Banka tarafından yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan kredi ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler*

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkamı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Cari Dönem	1,047	--	--
(Özel Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar)			
Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar	--	--	--
Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar	1,047	--	--
Önceki Dönem	2,437	--	--
(Özel Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar)			
Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar	--	--	--
Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar	2,437	--	--

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5.10.2 Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkani Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	3,366	--	23,352
Dönem İçinde İntikal (+)	--	--	46
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	--	--	932
Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış(-)	932	--	--
Dönem İçinde Tahsilat (-)	1,387	--	25
Aktiften Silinen (-)	--	--	82
Dönem Sonu Bakiyesi	1,047	--	24,223
Özel Karşılık (-)	1,047	--	21,596
Bilançodaki Net Bakiyesi	--	--	2,627

5.10.3 Yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkani Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Cari Dönem			
Dönem Sonu Bakiyesi	--	--	--
Özel Karşılık (-)	--	--	--
Bilançodaki Net Bakiyesi	--	--	--
Önceki Dönem			
Dönem Sonu Bakiyesi	--	--	--
Özel Karşılık (-)	--	--	--
Bilançodaki Net Bakiyesi	--	--	--

5.11 Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için tasfiye politikasının ana hatları

Zarar niteliğindeki krediler için öncelikle Banka ve firma olarak anlaşma zemini aranmakta, bu yollar tükendikten ve takipten sonuç alınmaması halinde, yasal mevzuat çerçevesinde yapılması gereken tüm işlemler yapılmaktadır. Bu işlemler firmaların rehin açığı belgesi veya aciz vesikasına bağlanmasına kadar sürmektedir.

Dönem içinde ayrılan karşılıklar ilgili dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Tahsili mümkün olmayan alacaklar bütün yasal işlemler tamamlandıktan sonra Vergi Usul Kanunu gerekleri yerine getirilerek kayıtlardan silinmektedir.

6. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin bilgiler

Yoktur.

7. İştiraklere ilişkin bilgiler

Yoktur.

8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler

Yoktur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

9. **Birlikte kontrol edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler**

Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

10. **Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler**

Yoktur.

11. **Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar**

Yoktur.

12. **Maddi duran varlıklara ilişkin bilgiler**

	Gayrimenkul**	Finansal Kiralama İle Edinilen MDV	Araçlar	Diğer MDV	Toplam
Önceki Dönem Sonu					
<i>Maliyet</i>	23,266	4,373	56	6,660	34,3
<i>Birikmiş Amortisman(-)</i>	3,051	3,820	56	5,657	12,5
<i>Net Defter Değeri</i>	20,215	553	--	1,003	21,7
Cari Dönem Sonu:					
<i>Dönem Başı Maliyet Değeri</i>	23,266	4,373	56	6,660	34,3
<i>Girişler</i>	148	104	--	356	608
<i>Elden Çıkarılanlar(-)</i>	--	--	(56)	(480)	(536)
<i>Değer Düşüşü(*)</i>	4,923	--	--	--	4,923
<i>Kapanış Maliyet Değeri</i>	28,337	4,477	--	6,536	39,350
<i>Elden Çıkarılanlar(-)</i>	--	--	(56)	(473)	(529)
<i>Amortisman Bedeli (-)</i>	717	383	--	591	1,691
<i>Dönem Sonu Birikmiş Amortisman (-)</i>	3,768	4,203	--	5,775	13,746
<i>Kapanış Net Defter Değeri</i>	24,569	274	--	761	25,604

(*) Bakiye, 2006 yılında bir önceki yıla göre değer düşüklüğünün azalması sonucu gelir yazılan tutarı ifade etmektedir.

**31 Aralık 2006 itibarıyla 10,720 YTL tutarındaki kısmi faaliyet kiralamasına konu olan kısımdır.

12.1 **Münferit bir varlık için cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş değer azalışının tutarı mali tabloların bütünü açısından önem teşkil etmekteyse**

12.1.1 **Değer azalışının kaydedilmesine veya iptal edilmesine yol açan olaylar ve şartları**

Banka'ya ait, İstanbul İli Beşiktaş İlçesi Bedel mahallesi Tamburi Ali Efendi Sokak No:13, Etiler adresinde bulunan gayrimenkule Pamir ve Soyuer Gayrimenkul Danışmanlık A.Ş. tarafından 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla 17,394,837 ABD\$ karşılığı 24,569 YTL (31 Aralık 2005 14,980,052 ABD\$ karşılığı 20,215 YTL - tarihsel değer) rayiç değer tespiti yapılmıştır.

12.1.2 **Mali tablolarda kaydedilen veya iptal edilen değer azalışının tutarı**

Mali tablolarda kaydedilen değer azalışlarının toplam tutarı 7,604 YTL olup, yukarıda yer alan tabloda da yansıtıldığı üzere cari dönemde kaydedilen değer azalışı iptali 4,923 YTL'dir.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

12.2 *Cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş olan ve her biri veya bazıları mali tabloların bütünü açısından önemli olmamakla birlikte toplamı mali tabloların bütünü açısından önemli olan değer düşüklükleri için ilgili varlık grupları itibarıyla ayrılan veya iptal edilen değer azalışı tutarları ile bunlara neden olan olay ve şartlar*

Yoktur.

13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

13.1 *Dönem başı ve dönem sonundaki brüt defter değeri ile birikmiş amortisman tutarları*

	Dönem Başı		Dönem Sonu	
	Brüt Defter Değeri	Birikmiş Amortisman Tutarı	Brüt Defter Değeri	Birikmiş Amortisman Tutarı
Maddi olmayan duran Varlıklar	7,225	6,915	7,030	6,724

13.2 *Dönem başı ve dönem sonu arasında aşağıda belirtilen bilgileri içeren hareket tablosu*

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başı	306	432
Bünyede Dahili Olarak Oluşturulan Tutarlar	--	--
Birleşme, Devir ve İktisaplardan Kaynaklanan İlaveler	195	99
Kullanım Dışı Bırakılanlar ve Satışlar	--	--
Değer Artışı veya Düşüşü Nedeniyle Değerleme Fonuna Kaydedilen Tutarlar	--	--
Gelir Tablosuna Kaydedilmiş Olan Değer Azalışları	--	--
Gelir Tablosundan İptal Edilen Değer Azalışları	--	--
Amortisman Gideri (-)	191	225
Yurtdışı İştiraklerden Kaynaklanan Net Kur Farkları	--	--
Defter Değerinde Meydana Gelen Diğer Değişiklikler	--	--
Dönem Sonu	310	306

13.3 *Finansal tabloların bütünü açısından önem arz eden bir maddi olmayan duran varlık bulunması durumunda, bunun defter değeri, tanımı ve kalan amortisman süresi*

Yoktur.

13.4 *Varsa devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıklar için aşağıdaki tabloda yer alan hususlara ilişkin bilgiler*

Yoktur.

13.5 *Devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değer ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıklar ilk kayıt tarihinden sonraki değerlemelerinin hangi yöntemle yapıldığı*

Yoktur.

13.6 *Kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehnedilen maddi olmayan duran varlıkların defter değeri*

Yoktur.

13.7 *Maddi olmayan duran varlık edinimi için verilmiş olan taahhütlerin tutarı*

Yoktur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

13.8 Yeniden değerlendirme yapılan maddi olmayan duran varlıklar için varlık türü bazında aşağıdaki açıklamalar

Yoktur.

13.9 Varsa, dönem içinde gider kaydedilen araştırma geliştirme giderlerinin toplam tutarı

Yoktur.

13.10 Finansal tabloları konsolide edilen ortaklıklardan dolayı ortaya çıkan, ortaklık bazında, pozitif veya negatif konsolidasyon şerefyesi

Yoktur.

14. Ertelenmiş vergi aktifine ilişkin bilgiler

14.1 İndirilebilir geçici farklar, mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibarıyla bilançoya yansıtılan ertelenmiş vergi aktifi

Banka 31 Aralık 2006 itibarıyla 3,552 YTL tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplamış olup, söz konusu değere bilanço tarihi itibarıyla hesaplanan indirilebilir geçici farklar ile vergiye tabi geçici farkların netleştirilmesi sonucunda ulaşılmıştır.

Banka'nın, 31 Aralık 2006 itibarıyla mali zarar veya vergi indirim ve istisnaları üzerinden hesapladığı 2,853 YTL ertelenmiş vergi varlığı bulunmakla beraber, bilançosunda yer alan varlık veya yükümlülüklerin defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan ve sonraki dönemlerde mali kar/zararın hesabında dikkate alınacak tutarları üzerinden hesapladığı 2,181 YTL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı ile 1,482 YTL tutarındaki ertelenmiş vergi borcu netleştirilmek suretiyle kayıtlara yansıtılmıştır.

Ertelenmiş verginin konusu olan varlıkların defter değeri ile vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan farkların özkaynaklar hesap grubuyla ilişkili olması halinde ise ertelenmiş vergi varlığı veya borcu bu grupta yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmiştir.

14.2 Önceki dönemlerde üzerinden ertelenmiş vergi aktifi hesaplanmamış ve bilançoya yansıtılmamış indirilebilir geçici farklar ile varsa bunların geçerliliklerinin son bulunduğu tarih, mali zararlar ve vergi indirim ve istisnalar

Yoktur.

14.3 Ertelenmiş vergiler için ayrılan değer düşüş karşılıklarının iptal edilmesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi aktifleri

Yoktur.

15. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Yoktur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

16. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler

16.1 Peşin ödenen gider, vergi ve benzeri işlemlere ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Aracılık Komisyonu Reeskontu	2,441	5,356
Peşin ödenen diğer giderler	705	444
Muhtelif Alacaklar	77	69
Peşin ödenen sigortalar	30	147
Diğer	1	--
Toplam	3,254	6,016

16.2 Bilançonun diğer aktifler kalemi bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

II. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Mevduatın vade yapısına ilişkin bilgiler

Cari dönem

	Vadesiz	7 Gün İhbarlı	1Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü
Tasarruf Mevduatı	7	--	191	--	--	--	--
Döviz Tevdiat Hesabı	62,851	--	92,949	--	--	--	--
Yurt içinde Yer. K.	59,062	--	87,996	--	--	--	--
Yurtdışında Yer.K	3,789	--	4,953	--	--	--	--
Resmi Kur. Mevduatı	--	--	--	--	--	--	--
Tic. Kur. Mevduatı	4,901	--	53,965	--	--	--	--
Diğ. Kur. Mevduatı	64	--	--	--	--	--	--
Kıymetli Maden DH	--	--	--	--	--	--	--
Bankalararası Mevduat	16,017	--	186,370	--	--	--	--
TC Merkez B.	--	--	--	--	--	--	--
Yurtiçi Bankalar	--	--	186,370	--	--	--	--
Yurtdışı Bankalar	16,017	--	--	--	--	--	--
Özel Finans K.	--	--	--	--	--	--	--
Diğer	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	83,840	--	333,475	--	--	--	--

Önceki dönem

	Vadesiz	7 Gün İhbarlı	1Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü
Tasarruf Mevduatı	32	--	122	--	--	--	--
Döviz Tevdiat Hesabı	19,931	--	27,367	--	--	--	--
Yurt içinde Yer. K.	18,854	--	25,779	--	--	--	--
Yurtdışında Yer.K	1,077	--	1,588	--	--	--	--
Resmi Kur. Mevduatı	--	--	--	--	--	--	--
Tic. Kur. Mevduatı	7,768	--	36,381	--	--	--	--
Diğ. Kur. Mevduatı	7	--	--	--	--	--	--
Kıymetli Maden DH	--	--	--	--	--	--	--
Bankalararası Mevduat	27,046	--	461,300	--	--	--	--
TC Merkez B.	--	--	--	--	--	--	--
Yurtiçi Bankalar	--	--	461,300	--	--	--	--
Yurtdışı Bankalar	27,046	--	--	--	--	--	--
Özel Finans K.	--	--	--	--	--	--	--
Diğer	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	54,784	--	525,170	--	--	--	--

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

1.1 *Mevduat sigortası kapsamında bulunan ve mevduat sigortası limitini aşan tasarruf mevduatına ilişkin bilgiler*

	Mevduat Sigortası Kapsamında Bulunan		Mevduat Sigortası Limitini Aşan	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Tasarruf Mevduatı	125	111	73	43
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz DTH	554	810	5,277	7,515
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz Diğ.H.	--	--	--	--
Yurtdışı Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar	--	--	--	--
Kıyı Bnk.Blg. Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar	--	--	--	--
Toplam	679	921	5,350	7,558

1.2 *Merkezi yurtdışında bulunan bankanın Türkiye'deki şubesinde bulunan tasarruf mevduatı / gerçek kişilerin ticari işlemlere konu olmayan özel cari hesapları, merkezin bulunduğu ülkede sigorta kapsamında ise bu durum açıklanmalıdır.*

Yoktur.

1.3 *Mevduat sigortası kapsamında bulunmayan tasarruf mevduatı*

Yoktur.

2. **Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler**

2.1 *Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin negatif farklar tablosu*

Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	--	6,603	--	9,659
Swap İşlemleri	--	14,375	--	6,411
Futures İşlemleri	--	--	--	--
Opsiyonlar	--	--	--	--
Diğer	--	--	--	--
Toplam	--	20,978	--	16,070

3. **Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler**

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankası Kredileri	--	--	--	--
Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan	2	--	49	--
Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan	75,430	--	25,368	--
Toplam	75,432	--	25,417	--

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

3.1 Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	75,432	--	25,417	--
Orta ve Uzun Vadeli	--	--	--	--
Toplam	75,432	--	25,417	--

3.2 Banka'nın yükümlülüklerinin yoğunlaştığı alanlara ilişkin ilave açıklamalar

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Banka'nın yükümlülüklerinin %58'i (31 Aralık 2005: %69) mevduat, %11'i (31 Aralık 2005: %3) alınan krediler ve %2'si (31 Aralık 2005: %4) para piyasasından sağlanan fonlardan oluşmaktadır.

4. Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'u aşıyorsa, bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları

Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

5. Finansal kiralama sözleşmelerinde kira taksitlerinin belirlenmesinde kullanılan kriterler, yenileme ve satın alma opsiyonları ile sözleşmede yer alan kısıtlamalar hususlarında bankaya önemli yükümlülükler getiren hükümlerle ilgili genel açıklamalar

Finansal kiralama sözleşmelerinin vadeleri çoğunlukla 4 yıldır. Yapılan kira sözleşmelerinde, faiz oranı ve Banka'nın nakit akışı gözönüne alınan kriterlerdir. Kiralama sözleşmelerinde Banka'ya önemli yükümlülükler getiren hükümler bulunmamaktadır. Cari dönemde yapılan sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.

5.1 Sözleşme değişikliklerine ve bu değişikliklerin bankaya getirdiği yeni yükümlülüklerle ilişkin detaylı açıklama

Cari dönemde yapılan sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.

5.2 Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 Yıldan Az	110	96	308	281
1-4 Yıl Arası	233	220	--	--
4 Yıldan Fazla	--	--	--	--
Toplam	343	316	308	281

5.3 Faaliyet kiralamasına ilişkin açıklama ve dipnotlar

Banka, binek otoları için faaliyet kiralaması sözleşmeleri yapmaktadır. Kira ödemeleri büyük çoğunlukla aylık olarak yapılmakta; yıllık peşin ödenen kiralalar ise aylık olarak giderleştirilmektedir.

5.4 Satış ve geri kiralama işlemlerinde kiracı ve kiralayanın, sözleşme koşullarını ve sözleşmenin özellikli maddelerine ilişkin açıklamalar

Cari dönemde gerçekleşen satış ve geri kiralama işlemi bulunmamaktadır.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

6. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler

Yoktur.

7. Karşılıklara ilişkin açıklamalar

7.1 Genel karşılıklara ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	1,178	2,599
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	--	--
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	433	274
Diğer	--	--
Toplam	1,611	2,873

7.2 Çalışan hakları karşılığına ilişkin yükümlülükler

Türk İş Kanunu'na göre, Banka bir senesini doldurmuş olan ve zorunlu sebeplerden dolayı ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emeklilik hakkı kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 1.857,44 YTL (31 Aralık 2005: 1.727,15 YTL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde Banka'nın ödemesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılmaktadır. TMS 19 işletmenin yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüeryel değerlendirme yöntemlerinin kullanımını gerekli kılmaktadır. Bu bağlamda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında aşağıdaki aktüeryel varsayımlar kullanılmıştır.

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
İskonto Oranı (%)	5,71	5,45
Emeklilik İhtimaline İlişkin Kullanılan Oran (%)	93,80	94,04

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün bilançodaki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	719	631
Yıl İçinde Ayrılan Karşılık	158	88
Dönem Sonu Bakiyesi	877	719

Banka'nın ayrıca 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla ayrılmış olan 1,120 YTL (31 Aralık 2005: 984 YTL) tutarında izin karşılığı bulunmaktadır.

7.3 Dövizle endeksli krediler kur farkı karşılıkları

Yoktur.

7.4 Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler özel karşılıkları

Yoktur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

7.5 Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler

7.5.1 Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılıklar	271	271

7.5.2 Diğer karşılıklar

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Ödenecek İkramiyeler	5,837	2,426
Personel Diğer Karşılıkları	1,049	155
Dava Karşılığı	717	608
Diğer Karşılıklar	206	163
Toplam	7,809	3,352

8. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar

8.1 Cari vergi borcuna ilişkin bilgiler

8.1.1 Vergi karşılığına ilişkin bilgiler

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla kurumlar vergisinden (31 Aralık 2005:12,978 YTL)dönem içinde ödenen geçici vergiler (31 Aralık 2005: 5,908 YTL) düşüldükten sonra kalan vergi borcu (31 Aralık 2005: 7,070 YTL) yoktur.

8.1.2 Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Ödenecek Kurumlar Vergisi	--	7,070
Ödenecek Katma Değer Vergisi	608	227
BSMV	259	206
Menkul Sermaye İradı Gelir Vergisi	153	106
Kambiyo Muameleleri Vergisi	132	131
Diğer	597	445
Toplam	1,749	8,185

8.1.3 Primlere ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	2	57
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	83	79
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel	--	--
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İşveren	--	--
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel	--	--
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İşveren	--	--
İşsizlik Sigortası-Personel	4	4
İşsizlik Sigortası-İşveren	9	8
Diğer	--	--
Toplam	98	148

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

8.2 Ertelenmiş vergi pasifine ilişkin bilgiler

Banka'nın 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle net ertelenmiş vergi borcu bulunmamaktadır.

Net ertelenmiş vergi varlığına ilişkin detaylı bilgi Beşinci Bölüm I-14 no'lu dipnotta verilmiştir.

9. Satış amaçlı duran varlıklara ilişkin borçlar hakkında bilgiler

Yoktur.

10. Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler

Banka, 1 Ağustos 2002 tarihinde, ABN Amro Bank N.V. (Amsterdam) ile 15 milyon Euro tutarında sermaye benzeri kredi anlaşması imzalamış bulunmaktadır. Kredinin vadesi 8 Ağustos 2012, faiz oranı Euribor+%0.48'dir. Bahse konu kredi, BDDK'nın 9 Temmuz 2002 tarihli ve 8380 sayılı yazısı ile sermaye benzeri kredi olarak kabul edilmiş ve katkı sermaye hesabında dikkate alınması uygun görülmüştür.

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Bankalardan	--	--	--	--
Yurtiçi Diğer Kuruluşlardan	--	--	--	--
Yurtdışı Bankalardan	--	28,268	--	24,192
Yurtdışı Diğer Kuruluşlardan	--	--	--	--
Toplam	--	28,268	--	24,192

11. Özkaynaklara ilişkin bilgiler

11.1 Ödenmiş sermayenin gösterimi

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Hisse Senedi Karşılığı	30,000	29,110
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	--	--

Yukarıda Banka'nın ödenmiş sermayesi nominal olarak gösterilmiştir. 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayenin enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan 65,949 YTL (31 Aralık 2005: 65,949 YTL) sermaye yedeği bulunmaktadır.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 28 Nisan 2005 tarihinde yayınladığı genelge ile ödenmiş sermayenin enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan 65,949 YTL sermaye yedeği, "diğer sermaye yedekleri" yardımcı hesabına intikal ettirilmiştir.

11.2 Ödenmiş sermaye tutarı, bankada kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı

Kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.

11.3 Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile artırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler

Şube Müdürler Kurulu Kararı ile göre Banka'nın sermayesi 29,110 YTL'den 30,000 YTL'ye çıkarılmıştır. Artırılan sermaye geçmiş yıl karından karşılanmıştır.

11.4 Cari dönem içinde yeniden değerlendirme fonlarından sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Yoktur.

11.5 *Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar*

Yoktur.

11.6 *Banka'nın gelirleri, karlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, özkaynak üzerindeki tahmini etkileri*

Yoktur.

11.7 *Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler*

Yoktur.

12. **Hisse senedi ihraç primleri, hisseler ve sermaye araçları**

Yoktur.

13. **Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin bilgiler**

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	--	--	--	--
Satılmaya Hazır MD'den	(11,447)	--	763	--
Yapısal Pozisyona Konu Edilen MD'den	--	--	--	--
Toplam	(11,447)	--	763	--

III. Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklama

1.1 *Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı*

Banka'nın tüm bilanço dışı kredi taahhütleri gayri kabili rücu niteliğinde olup, 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla gayrinakdi kredi taahhüt tutarı 200,899 YTL (31 Aralık 2005: 219,781 YTL) tutarındadır. Bu kalemlere ait detay cari dönem nazım hesaplarında takip edilmektedir.

1.2 *Aşağıdakiler dahil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı*

1.2.1 *Garantiler, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi krediler*

Banka'nın 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla toplam 200,899 YTL tutarında teminat mektupları, 32,311 YTL tutarında aval ve kabulleri ve 40,616 YTL tutarında akreditiflerden kaynaklanan garanti ve kefaletleri bulunmaktadır. Ayrıca 1,783 YTL tutarında diğer garanti ve kefaletleri bulunmaktadır.

Banka'nın 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla toplam 219,781 YTL tutarında teminat mektupları, 22,298 YTL tutarında aval ve kabulleri ve 27,152 YTL tutarında akreditiflerden kaynaklanan garanti ve kefaletleri bulunmaktadır. Ayrıca 4,356 YTL tutarında diğer garanti ve kefaletleri bulunmaktadır.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

1.2.2 Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Geçici teminat mektupları	5,156	77,365
Kesin teminat mektupları	157,709	121,414
Avans teminat mektupları	23,203	11,089
Gümrüklere verilen teminat mektupları	332	325
Diğer teminat mektupları	14,499	9,588
Toplam	200,899	219,781

2. Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	16,322	13,943
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	10,311	--
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	6,011	13,943
Diğer Gayrinakdi Krediler	259,287	259,644
Toplam	275,609	273,587

3. Gayrinakdi krediler hesabı içinde sektör bazında risk yoğunlaşması hakkında bilgi

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	%	YP	%	TP	%	YP	%
Tarım	-	-	-	-	-	-	-	-
Çiftçilik ve Hayvancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Ormancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Balıkçılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Sanayi	306	2.40	34,917	13.28	300	5.88	38,397	14.30
Madencilik ve Taşocakçılığı	-	-	-	-	-	-	-	-
İmalat Sanayi	306	2.40	34,917	13.28	300	5.88	38,397	14.30
Elektrik, Gaz, Su	-	-	-	-	-	-	-	-
İnşaat	6,018	47.14	54,647	20.79	-	-	8,970	3.34
Hizmetler	6,439	50.44	172,917	65.79	4,802	94.06	219,740	81.85
Toptan ve Perakende Ticaret	305	2.39	23,357	8.89	-	-	3,755	1.40
Otel ve Lokanta Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulaştırma Ve Haberleşme	219	1.71	47,793	18.18	219	4.28	55,622	20.72
Mali Kuruluşlar	5,915	46.34	101,766	38.72	4,193	82.14	160,322	59.71
Gayrimenkul ve Kira. Hizm.	-	-	-	-	390	7.64	-	-
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	-	-	41	0.02
Diğer	3	0.02	362	0.14	3	0.06	1,375	0.51
Toplam	12,766	100.00	262,843	100.00	5,105	100.00	268,482	100.00

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

4. I ve II'nci grupta sınıflandırılan gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler:

	I. Grup		II. Grup	
	TP	YP	TP	YP
Teminat Mektupları	12,766	188,133	--	--
Aval ve Kabul Kredileri	--	32,311	--	--
Akreditifler	--	40,616	--	--
Cirolar	--	--	--	--
Menkul Kıymet İhracında Satın Alma Garantilerimizden	--	--	--	--
Faktoring Garantilerinden	--	--	--	--
Diğer Garanti ve Kefaletler	--	1,783	--	--
Gayrinakdi Krediler	12,766	262,843	--	--

5. Türev işlemlere ilişkin açıklamalar

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Alım Satım Amaçlı İşlemlerin Türleri		
Döviz ile İlgili Türev İşlemler (I)	2,588,147	1,075,944
Vadeli Döviz Alım Satım İşlemleri	1,428,980	561,090
Swap Para Alım Satım İşlemleri	1,159,167	477,538
Futures Para İşlemleri	--	--
Para Alım Satım Opsiyonları	--	37,316
Faiz ile İlgili Türev İşlemler (II)	--	--
Vadeli Faiz Sözleşmesi Alım Satım İşlemleri	--	--
Swap Faiz Alım Satım İşlemleri	--	--
Faiz Alım Satım Opsiyonları	--	--
Futures Faiz Alım Satım İşlemleri	--	--
Diğer Alım Satım Amaçlı Türev İşlemler (III)	--	--
A.Toplam Alım Satım Amaçlı Türev İşlemler (I+II+III)	2,588,147	1,075,944
Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlem Türleri		
Rayiç Değer Değişikliği Riskinden Korunma Amaçlı	--	--
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	--	--
YP Üzerinden Yapılan İştirak Yatırımları Riskinden Korunma Amaçlı	--	--
B.Toplam Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlemler	--	--
Türev İşlemler Toplamı (A+B)	2,588,147	1,075,944

6. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin bilgi

Banka avukatlarından edinilen hukuk beyanına göre 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Banka aleyhine açılmış olan ve devam eden davaların tutarı 6,307 YTL'dir. Ayrıca, Banka tarafından açılmış olup devam eden 66,727 YTL tutarında takip davası mevcuttur.

Davalarla ilgili olarak 717 YTL karşılık finansal tablolarda mevcut olup, Banka yönetimine göre, devam eden davalar ile ilgili ayrılması gereken herhangi bir ilave karşılık bulunmamaktadır.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

7. Başkalarının nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar

Banka, başkalarının nam ve hesabına alım- satım ve saklama hizmetleri vermektedir. Bu tür işlemler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

IV. Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Faiz gelirleri

1.1 Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli Kredilerden	4,178	2,646	3,729	3,141
Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden	--	1,133	--	--
Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler	--	--	618	--
Kaynak Kul.Destekleme Fonundan Alınan Primler	--	--	--	--
Toplam	4,178	3,779	4,347	3,141

1.2 Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
TC Merkez Bankasından	2	--	1	--
Yurtiçi Bankalardan	3,223	--	1,577	216
Yurtdışı Bankalardan	2,210	1,349	2,135	78
Yurtdışı Merkez ve Şubelerden	10,035	3,093	33,087	4,003
Toplam	15,470	4,442	36,800	4,297

1.3 Menkul değerlerden alınan faizlere ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	21,067	--	11,408	--
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklardan	--	--	--	--
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	32,940	--	31,956	--
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan	--	--	--	--
Toplam	54,007	--	43,364	--

1.4 İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

Yoktur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. Faiz giderleri

2.1 Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara				
TC Merkez Bankasına	--	--	--	--
Yurtiçi Bankalara	--	--	89	--
Yurtdışı Bankalara	1,315	45	825	108
Yurtdışı Merkez ve Şubelere	25,421	2,478	2,846	742
Diğer Kuruluşlara	--	--	4,654	--
Toplam	26,736	2,523	8,414	850

2.2 İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler

Yoktur.

2.3 İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler

Yoktur.

2.4 Mevduata ödenen faizin vade yapısına göre gösterimi

Hesap Adı	Vadeli Mevduat							Toplam
	Vadesiz Mevduat	1 Aya Kadar	3 Aya Kadar	6 Aya Kadar	1 Yıla Kadar	1 yıldan Uzun	Birikimli Mevduat	
Türk Parası								
Bankalararası Mevduat	2	15,585	--	--	--	--	--	15,587
Tasarruf Mevduatı	--	48	--	--	--	--	--	48
Resmi Mevduat	--	--	--	--	--	--	--	--
Ticari Mevduat	--	3,002	--	--	--	--	--	3,002
Diğer Mevduat	--	--	--	--	--	--	--	--
7 Gün İhbarlı Mevduat	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	2	18,635	--	--	--	--	--	18,637
Yabancı Para								
Dth	--	2,552	--	--	--	--	--	2,552
Bankalararası Mevduat	--	4,249	--	--	--	--	--	4,249
7 Gün İhbarlı Mevduat	--	--	--	--	--	--	--	--
Kıymetli Maden Depo	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	--	6,801	--	--	--	--	--	6,801
Genel Toplam	2	25,436	--	--	--	--	--	25,438

3. Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar

Yoktur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

4. Ticari kar/zarara ilişkin açıklamalar

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kar	1,387,763	407,509
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı	536,988	261,087
<i>Türev Finansal İşlemlerden</i>	513,152	244,155
<i>Diğer</i>	23,836	16,932
Kambiyo İşlemlerinden Kar	850,775	146,422
Zarar (-)	1,394,269	399,538
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	543,271	257,627
<i>Türev Finansal İşlemlerden</i>	511,512	237,032
<i>Diğer</i>	31,759	20,595
Kambiyo İşlemlerinden Zarar	850,998	141,911
Net Ticari Kar/Zarar	(6,506)	7,971

5. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Geçmiş yıl giderleri ve takipteki kredilere ilişkin yapılan tahsilatlar ve karşılık iptalleri	8,576	5,066
Haberleşme gelirleri	291	256
Diğer	940	812
Toplam	9,807	6,134

6. Kredi ve diğer alacaklara ilişkin değer düşüş karşılıkları

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	--	168
<i>III. Grup Kredi ve Alacaklardan</i>	--	--
<i>IV. Grup Kredi ve Alacaklardan</i>	--	--
<i>V. Grup Kredi ve Alacaklardan</i>	--	168
Tahsili Şüpheli Ücret Komisyon ve Diğer Alacaklar	--	--
Genel Karşılık Giderleri	--	1,488
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	--	--
Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri	--	--
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Menkul D.</i>	--	--
<i>Satılmaya Hazır Menkul Değerler</i>	--	--
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve VKET Men. Değ. Değer Düşüş Giderleri	--	--
<i>İştirakler</i>	--	--
<i>Bağlı Ortaklıklar</i>	--	--
<i>Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar</i>	--	--
<i>Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar</i>	--	--
Diğer	--	--
Toplam	--	1,656

7.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Personel Giderleri	27,287	20,467
Kıdem Tazminatı Karşılığı	158	88
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	1,691	2,173
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	191	225
Diğer İşletme Giderleri	17,534	13,075
<i>Bakım ve Onarım Giderleri</i>	662	581
<i>Reklam ve İlan Giderleri</i>	82	131
<i>Faaliyet Kiralama Giderleri</i>	36	--
<i>Diğer Giderler</i>	16,754	12,363
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	1	9
Diğer	6,691	3,979
Toplam	53,553	40,016

8. Vergi öncesi kar zarara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Faiz gelirleri	86,894	93,242
Faiz giderleri	58,640	53,664
Net ücret ve komisyon gelirleri	32,013	23,152
Temettü gelirleri	--	--
Ticari kar/zarar (Net)	(6,506)	7,971
Diğer faaliyet gelirleri	9,807	6,134
Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı (-)	-	1,656
Diğer faaliyet giderleri (-)	53,553	40,016
Vergi öncesi kar/ zarar	10,015	35,163

9. Vergi karşılığı

9.1 Hesaplanan cari vergi geliri ya da gideri ile ertelenmiş vergi geliri ya da gideri

31 Aralık 2006 dönemine ait cari vergi gideri 327 YTL, ertelenmiş vergi geliri ise 506 YTL tutarındadır.

9.2 Geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)

Geçici Farkların Oluşmasından / Kapanmasından Kaynaklanan Ert. Vergi Geliri / Gideri	Cari Dönem	Önceki Dönem
İndirilebilir Geçici Farkların Oluşmasından(+)	3,455	2,314
İndirilebilir Geçici Farkların Kapanmasından(-)	98	314
Vergilendirilebilir Geçici Farkların Oluşmasından(-)	3,013	172
Vergilendirilebilir Geçici Farkların Kapanmasından(+)	162	19
Toplam	506	1,847

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

9.3 *Geçici fark, mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri / (gideri)*

Kaynakları İtibarıyla Gelir Tablosuna Yansıtılan Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	Cari Dönem	Önceki Dönem
İndirilebilir Geçici Farkların Oluşmasından(+) / Kapanmasından (-)	503	1,998
Vergilendirilebilir Geçici Farkların Oluşmasından(-) / Kapanmasından (+)	(2,850)	(151)
Mali Zararların Oluşmasından (+) / Kapanmasından (-)	2,853	--
Vergi İndirim ve İstisnalarının Oluşmasından (+) / Kapanmasından (-)	--	--
Toplam	506	1,847

10. **Net dönem kâr ve zararına ilişkin açıklamalar**

10.1 *Olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması bankanın dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı*

Banka'nın cari ve önceki dönemine ilişkin olarak olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelirleri, kredi ve menkul kıymet faiz gelirleri ile diğer bankacılık hizmet gelirleridir. Temel gider kaynakları ise kredi ve menkul kıymetlerin fonlama kaynağı olan mevduat ve benzeri borçlanma kalemlerinin faiz giderleridir. Bu kalemlerin hiçbirinin boyutu ve tekrarlanma oranı ek açıklama gerektirecek öneme haiz değildir.

10.2 Banka tarafından mali tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan tahminlerdeki herhangi bir değişikliğin kâr/zarara önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

10.3 Banka'nın sermayesinde azınlık hakkı bulunmadığı için azınlık haklarına ait kâr/zarar bulunmamaktadır.

10.4 Cari dönemde önemli etkide bulunan veya takip eden dönemlerde önemli etkide bulunacağı beklenen muhasebe tahminlerinde yapılan herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

V. Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan değişimler

Banka'nın 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların değerlemesinden kaynaklanan azalışlar 11,447 YTL tutarında olup bilançoda "Menkul Değerler Değer Artış Fonu" hesabına yansıtılmıştır.

2. Kur farklarının dönem başı ve dönem sonundaki tutarlarına ilişkin mutabakat:

Yoktur.

3. Temettüye ilişkin bilgiler

Yoktur.

4. Yedek akçeler hesabına aktarılan tutarlar

Yoktur.

5. Hisse senedi ihracına ilişkin bilgiler

5.1 *Banka, tüm sermaye payı sınıfları için; kar payı dağıtılması ve sermayenin geri ödenmesi ile ilgili kısıtlamalar dahil olmak üzere bu kalemlerle ilgili haklar, öncelikler ve kısıtlamalar*

Yoktur.

6. Özkaynak değişim tablosunda yer alan diğer sermaye artırım kalemlerine ilişkin açıklamalar

Banka, 8 Kasım 2006 tarihinde geçmiş yıl karlarından 890 YTL'yi sermayesine ilave ederek sermaye artırımına gitmiştir.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

VI. Nakit akım tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Nakit akım tablosu'nda yer alan diğer kalemleri ve döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi:

“Bankacılık faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet karı” içinde yer alan (52,726) YTL tutarındaki “diğer” kalemi diğer faaliyet giderlerinden, verilen ücret ve komisyonlardan oluşmaktadır. Banka'nın yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışı 103,751 YTL'dir. Nakit akım tablosunda görülen bu değişimlerin etkisiyle dönem başında 393,393 YTL olan nakit ve nakde eşdeğer varlıklar dönem sonunda 36,560 YTL olarak gerçekleşmiştir.

“Bankacılık faaliyetleri konusu aktif ve pasiflerdeki değişim” içinde yer alan 7,867 YTL muhtelif borçlar, ödenecek vergi, resim harç ve primler ve diğer yabancı kaynaklardaki değişimlerden oluşmaktadır.

2. Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 01/01/2006	Önceki Dönem 01/01/2005
Nakit	232	448
Nakde Eşdeğer Varlıklar	393,161	161,447
Toplam	393,393	161,895

3. Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31/12/2006	Önceki Dönem 31/12/2005
Nakit	284	232
Nakde Eşdeğer Varlıklar	36,278	393,161
Toplam	36,562	393,393

4. Banka'nın elinde bulunan ancak, yasal sınırlamalar veya diğer nedenlerle bankanın da serbest kullanımında olmayan nakit ve nakde eşdeğer varlıklar

Yoktur.

5. İlave bilgiler:

5.1 Bankacılık faaliyetlerinde ve sermaye taahhütlerinin yerine getirilmesinde kullanılabilir olan henüz kullanılmamış borçlanma imkanlarına ve varsa bunların kullanımına ilişkin kısıtlamalar

Yoktur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

VII. Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar

1. Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi, dönem sonunda sonuçlanmamış kredi ve mevduat işlemleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler

a) Cari Dönem

Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı Bakiyesi	--	--	--	--	--	127,806
Dönem Sonu Bakiyesi	--	--	--	--	1,210	56,601
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	--	--	--	--	3	27,016

b) Önceki Dönem

Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı Bakiyesi	--	--	--	--	--	48,680
Dönem Sonu Bakiyesi	--	--	--	--	--	127,806
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	--	--	--	--	--	21,911

1.2 Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler

Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Cari dönem	Önceki dönem	Cari dönem	Önceki dönem	Cari Dönem	Önceki dönem
	Mevduat					
Dönem Başı Bakiyesi	--	--	--	--	23,222	4,094
Dönem Sonu Bakiyesi	--	--	--	--	5,973	23,222
Mevduat Faiz Gideri	--	--	--	--	27,771	435

1.3 Banka'nın dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler

Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Cari dönem	Önceki dönem	Cari dönem	Önceki dönem	Cari Dönem	Önceki dönem
Alım Satım Amaçlı İşlemler:						
Dönem Başı Bakiyesi	--	--	--	--	665,177	753,360
Dönem Sonu Bakiyesi	--	--	--	--	1,130,616	665,177
Toplam Kar/(Zarar)	--	--	--	--	4,249	(2,877)
Riskten Korunma Amaçlı İşlemler:						
Dönem Başı Bakiyesi	--	--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyesi	--	--	--	--	--	--
Toplam Kar/(Zarar)	--	--	--	--	--	--

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. Banka'nın dahil olduğu risk grubuyla olan işlemleri hakkında bilgiler

2.1 Taraflar arasında bir ilişki olup olmadığına bakılmaksızın bankanın dahil olduğu risk grubunda yer alan ve Banka'nın kontrolündeki kuruluşlarla ilişkileri

Banka, bankacılık işlemleri esnasında ana ortağın diğer yurtdışı şubeleriyle çeşitli bankacılık işlemleri yapmaktadır.

2.2 İlişkinin yapısının yanında, yapılan işlemin türünü, tutarını ve toplam işlem hacmine olan oranını, başlıca kalemlerin tutarını ve tüm kalemlere olan oranını, fiyatlandırma politikasını ve diğer unsurları

	Bakiye	Mali Tablolarda Yer Alan Büyükliklere Göre %
Bankalar	22,025	43.69
Nakdi kredi	1,210	0.77
Gayrinakdi kredi	56,601	15.54
Mevduat	5,973	1.43
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri	1,130,616	43.68
Alınan krediler (Sermaye benzeri krediler dahil)	103,699	100.00

Banka'nın ana ortağının diğer yurtdışı şubeleriyle gerçekleştirdiği işlemler ticari amaçlı olup, piyasa fiyatlarıyla gerçekleştirilmektedir.

2.3 Gayrimenkul ve diğer varlıkların alım-satımı, hizmet alımı-satımı, acenta sözleşmeleri, finansal kiralama sözleşmeleri, araştırma ve geliştirme sonucu elde edilen bilgilerin aktarımı, lisans anlaşmaları, finansman (krediler ve nakit veya aynı sermaye destekleri dahil), garantiler ve teminatlar ile yönetim sözleşmeleri vb. işlemler

Bankacılık Kanunu limitleri dahilinde Banka, Banka'nın dahil olduğu risk grubuna nakdi ve gayrinakdi kredi tahsis etmektedir. Söz konusu kredi miktarları VII. Bölümün 1(a) nolu dipnotunda açıklanmıştır.

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Banka'nın dahil olduğu risk grubuyla gayrimenkul ve diğer varlıkların alım-satımı işlemleri, araştırma ve geliştirme sonucu elde edilen bilgilerin aktarımı ve yönetim sözleşmeleri: Banka, ABN AMRO Finansal Kiralama A.Ş. ile leasing anlaşmasına girmiş olup 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla 4,477 YTL maliyetli finansal kiralama konusu varlıkları kayıtlarına yansıtılmıştır.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

VIII. Banka'nın yurtiçi, yurtdışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar

1. Banka'nın yurtiçi ve yurtdışı şube ve temsilciliklerine ilişkin olarak bilgiler

	Sayı	Çalışan Sayısı			
Yurtiçi şube	1	128			
			<u>Bulunduğu Ülke</u>		
Yurtdışı temsilcilikler	-	-	-	<u>Aktif Toplamı</u>	<u>Yasal Sermaye</u>
Yurtdışı şube	-	-	-	-	-
Kıyı bnk. blg. şubeler	-	-	-	-	-

ALTINCI BÖLÜM

DİĞER AÇIKLAMALAR

I. Bankanın faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar

Banka'nın faaliyeti ile ilgili olan ancak önceki bölümler ile ilişkisi olmayan ek açıklama gerektiren hususlar bulunmamaktadır.

II. Bankaların uluslararası derecelendirme kuruluşlarına yaptırmış oldukları derecelendirmeye ilişkin özet bilgiler

Banka'nın kendine ait bir derecelendirmesi bulunmamaktadır. ABN AMRO Holding N.V.'nin 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla derecelendirme notları aşağıdaki tabloda açıklandığı gibidir:

	Uzun Dönem	Kısa Dönem
Moody's	Aa2	P-1
Standard & Poor's	AA-	A-1+
FitchIBCA	AA-	F1+

III. Bilanço sonrası hususlar ile ilgili henüz sonuçlandırılmamış işlemler ve bunların mali tablolara etkisi

13 Şubat 2007 tarih ve 2007/3 sayılı Müdürler Toplantısında alınan karar ile Hollanda yasaları çerçevesinde kurulmuş kanuni merkezi Lahey, Hollanda ve kayıtlı adresi(2285 SJ) Rijswijk, Hollanda olan Stichting Shell Pensioenfonds' den 35 milyon Avro tutarında ikincil sermaye benzeri bir kredi anlaşmasına ve bu amaçla anılan kreditor ile vadesi 10 yıl olan bir Sermaye Benzeri Kredi Sözleşmesi imzalanmasına ve Banka'nın halihazırda ABN AMRO Bank N.V. (Amsterdam) 'dan kullanmakta olduğu 15 milyon Avro tutarındaki sermaye benzeri kredinin geri ödenmesine karar verilmiştir.

Bahse konu kredi, BDDK'nın 7 Mart 2007 tarihli ve 3383 sayılı yazısı ile sermaye benzeri kredi olarak kabul edilmiş ve katkı sermaye hesabında dikkate alınması uygun görülmüştür.

IV. Kurlarda bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve açıklanmaması mali tablo kullanıcılarının finansal tablolar üzerinde değerlendirme yapmasını ve karar vermesini etkileyecek önemlilikteki değişikliklerin yabancı para işlemler ile kalemlere ve mali tablolara olan etkisi ile bankanın yurtdışındaki faaliyetlerine etkisi

Kurlarda bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve açıklanmaması mali tablo kullanıcılarının finansal tablolar üzerinde değerlendirme yapmasını ve karar vermesini etkileyecek önemlilikte değişiklik yoktur.

YEDİNCİ BÖLÜM

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

I. Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar

Banka mali tabloları ve dipnotları, Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetime tabi tutulmuş ve 28 Mart 2007 tarihli bağımsız denetim raporunda sözkonusu mali tabloların, Banka'nın 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçları ve nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37'nci maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığı belirtilmiştir.

II. Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar

Yoktur.

Finansal tablolar ve mali bünyeye ilişkin bilgiler

2006 yılında aktif karlığı %1,42 olarak gerçekleşmiş ve geçen yıla göre hafif bir düşüş görülmüştür (2005 %2,79). Özkaynak karlılığı ise 2006 yılında %7,77 artış göstermiştir (2005 %17,47).

Banka sermaye yeterliliği oranı %35 olup yasal limit olan %8'in üzerindedir ve banka özkaynak rakamı yükümlülüklerin karşılanması için yeterli düzeydedir.

Mali durum, kârlılık ve borç ödeme gücüne ilişkin değerlendirme

Net Kar ve Varlıklar

- Net kar 10.194 bin YTL olarak gerçekleşmiştir. (2005: 23.281 bin YTL).
- Toplam aktif büyüklüğü 716.914 bin YTL olup azalış %14'dür (2005: 834.386 bin YTL).
- Özkaynak rakamı %2 azalışla 131.279 bin YTL olarak gerçekleşmiştir.
- Risk ağırlıklı varlıklar 2006 yılında 868.648 bin YTL'ye ulaşmıştır. Sermaye Yeterliliği oranı %35'dir.

Kar ve Gelir Kalemleri

- Sermaye piyasası araçları işlemlerinden kaynaklanan gelir azalışları (%282)
- Kambiyo ve türev işlemlerindeki gelir azalışları (%105)

Faaliyet karındaki %72'lik azalışın temel nedenidir.

- Net faiz geliri %29 azalmıştır.
- Net ücret ve komisyon gelirleri %38 artmıştır.

Gider Kalemleri

- Faaliyet giderleri %29 artmıştır. Teknoloji altyapısındaki yenilemeler artışın temel nedenidir.
- 2006 yılında ödenecek vergi gerçekleşmemiştir. (Etkin vergi oranı 2005 yılında %34)

Risk Türleri İtibarıyla Uygulanan Risk Yönetimi Politikaları

Risk Yönetiminin temel stratejisi Banka'nın faaliyetlerinden dolayı karşı karşıya kaldığı risklerin tanımlanmasının, tespitinin, sınıflandırılmasının, ölçümünün ve etkin bir risk yönetiminin gerçekleştirilmesi, gelecekteki nakit akımlarının ihtiva ettiği risk/getiri yapısının, buna bağlı olarak faaliyetlerinin niteliğinin ve genel düzeyinin izlenmesi yoluyla, taşınan risklerin sermaye ile uyumlu hale getirilmesidir.

Banka'nın risklerin tespit edilmesi ve değerlendirilmesi, Banka amaçlarının gerçekleşmesini engelleyecek her türlü iç ve dış faktörlerin tespiti, risk tanıma ve değerlendirme işlevinin Banka'nın organizasyon yapısı içerisinde tüm seviyelerde sürdürülmesinin sağlanması hedeflenmektedir. Münferit risklerin izlenip kontrol edilerek raporlandığı birimler oluşturulmuştur. Risk Yönetim Sistemi içinde yer alan Piyasa Riski, Operasyonel Risk, Kredi Riski ve Sorunlu Krediler Birimleri bu görevi yerine getirmektedir.

* Risk Yönetim Sistemine Bağlı Münferit Risk Sistemleri

Aşağıda belirtilen dört birim de Ülke Risk Yöneticisi' ne bağlı olarak çalışan sorumlu birer kişiden oluşmaktadır.

1. **Piyasa Riski Birimi:** Standart metot (BDDK raporlaması) ve VaR modeli (Genel Müdürlük raporlamaları) ile özkaynak saptama ve değerlendirme yeterliliği ölçülmektedir. Piyasa Riski Birimi'nin başlıca faaliyetleri aşağıda özetlenmiştir:

- Banka limitlerini izlemek, raporlamak, piyasa riski raporlarını hazırlamak
- Limit aşımalarını raporlamak
- Gün içi pozisyon ve limitleri takip etmek (döviz pozisyonu, bono limiti, para piyasaları limitleri)
- Likidite riskini izlemek
- Senaryo analizi ve stres testlerini yapmak (VaR –riske maruz değer- hesaplaması)
- Portföy değerlemesi için bağımsız piyasa fiyat kaynakları tespit etmek
- Günlük kar/zarar kontrolü ve gerekirse backtesting ile VaR hesaplamasının kontrolünü yapmak
- Yeni ürünler için gerekli limitlerin tahsisi için bağımsız görüş bildirmek ve analiz sunmak
- Piyasa risk değerlendirmesi gerektiren hususlarda hazine uygulama ve yöntemlerine katkıda bulunmak
- Gelir tablosu ile ilgili mutabakat faaliyetlerine katılmak
- Risk yönetim komitelerine ve APKO'ya piyasa riski raporlarını sunmak

2. Operasyon Risk Birimi: Banka, Operasyonel Risk ölçümlerine başlamış, gerekli veri tabanını oluşturmuştur. Operasyon Risk Birimi'nin başlıca faaliyetleri aşağıda özetlenmiştir:

- Birimlerdeki operasyonel kayıpları tespit etmek ve her birim için risk değerlendirme çalışmalarını yapmak
- Birimlerde operasyonel zararların saptanıp takip edilmesini sağlamak
- Operasyonel risk ile ilgili bankada/çalışanlarda gereken kültürün ve dikkatin yaratılmasını sağlamak
- Kurumsal Zarar Bilgi bazı ve Kendi Riskini Değerleme programlarının uygulaması
- Operasyonel risk uygulamaları ile faaliyet sonuçlarının iyileştirilmesi
- Basel II uyumu çerçevesinde operasyonel risklerin kontrol ve raporlaması

3. Kredi Riski Birimi: Birimin başlıca faaliyetleri aşağıda özetlenmiştir:

- Hazırlanan her kredi paketi için yazılı öneri/görüş vermek, gerekirse pakette düzeltmeler yapmak
- Müşteriler ile ilgili istihbarat ve memzuç kayıtlarını takip etmek
- Piyasa takibi ve risklerin önceden saptanarak önlem alınması çalışmalarını yürütmek
- Günlük standart dışı kullanımların onaylanması
- Büyük montanlı teminat dokümantasyonu ve/veya standart dışı olan işlemlerde dokümantasyonu incelemek
- Limit, risk ve teminat açıklarını takip etmek
- Kredilerin yönetmelik ve kanunlara uygunluğunu kontrol etmek
- Yönetmelik ve kanunları yakından takip etmek
- Standard sözleşmelerde istisna olarak yapılan değişikliklerin onaylanması
- Sektör ve grup bazında kredi yoğunlaşmasının takibi
- Yasal kredi limitlerine uyumun takibi
- Kredi riski bulunan firmaların mali yapılarının dönemsel olarak temin edilmesi, finansal gelişimlerin izlenmesi ve gelişimlerin kredi riskine etkileri göz önüne alınarak tekrar değerlendirilmesi.
-

4. Sorunlu Krediler Birimi: Sorunlu Krediler Birimi'nin başlıca faaliyetleri aşağıda özetlenmiştir:

- Sorunlu kredilerin geri dönüşü ile ilgili stratejiler belirlemek ve öneriler sunmak, geri ödeme planları ve finansal yeniden yapılandırılmaları oluşturmak
- Konu ile ilgili hukuki düzenlemeleri takip etmek
- Müşteriler ile ilgili kredi raporlarını hazırlamak ve Genel Müdürlüğe sunmak
- Kredilerin limit, risk ve teminatlarının takibi ile ilgili değerlendirmeler yapmak
- Bankanın hukuk danışmanı ile koordineli çalışarak kanuni takip işlemlerinin başlatılmasını ve yürütülmesini sağlamak, ipotek, rehin vb işlemlerin tamamlanmasını temin etmek

Derecelendirme Kuruluşlarının Yetkilendirilmesine ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik uyarınca yetkilendirilecek derecelendirme kuruluşlarınca derecelendirme yapılıp yapılmadığı, derecelendirme yapılması halinde verilen derecelendirme notları ve içerikleri hakkında bilgi

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Banka'nın kendine ait bir derecelendirmesi bulunmamakla birlikte, ABN AMRO Holding NV'nin çeşitli uluslararası derecelendirme kuruluşları tarafından verilmiş notları bulunmaktadır:

	<u>Uzun Dönem</u>	
Moody's	Aa2	En yüksek kalite, en az kredi riski. 2 bu kategorinin orta seviyesini ifade eder.
Standard & Poor's	AA-	Çok güçlü mali güvence, ikinci en iyi derece. (-) bu kategorinin en düşük derecesi.
FitchIBCA	AA-	Çok yüksek kredi kalitesi, düşük kredi riski. (-) bu kategorinin en düşük derecesi.
	<u>Kısa Dönem</u>	
Moody's	P-1	En yüksek borç ödeme yeteneğini gösterir.
Standard & Poor's	A-1+	En yüksek borç ödeme yeteneğini gösterir.
FitchIBCA	F1+	Mali yükümlülüklerin zamanında yerine getirilmesi için en yüksek kredi kalitesi. (+) istinai derecede güçlü kredibilitiyi ifade eder.

Genel Müdürlüğümüz tarafınca, Hollanda Merkez Bankası'nın da bilgisi dahilinde yürütülmüş çalışmalar sonrasında düzenlenmiş olan, kredi derecelendirme skalası ve sistemi, tüm şubelerde olduğu gibi İstanbul Şubesi'nde de kredi kararı ve fiyatlandırma süreçlerinde kullanılmaktadır. İlgili yönetmelikte belirtildiği üzere derecelendirme kuruluşları yetkilendirildiğinde, yetkili bir kurumdan, kullanılan derecelendirme yöntemlerinin geçerliliğinin değerlendirilmesi hususunda hizmet alınacaktır.

Rapor Dönemi Dahil Beş Yıllık Döneme İlişkin Özet Finansal Bilgiler

BİLANÇOLAR

	31/12/2006	31/12/2005	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002
AKTİF KALEMLER					
NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	369	2,449	498	599	292
ALIM SATIM AMAÇLI MENKUL DEĞERLER (Net)	113,169	84,188	50,888	45,408	57,320
BANKALAR VE DİĞER MALİ KURULUŞLAR	48,191	402,444	157,371	121,768	85,898
PARA PİYASALARI	0	0	4,026	175,552	140,553
SATILMAYA HAZIR MENKUL DEĞERLER (Net)	291,261	169,731	90,201	25,415	127
KREDİLER	158,176	97,921	89,426	63,869	29,575
VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK MD (Net)	0	0	0	0	13,730
ZORUNLU KARŞILIKLAR	24,672	26,524	9,709	11,717	9,757
MUHTELİF ALACAKLAR	77	69	25	239	524
FAİZ VE GELİR TAHAKKUK VE REESKONTLARI	48,997	25,345	24,355	19,219	14,068
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	25,604	21,771	22,988	27,446	37,782
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	310	306	432	570	966
DİĞER AKTİFLER	4,288	3,638	2,542	12,638	11,455
AKTİF TOPLAMI	716,914	834,386	452,461	504,440	402,047
PASİF KALEMLER					
MEVDUAT	417,112	579,729	184,010	204,646	81,980
PARA PİYASALARI	15,000	32,000	80,000	34,152	0
ALINAN KREDİLER	75,335	25,399	11,230	83,921	139,592
MUHTELİF BORÇLAR	7,277	2,508	8,546	1,320	7,666
DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	7,492	4,088	2,927	1,269	1,951
ÖDENECEK VERGİ, RESİM, HARÇ VE PRİMLER	1,847	1,263	1,414	2,054	1,874
FİNANSAL KİRALAMA BORÇLARI (Net)	316	281	819	1,857	3,052
FAİZ VE GİDER REESKONTLARI	21,729	16,614	11,012	12,188	7,906
KARŞILIKLAR	11,688	15,269	14,148	31,191	29,167
SERMAYE BENZERİ KREDİLER	27,839	23,940	27,467	30,220	33,695
ÖZKAYNAKLAR	131,279	133,295	110,888	101,622	95,164
Ödenmiş Sermaye	30,000	29,110	29,110	29,110	27,800
Yedekler	54,502	66,712	67,586	67,057	220,804
Kâr veya Zarar	46,777	37,473	14,192	5,455	-153,440
PASİF TOPLAMI	716,914	834,386	452,461	504,440	402,047

GELİR TABLOSU

	31/12/2006	31/12/2005	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002
FAİZ GELİRLERİ	86,894	93,242	85,940	111,387	152,084
Kredilerden Alınan Faizler	7,957	7,488	6,857	7,423	13,853
Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler	873	511	383	292	686
Bankalardan Alınan Faizler	19,912	41,097	16,609	21,057	18,388
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	4,145	782	20,831	52,414	90,094
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	54,007	43,364	41,256	30,200	29,063
Diğer Faiz Gelirleri			4	1	0
FAİZ GİDERLERİ	58,640	53,664	40,362	53,316	77,587
Mevduata Verilen Faizler	25,438	35,770	8,521	14,909	12,903
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	1,228	7,082	7,404	2,555	1,193
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	29,259	9,264	22,939	35,678	63,168
Diğer Faiz Giderleri	2,715	1,548	1,498	174	323
NET FAİZ GELİRİ	28,254	39,578	45,578	58,071	74,497
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ	32,013	23,152	20,702	24,599	36,580
NET TİCARİ KÂR / ZARAR	(6,506)	7,971	60	1,918	(15,486)
Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr/Zararı (Net)	(6,283)	3,460	(1,158)	(848)	(816)
Kambiyo İşlemlerinden Kâr/Zararı (Net)	(223)	4,511	1,218	2,766	-14,670
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	9,807	6,134	9,037	2,611	5,072
KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR KARŞILIĞI (-)	0	1,656	2,843	12,755	20,587
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	53,553	40,016	43,821	48,790	49,179
FAALİYET KÂRI	10,015	35,163	28,713	25,654	30,897
NET PARASAL POZİSYON KÂR/ZARARI			-10,001	-7,977	-20,104
VERGİ ÖNCESİ KÂR	10,015	35,163	18,712	17,677	10,793
VERGİ KARŞILIĞI (+/-)	179	-11,882	-4,984	-12,222	-12,005
NET DÖNEM KÂR ve ZARARI	10,194	23,281	13,728	5,455	-1,212

FAALIVET

RAPORU

2006

ABN AMRO Holding N.V.



2006 FAALİYET RAPORU
ABN AMRO Holding N.V.

İçindekiler

Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı	6
2006 yılında Yönetim Kurulu'nun Öncelikleri	6
2007 yılı önceliklerimiz	8
Genel rakamlar	12
Stratejimiz	14
Denetleme Kurulu	16
Mali tablolar ve temettü teklifi	16
Denetleme Kurulunun üyeleri	16
Yönetim Kurulu'nun üyeleri	16
Başkanvekilleri	17
Kurul faaliyetleri	18
Denetim Komitesi faaliyetleri	18
Atama ve Ücretler Komitesi faaliyetleri	19
Uygunluk Gözetim Komitesi faaliyetleri	22
Hollanda Merkezi İş Konseyi ile temaslar	23
Sorumluluklar	
Kurumsal Yönetim	26
Hollanda'daki kurumların yönetimi	26
Denetleme Kurulu	26
Denetim Komitesi	27
Atama ve Ücretler Komitesi	28
Uygunluk Gözetim Komitesi	28
Yönetim Kurulu	29
Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu	29
İç risk yönetim ve kontrol sistemleri	32
Hissedarların etkisi	32
Amerika'daki kurumların yönetimi	33
New York Borsası listeleme kuralları	33
Uygunluk	35
Yapı	35
Grubun Uygunluk Görevleri	35
Çalışanlarımız	37

İşe Genel Bakış	
Grubun organizasyon yapısı	40
<hr/>	
Müşteri İş Birimleri	42
Hollanda İş Birimi	42
(İtalya Antonveneta'daki İş Birimi hariç) Avrupa İş Birimi	44
Antonveneta	45
Kuzey Amerika İş Birimi	47
Latin Amerika İş Birimi	49
Asya İş Birimi	51
Küresel Müşteriler İş Birimi	52
Özel Müşteriler İş Birimi	54
<hr/>	
Ürün İş Birimleri	57
Küresel piyasalar İş Birimi	57
İşlem Bankacılığı İş Birimi	58
Varlık Yönetimi İş Birimi	60
<hr/>	
Çapraz İş Birimi Kesimleri	62
Bireysel Müşteri Kesimi	62
Ticari Müşteri Kesimi	62
<hr/>	
Diğer faaliyetler	64
Özel sermaye	64
Grup Fonksiyonları	65
Hizmetler	67
<hr/>	
Risk ve Sermaye Çerçevesi	
Risk ve sermaye yönetimi	70
Risk ve Sermaye Çerçevesi	70
Sermaye ölçümü	71
Sermaye tahsisi	72
Sermaye yönetimi	73
Yapı	73
<hr/>	
Risk teminatı – Sermaye Çerçevesi kapsamı	75
Risk felsefesi	75
Kredi Riski ve Ülke Olay Riski	75
Faiz Oranı Riski (bankacılık faaliyetleriyle ilgili)	76
Piyasa Riski	77
Operasyonel Risk	78
İş Riski	79
Diğer Riskler	
Likidite Riski	79
Hukuki Risk	80
İtibari Risk	80
<hr/>	

Hissedarlara bilgiler

ABN AMRO'ya dair önemli rakamlar	84
ABN AMRO hisseleri	86

Yönetimin değerlendirmesi ve analizi

Faaliyet ve mali gözden geçirme ve tahminler	96
Grubun faaliyet sonuçları	97
İş Birimlerine göre faaliyet sonuçları	106
Raporlama ve sunum yapısındaki değişiklikler	106
Hollanda İş Birimi	107
Avrupa İş Birimi	109
Kuzey Amerika İş Birimi	111
Latin Amerika İş Birimi	113
Asya İş Birimi	115
Küresel Müşteriler İş Birimi	117
Hususi Müşteri İş Birimi	119
Varlık Yönetimi İş Birimi	121
Özel sermaye	123
Grup Fonksiyonları	125
Grubun Sermayesi	128

Konsolide Mali Tablolar

Muhasebe politikaları	134
31 Aralık'ta sona eren döneme ait konsolide gelir tablosu	152
31 Aralık itibarıyla konsolide bilanço	153
31 Aralık'ta sona eren döneme ait konsolide özsermaye değişim tablosu	154
31 Aralık'ta sona eren döneme ait konsolide kapsamlı gelir tablosu	155
31 Aralık'ta sona eren döneme ait konsolide nakit akım tablosu	156
Konsolide mali tabloların dipnotları	157

Şirket mali tabloları

Muhasebe politikaları	243
31 Aralık'ta sona eren döneme ait şirket gelir tablosu	244
31 Aralık itibarıyla bilanço	244
31 Aralık'ta sona eren döneme ait şirket özsermaye değişim tablosu	245
Şirket mali tablolarının dipnotları	246

250

251

252

253

254

265

267

268

271

Sayın Hissedarımız,

ABN AMRO için 2006 senesini en iyi tanımlayan ifade; bu senenin kârlı bir geçiş yılı olduğudur. Bu yıl içerisinde yeni Grup yapımızı hayata geçirdik, Antonveneta'daki iş birimimizi kurduk ve diğer iş birimlerimizle entegrasyonunu başarıyla tamamladık ve ayrıca, Grubun faaliyetlerin orta vadeli piyasa stratejimizle uyumlaştırmayı sürdürdük.

%14,5 oranındaki faaliyet sonuçları büyüklüğünün bir kısmı, 2 milyar Avro'yu aşan değer kaybı artışı nedeniyle mahsup edildiğinden ötürü, bu hesap dönemindeki kârımız, 2005 senesine göre %7,6 artış göstererek 4,78 milyar Avro olarak gerçekleşmiştir. Geçen sene 2,43 Avro düzeyinde olan hisse başına kazancımız bu sene 2,50 düzeyine yükselmiştir.

2006 senesinde devam eden hisse başına kazanç artışı sayesinde, 2005 senesinde hisse başına 1,10 Avro düzeyinde olan dört senelik temettü miktarının 2006 senesinde 1,15 Avro düzeyine artmasını teklif etmemiz mümkün olabilmektedir. 1 milyar Avro tutarında yeni hisse geri satın alma programını duyurmamızı sağlayan disiplinli sermaye yönetimimiz sayesinde, sermaye rasyolarımız güçlendiğinden dolayı, yakın dönemde artık sermaye ihtiyacımız bulunmamaktadır.

Uzun vadeli hedeflerimize ulaşmak istiyorsak, performansımızı daha da arttırmalıyız. 2006 senesindeki gelir artışımızdan memnuniyet duymamam rağmen, maliyet disiplinimiz yeterince iyi olamamıştır. Bu nedenle, 2007 senesine yönelik başlıca önceliklerimiz, organik gelir artışının devam etmesi ve maliyet disiplin performansımızın iyileştirilmesi olacaktır. 2006 senesinin dördüncü çeyreğinde, senenin ilk yarısında uygulamaya konan maliyet önlemlerinin olumlu etkilerinin işaretleri görmeye başlanmıştır. (2005 senesinin ikinci yarısına göre) 2006 senesinin ikinci yarısında maliyetlerdeki artış (2005 senesinin ilk yarısına göre) aynı senenin ilk yarısındaki %11,8 düzeyindeki artışla kıyaslandığında, %4,5 düzeyindedir.

Bu sene uygulanan Hizmetler programında sağlanan tasarrufların etkisiyle ve Avrupa, Kuzey Amerika ve Hollanda İş Birimlerimi başta olmak üzere tüm iş birimlerimizin maliyet kontrolüne artan şekilde odaklanmaları sayesinde, maliyet yönetimimizin, 2007 senesinde önemli düzeyde ilerleme kaydedeceğine olan inancım tamdır

2006 senesinin geçiş yılı olması sebebiyle, 2007 senesinde bu geçiş sürecinin sonuçlarını görmemiz gerekmektedir. 2007 senesine ilişkin planlarımız hakkında size aşağıda ayrıntılı bilgi sunacağım. Ancak bundan önce, Yönetim Kurulu'nun 2006 senesi önceliklerinin performansı hakkında genel bir değerlendirmede bulunacağım.

2006 yılında Yönetim Kurulu'nun Öncelikleri

2006 yılında kararlarımıza ve uyguladığımız planlara yön veren altı öncelik bulunmaktaydı.

1. Yeni Grup yapısının organik büyüme sağlaması

İlk önceliğimiz, yeni kurumsal yapımızı hayata geçirmek ve müşteri odaklı bu yeni modelinin faydalarından istifade edebilmektir. Gelirlerimiz %19,6 oranında artmıştır. Antonveneta'daki iş birimimiz hariç tutulduğunda ki, bu iş birimimiz gelirlerimize 2,07 milyar Avro katkıda bulunmuştur, döviz satışlarından elde edilen kârlar ile döviz kuru farklarının etkisi sayesinde, organik gelir artışı %6,4, bir başka ifadeyle 1,6 milyar Avro düzeyine ulaşmıştır ki, bunun 700 milyon Avroluk bölümü Küresel Piyasalar İş

Biriminden sağlanmıştır. Bu, küresel ürün kabiliyetlerimizin pek çoğunun bölgesel müşterilerimizin istifadesine sunulmasının yanı sıra ürün/müşteri platformlarının oluşturulmasının sağladığı başarıyı göstermektedir.

2. Sıkı sermaye disiplini

Sermaye disiplini üzerindeki hassasiyetimiz sayesinde, hisse kâr payının neden olduğu hisse başına kâr azalışı etkisinin nötrleştirilmesi dahil, hisse geri satın alma yoluyla hissedarlarımıza 2,2 milyar Avro tutarında temettü dağıtmamız mümkün olabildiği. Bundan başka, sermayemizin daha verimli yönetilmesini sağlayacak yolları aramaya da devam ettik.

3. Antonveneta İş Biriminin entegrasyonunun sağladığı sinerjiden istifade edilmesi

Antonveneta İş Biriminin Gruba dahil edilmesi, Bankanın marka değişim sürecinin Kasım 2006 içerisinde en üst düzeye taşınarak, entegrasyonun sene sonunda tamamlanması için çok çalıştık. 430 milyon Avro düzeyinde olan maliyet ve gelir sinerjilerimizin toplamı, beklenenin çok daha üzerindedir.

4. Hizmetler ve diğer girişimlerden maliyet sinerjilerinin elde edilmesi

Yukarıda da belirttiğim gibi, maliyet tabanımızın yönetimi önemli bir öncelik olmaya devam etmektedir. Hizmetler alanında, 2006 senesinde uygulanan tasarruf programı sayesinde 300 milyon Avro tutarında bir maliyet tasarrufu sağlanmış olsa da, tasarruf edilen bu tutarın çoğu yeniden bu iş birimine yatırılmıştır. Bu nedenle, kazanımların çoğunun tabana yayılmasını sağlamak için üretkenlik önlemleri hayata uygulanmaya başlamıştır.

5. Küresel Piyasalar İş Birimi, Küresel Müşteriler İş Birimi ve Avrupa İş Biriminden elde edilen gelirlerin daha da artırılması

Küresel Müşteriler İş Birimindeki gelir artışı düzeyi %3'tür. Bu İş Birimi risk ağırlıklı varlıkların azaltılması, ekonomik sermaye kullanımının iyileştirilmesi ve bunun sonucunda faiz gelirine daha az bağımlı bir gelir akışı geliştirilmesi yönünde büyük ilerleme kaydetmiştir.

2006 senesi boyunca Küresel Piyasalar İş Birimi tüm işkollarında ivme kazanmış ayrıca, Küresel Vadeli İşlemler işkolunun elden çıkartılmasıyla elde edilen gelir bakımından yapılan düzeltmenin ardından, yüzde beş düzeyindeki hedefin de üzerinde, tam yıl verimlilik rasyosunda sekiz yüzdelik puan artış yakalayarak bu oranı %83 düzeyine çıkartmıştır. Küresel Piyasalar İş Birimi ürün gruplarının faaliyet gelirleri 2005 senesine göre önemli artışlar göstermişlerdir. Grubun seçilmiş müşteri tabanını münhasıran desteklemeyen ve/veya kârlılık hedeflerimizi karşılamayan bir dizi ürün veya yer bakımından iştirak tercihinde bulduk.

Avrupa İş Birimi gibi bölgesel iş birimlerinde ise, yerel müşteri portföyüyle kurduğumuz yakın ilişkilerin ve Ürün İş Birimlerimizin küresel bazda mükemmeliyetlerini arttırabilme becerimizin meyveleri alınmıştır. Bölgesel İş Birimleri de mali kurumlar işkolundaki faaliyetlerini hızla genişletmektedirler. Bu, başarısını öylesine kanıtlamıştır ki, tüm mali kurum müşterilerimize yönelik olarak bu bölgesel yaklaşımı benimsemeye başladık.

6. Sınıfının en iyi uygunluk standartlarının uygulanması

ABN AMRO'nun ABD şubeleri ve ofislerinin Amerikan kanunlarına göre gözetim ve yasal uygunluk performanslarını arttırmak için, geçerli tüm önlemleri almalarını gerektiren Müdahalenin Önlenmesi Nizamnamesi (Cease and Desist Order) kapsamındaki yükümlülüklerimiz, birincil önceliklerimiz arasında bulunmaktaydı. 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere, bu teşkilatın bankanın yeni İş Birimi yapısıyla uyumlaştırılmasını sağlamak amacıyla, Grup Uygunluk İşleri teşkilatı yeniden yapılandırılmıştır. Uygunluk konularının yönetiminde Ülke Yöneticilerinin de söz sahibi olması sayesinde banka düzenleyici gözetim ve hesap verilebilirlik bakımından güçlendirilmiştir. Uygunluğa yönelik bu yeni yapı ayrıca, küresel politika eşgüdümü ve bankanın çeşitli bölgelerinde birbiriyle tutarlı politikaların uygulanması hususlarına ağırlık vermektedir.

2007 yılı önceliklerimiz

Daha önce belirtildiği gibi, 2007 senesi sonuçların alınacağı bir yıl olacaktır. Bizim için bu, (önemli satışlardan elde edilen kazançlar ve yeniden yapılanma bedelleri hariç) hisse başına kazancın 2,30 Avro düzeyine ulaşması anlamına gelmektedir ki, bu da büyük ölçüde, gelirlerdeki artışların devam etmesi ve verimlilik gayretlerimize hız verilmesi yoluyla faaliyet performansımızın artırılması sayesinde elde edilecektir. Bu sayede, hissedarlarımızın tamamına karşı, sorumlu bir finans kurum hüviyetini muhafaza ederek hareket etmeyi sürdüreceğiz.

Büyüme

Büyüme kaydedeceğimiz başlıca alanlar olan Brezilya, Asya ve İtalya'da güçlü büyüme potansiyeli bulunduğu inanılmaktadır. Brezilya'nın süregelen ılımlı ekonomik kalkınmadan faydalanacağını, bunun ise bankacılık sektörünün faydasına olacağını beklemekteyiz. Brezilya pazarındaki güçlü konumuz sayesinde Latin Amerika İş Birimi'nin 2007 senesinde daha da büyüme kaydetmesini beklemekteyiz.

Asya İş Birimi'nde ise, Van Gogh Tercihli Bankacılık kavramıyla desteklenen, özellikle Hindistan, Çin, Tayvan, Pakistan ve Birleşik Arap Emirlikleri gibi seçilmiş piyasalardaki bireysel ve ticari bankacılık faaliyetlerimizi genişletmeyi sürdüreceğiz.

Antonveneta İş Birimi'nin Grubumuza tam olarak entegre edilmiş olmasından dolayı, artık, ticari ve bireysel bankacılık ürünlerimizin yanı sıra Grubun uluslararası ağının İtalya'da da büyüme sağlayacağını bekliyoruz. Aynı zamanda, halen, başarılı özel bankacılık operasyonlarımızı da İtalya pazarına tanıtmayı sürdürüyoruz.

Verimlilik

2006 senesi İcra Kurulu öncelikleri analizimiz içerisinde vurgulandığı üzere, Grubun verimlilik rasyosu yükseltilmelidir. Operasyonlarımızı daha da verimli hale getirmemiz gerekmektedir. 2007 senesinde bir dizi önlem öncelikli olarak hayata geçirilecektir. Birincil öncelik, Avrupa İş Biriminin 2007 senesinde kârlı duruma getirilerek, Grubun orta vadeli %20'lik risk sermayesi getirisi hedefine ulaşılmasını sağlamaktır.

Kuzey Amerika İş Birimi'ndeki gelirlerimizi arttırmaya devam ederken, bu birimin performansını ve rekabet gücünü daha da arttırmak ve verimlilik rasyosunu bölgesindeki benzer kuruluşlarınkiyle bir hizaya getirmek için, bu birimin maliyet tabanını sürekli olarak değerlendirmemiz gerektiğini anladık. Bu nedenle, yıllara sari verimlilik girişimleri sürecini uygulamaya koyduk.

Hollanda İş Birimi orta piyasadaki müşterileri bakımından hizmet düzeylerini arttırmak için artı yatırımlar yapacaktır zira, 2006 senesi bize, müşteri memnuniyetindeki artışın daha fazla gelir anlamına geldiğini göstermiştir. Hizmetlerimizdeki katma değer artışı bir miktar yatırım yapılmasını gerektirecektir. Buna bağlı gider artışı, Hollanda İş Birimi'nde 2007 senesinde sınırlı bir genel maliyet artışına neden olmasına karşılık, Hizmet girişimlerimizden elde edilecek ilave faydalarla dengelenmiş olacaktır.

Avrupa, Kuzey Amerika ve Hollanda İş Birimlerinin tamamı Hizmetlerde tasarruf sağlanmasına yönelik girişimlerden yarar göreceklendir.

Mevcut girişimlerin hızlandırılması

• Gerekenin altında performans gösteren ticari müşteri ilişkilerinin terk edilmesi

Ticari Müşteri Kesimimizdeki hedef kitemizin içinde yer alan müşterilerimiz için, müşteri ilişkileri müdürlerimiz beherinin sorumluluğunda olan müşteri adedini azaltmak ve sektöre özgü bilgilerimizden daha fazla yararlanmak suretiyle, artı değer oluşturmaya gayret göstermekteyiz. Grup stratejisi bağlamında sürdürülebilir bir konuma sahip olduğumuza ya da olabileceğimize inandığımız ülkeler ve ürünlere yoğunlaşacağız. Büyük ölçüde yerli piyasalarımızın dışında konumlanmış, gerekenin altında performans gösteren ticari müşteri ilişkilerimizi sonlandıracağız. Bunun, en az 10 milyar Avro büyüklüğündeki Ticari Müşteri Kesimimize tahsis edilmiş risk ağırlıklı varlıklarda, yıl sonuna kadar biz azalma sağlayacağımızı bekliyoruz.

• Küresel Piyasalar İş Biriminin verimlilik oranının daha da artırılarak, %75 düzeyine çıkartılması

Küresel Piyasalar İş Biriminin verimlilik rasyosu hedefi oldukça iddialıdır. Verimlilik rasyosunu 2006 senesinde başarıyla sekiz yüzdelik puan kadar arttırdıktan sonra, arazi kalemler hariç, 2007 senesinde bu rasyonun artık %75 düzeyine çıkmasını bekliyoruz. Küresel Piyasalar İş Biriminin özellikle Grubun hedef kitesinde yer alan müşteriler ile ticari "kârlı" müşterilerin yanı sıra finans kuruluşları başta olmak üzere, mevcut müşterilerle daha etkili ilişkiler kurması sayesinde, gelirlerin önemli düzeyde artması için olanaklar mevcuttur. Finans kuruluşları müşteri grubu 2006 senesinde performans artışına katkı sağlayan önemli bir gruptu; bu grup 2007 ile 2008 senelerinde de Özel Yatırımcı Ürün franchising ve yapısal ürünler bakımından artan müşteri talepleri gibi kuvvetli olduğumuz ürünlerin yanı sıra üzerinde bilhassa durulacak alanlardan biri olacaktır.

• Küresel Müşteriler İş Biriminin risk sermayesi getirisinin %20 düzeyine çıkartılması

Küresel Müşteriler İş Birimi'ndeki odak noktamız risk sermayesi getirisinin 2007 sesi sonu ve sonrasında %20 düzeyine çıkartılmasıdır. Küresel Müşteriler İş Birimi bu işkolundaki faaliyetlerini, finans kuruluşları gibi düşük sermaye yoğunluğu gerektiren sektörlere yoğunlaştırmanın yanı sıra bölgesel müşterilerimize daha fazla endüstri uzmanlığı

Sağlanması üzerinde yoğunlaştırma devam edecektir. Bu, şirket birleşmeleri ve şirket satın alımları ile doğrudan yabancı sermaye yatırımlarının yanı sıra diğer ürünlerden elde edilen getirilerin daha da artmasını sağlamalıdır. Küresel Piyasalar ve İşlem Bankacılığı İş Birimleri eliyle sunulan ürünlere olan güçlü bağımlılığı nedeniyle, Küresel Müşteriler İş Birimi bu İş Birimlerinde 2007 senesi için öngörülen rasyo artışlarından faydalanacaktır. Finans kuruluşlarına daha fazla odaklanması, düşük getirisi olan risk ağırlıklı varlıkların azaltılması ve sermaye yönetimine sürekli biçimde odaklanması 2007 süresince performansın artmasını sağlayacaktır. Küresel Müşteriler İş Birimi'nin risk varlıkları dönem sonu itibarıyla Grubun risk ağırlıklı varlıklarının %8'ini temsil etmektedir ve bu İş Biriminin risk sermayesi getirisinin artarak devam etmesini sağlayacağız.

Küresel Müşteriler İş Birimi ve bölgeler arasındaki yakın işbirliğini ve sinerjiyi daha da arttırmak için 1 Ocak 2007 itibarıyla bölgesel İş Birimlerindeki Küresel Müşteri İş Birimleri'ne dair sonuçların raporlanmasına karar verilmiştir. ABN AMRO Küresel Müşteriler İş Birimi'yle ilgili olarak üçer aylık dönemler halinde mali bilgi saptamaya devam edecektir. Bu, daha önce duyurulan hedefler karşısında alınan mesafenin takip edilebilmesini mümkün kılacaktır.

• **Grup Fonksiyonlarının üretkenlik ve verimliliğin artırılması**

Grup genelinde düzenlenen Grup işlevleri karşılaştırmasına dayalı olarak, bir taraftan üretkenlik ve maliyet verimliliğini artırırken diğer taraftan da etkili bir kontrol çerçevesini her daim muhafaza edebilmek için oldukça elverişli bir fırsat olduğuna inanmaktayız. 2007 senesinden itibaren bu durum, daha önce de duyurulduğu üzere, büyük ölçüde genel merkezde 500'den fazla tam zamanlı istihdam edilen kişiyi etkileyecek bir durumdur.

• **Stratejik odağın daha da geliştirilmesi**

İş Birimlerimiz bünyesindeki yan uğraşları elden çıkartmaya ve böylelikle Grubun stratejik odak noktasını geliştirmeye devam edeceğiz. Amerika Birleşik devletleri'nde bulunan ABN AMRO Mortgage Group, Inc şirketinin satışını 22 Ocak 2007 tarihinde duyurduk. Bu işlem 28 Şubat 2007 tarihinde sonuçlandırılacaktır.

• **Sıkı sermaye disiplini**

Sermaye gereksinimlerimizi belirleyebilmek için sermaye durumumuzu büyüme planlarımız karşısında sürekli olarak değerlendireceğiz. 2007 senesi sonu itibarıyla ana uğraş Katman 1 sermaye yeterliliği rasyosunu %6, Katman 1 sermaye yeterliliği rasyosunu ise %8 düzeyinde tutmayı hedefliyoruz. Hisse geri satın alım kararı, hisse kâr payının sulandırıcı etkisini nötrleştirilmesiyle birlikte, sermaye rasyolarımıza görece fiili ve beklenen artık sermaye tutarı ile sermaye kullanım alternatiflerine ilişkin olarak düzenli aralıklarla gerçekleştirilen değerlendirme sonuçlarına dayalı olarak alınmış bir sermaye tahsis kararı olarak görülmektedir. Bu nedenle, en geç 30 Haziran 2007 tarihine kadar tamamlanacak, 1 milyar Avro tutarında bir hisse geri satın alım programının duyurusunu yaptık.

Bu politikamıza paralel olarak, 2006 senesi nihai hisse kâr payı ile 2007 senesi ara hisse kâr payının neden olacağı hisse başına kâr azaltıcı etkileri de nötrleştireceğiz. 2007 senesi sonu itibarıyla ana uğraş Katman 1 sermaye yeterliliği rasyosunu %6, Katman 1 sermaye yeterliliği rasyosunu ise %8 düzeyinde gerçekleştireceğimize olan inancımız tamdır. Bu durumda dahi, kârlı organik büyüme olanaklarının finansmanı için bile geniş bir hareket alanına sahip olacağız.

2007 senesi Grup için oldukça önemli bir yıl olacaktır. Kendimize iddialı ancak gerçekçi bir hedef belirledik ve bu hedefin gerçekleştirilmeye tam olarak kararlıyız. 2007 senesi için piyasaların genel koşullarının olumlu olacağını bekliyoruz. İlk çeyrek dönemle ilgili olarak, bu dönemin Küresel Müşteriler, Latin Amerika ve Antonveneta İş Birimleri için genellikle görece en zayıf bir çeyrek dönem olması sebebiyle, gelirlerde bir miktar gerileme yaşanmasını bekliyoruz.

Mamafih, 2007 senesinin başarılı bir yıl olacağına yönelik itimadımız tamdır.

Saygılarımla,



Rijkman Groenink
Yönetim Kurulu

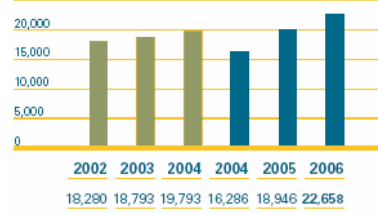
Amsterdam, 14 Mart 2007

Genel rakamlar

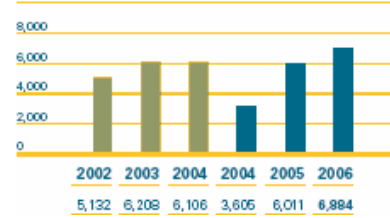
Bu rakamlar Hollanda Genel Olarak Kabul Görmüş Muhasebe Kurallarına (GOKGMK) uygun olarak oluşturulmuştur.

Bu rakamlar GOKGMK dışı kurullara uygun olarak oluşturulmuştur. Ayrıntılı bilgi için MD&A bölümüne bakınız.

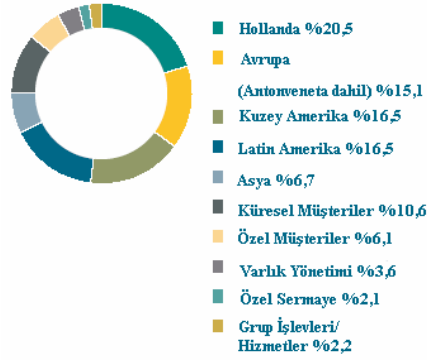
Faaliyet geliri (milyon Avro)



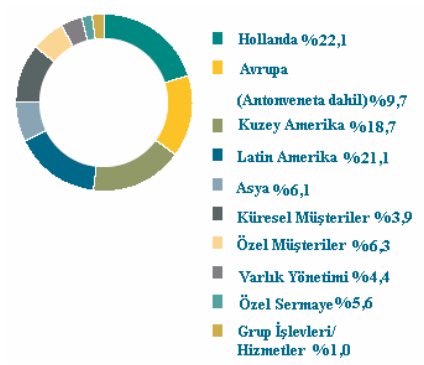
Vergisi sonrası kâr (milyon Avro)



İB'ye göre 2006 Faaliyet Geliri (%)

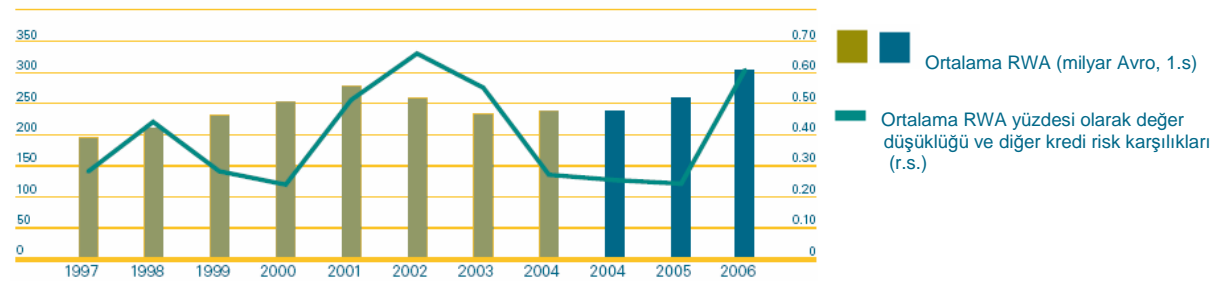


İB'ye göre 2006 Vergi sonrası kâr (%)

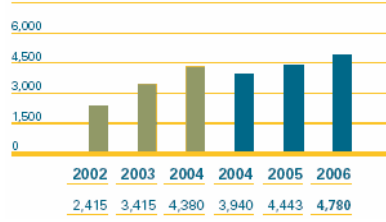


Ortalama risk ağırlıklı varlıklar toplamının yüzdesi cinsinden, Kredi değer kaybı ve diğer kredi riski karşılıkları (RWA)

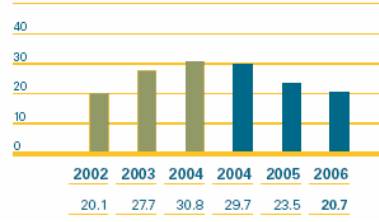
	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2004	2005	2006
Ortalama RWA (milyar Avro)	193	212	231	255	279	257	232	239	239	260	302
Değer düşüklüğü ve diğer kredi risk karşılıkları (milyon Avro)	547	941	653	617	1,426	1,695	1,274	653	607	635	1,855
Değer düşüklüğü ve kredi risk karşılıkları ortalama RWA yüzdesi olarak	0,28	0,44	0,28	0,24	0,51	0,66	0,55	0,27	0,25	0,24	0,61



Dönem kârı (milyon Avro)



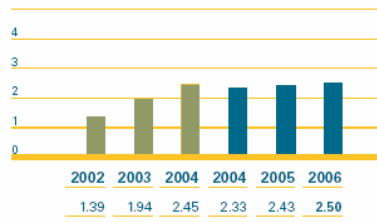
Özsermaye kârlılığı (%)



Bu rakamlar Hollanda Genel Olarak Kabul Görmüş Muhasebe Kurallarına (GOKGMK) uygun olarak oluşturulmuştur.

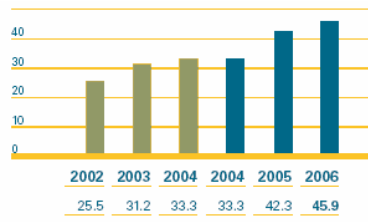
Bu rakamlar GOKGMK dışı kurullara uygun olarak oluşturulmuştur. Ayrıntılı bilgi için MD&A bölümüne bakınız.

Hisse başı kazanç (Avro)



Piyasa kapitalizasyonu

(yıl sonu itibarıyla, milyar Avro)



Bilanço

	2002	2003	2004	2004	2005	2006
Aktifler toplamı	556.0	560.4	608.6	727.5	880.8	987.1
Ana şirketin						
özsermayesi	11.1	13.0	15.0	14.8	22.2	23.6
Grup sermayesi 1	30.4	31.8	33.0	33.2	43.2	45.1
Risk ağırlıklı varlıklar	229.6	223.8	231.4	231.6	257.9	280.7

1 Grup sermayesinin ayrıntılı dökümü için sayfa 128'e bakınız.

Stratejimiz

Kökleri Avrupa'ya dayanan uluslararası bir banka olan ABN AMRO, bireysel, ticari ve özel bankacılık faaliyetleri üzerine yoğunlaşmıştır. Faaliyet gösterdiğimiz işkolları sayesinde seçili piyasalar ve müşteri kesimlerinde rekabet avantajına sahibiz. Müşterilerimiz, İş Birimlerimiz (İB'ler) kanalıyla hayata geçirdiğimiz ilişkileri esas alan iş yapma yaklaşımımızdan istifade eden başlıca kesimdir.

Büyüme stratejimiz, ABN AMRO'nun orta piyasa müşteri kesimi konusunda pazarda güçlü bir konum oluşturmanın yanı sıra bu kesimdeki müşterilerimize Grup genelinde yüksek kalitede ve yenilikçi ürün ve hizmetler sunulması üzerine kuruludur. Bir başka deyişle, stratejimiz yerel müşterilerle yakın ilişkiler kurulması ve küresel bazda ürün mükemmeliyetinin yakalanmasını bir arada sağlamayı hedeflemektedir.

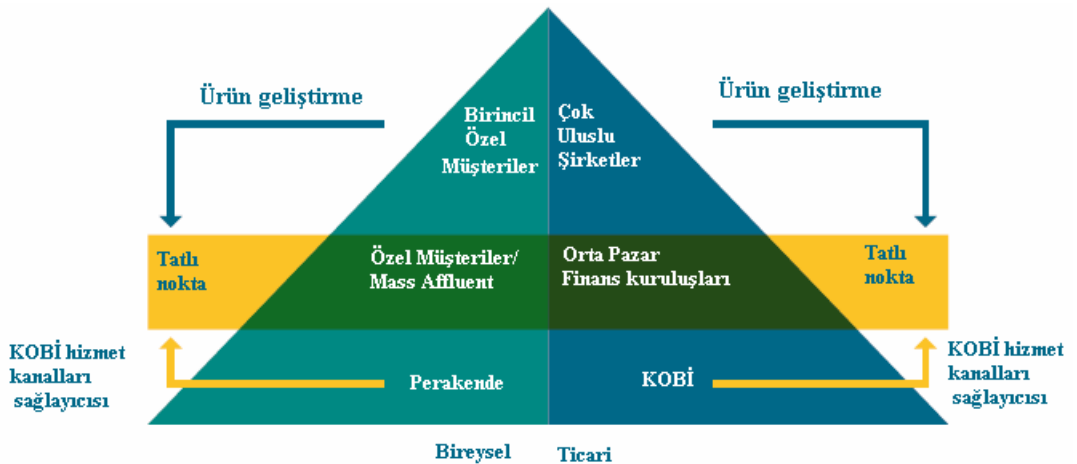
Bankamızın "tatlı nokta" müşteri kesimleri olarak adlandırdığımız orta piyasa bireysel ve ticari müşteri kesimlerimize Hollanda, (İtalya Antonveneta'da bulunan İB dahil) Avrupa, Kuzey Amerika, Latin Amerika ve Asya olmak üzere toplam beş bölgesel İB kanalıyla ürün ve hizmet sunmaktayız.

Bireysel bankacılık orta piyasa kesimi müşterileri arasında, bölgesel İB'lerimiz kanalıyla ürün ve hizmet sağladığımız varlıklı kitle bireysel bankacılık müşterileri yer almaktadır.

Bunun yanı sıra, özel bankacılık müşterilerimizin pek çoğu da Özel Müşteriler İB'den ürün ve hizmet almaktadır. Ticari bankacılık orta piyasa müşterileri arasında ise, bölgesel müşteri İB'leri kanalıyla ürün ve hizmet sunulan çok sayıda orta ve büyük ölçekli şirket ile finans kuruluşları yer almaktadır.

Bu müşterilerimizin ortak noktası, yerel bankacılık ilişkilerinin kurulmasını, kapsamlı ve rekabetçi ürün gamının sağlanmasını, uluslararası bir ağ oluşturulmasını, verimlilik sağlanmasını ve şirketlere yönelik olarak ise sektörel bilgiyi gerekli kılmalarıdır. Çeşitli işkollarında faaliyet gösteriyor olmamız ve sahip olduğumuz beceriler sayesinde pek çok durumda bu gereksinimleri benzersiz biçimde karşılayabilmekteyiz.

Orta piyasanın stratejimiz üzerindeki hakimiyeti müşteri piramidinin üst ve altında yer alan müşterilerimizin önemini azaltmamaktadır. Özel bankacılık müşterilerimize hizmet sunarken, daha sonra orta piyasa müşterilerimize de sunabileceğimiz yenilikçi yatırım ürünlerini de geliştirebilmekteyiz. Aynı zamanda, çok uluslu büyük ölçekli şirketlere hizmet sunmamız sayesinde endüstriyel bilgi birikimimizi ve ürün geliştirme kapasitemizi güçlendirebiliyoruz. Bu da, son tahlilde, orta piyasadaki müşterilerimizin menfaatine olacaktır.



Hem perakende kesimi hem de KOBİ kesimi gerekli ölçüsü sağlayabilmekte ve ileriki yıllarda orta piyasa müşteri kesimine dahil olacak müşterilerimiz için ürün ve hizmet sağlayıcı kanal vazifesi görmektedir.

Seçili marketlerimiz ve müşteri kesimlerimizde daha fazla müşteri kazanmak ve ilgili ürün becerilerimizi geliştiren hedef yatırımlarımızı dikkatlice gerçekleştirmek suretiyle, stratejik pozisyonumuzu sürdürmeyi amaçlıyoruz. İtalya ve Avrupa'nın ve Asya'nın gelişmekte olan piyasalarında sürdürdüğümüz faaliyetlerimiz, bu büyüme stratejimizin nasıl uygulandığının en açık örnekleridir.

ABN AMRO'nun yeni bileşenlerinden biri olan Antonveneta'daki İş Birimimizin satın alınması ve Grubumuza entegrasyonu 2006 senesi içerisinde tamamlanmıştır. Bu satın alım süreci cazip İtalya pazarındaki izlerimizi daha da kalıcı kılacaktır. Bu arada, Avrupa ve Asya'daki İB'lerimiz çeşitli gelişmekte olan piyasalara açılımlar geliştirmek suretiyle, çekici fırsatlardan istifade etmeyi başarıyla sürdürmektedirler. Asya'daki İB'miz (Çin Halk Cumhuriyeti, Hong Kong ve Tayvan'ı içine alan) Büyük Çin başta olmak üzere Hindistan, Pakistan, Singapur ve Endonezya piyasalarına odaklanmıştır.

Denetleme Kurulu

2006 senesinde ABN AMRO, yeni Grup yapısının hayata geçirildiği ve Antonveneta İB'mizin entegrasyonunun tamamlandığı bir geçiş dönemi geçirmiştir.

Antonveneta'daki İş Birimimizin de katılımıyla %20'ye yakın gelir artışı sağlanmış, tüm bölgelerde organik büyüme gerçekleşmiş ve Küresel Piyasalar İş Birimimizin performansı güçlendirilmiştir. Ancak, faaliyet giderleri %14,5 düzeyindeki vergi sonrası faaliyet kârımızı da kısmen mahsup ederek, gelirlerden daha hızlı şekilde artmıştır. Yüksek değer kaybı düzeyi ise, %7,6'lık artışla 4.7 milyar Avro tutarına ulaşan hissedarlarımıza aktarabileceğimiz kâr miktarını etkilemiştir. Hisse başı kazanç miktarı marjinal olarak artarak (varlık satışları ve yeniden yapılandırma bedelleri dahil) 2.50 Avro düzeyine çıkmıştır.

Mali tablolar ve temettü teklifi

Bu faaliyet raporu içerisinde Yönetim Kurulu ve Denetleme Kurulu tarafından onaylanmış ve daha sonra Ernst & Young tarafından denetiminden geçirilmiş mali tablolara yer verilmiştir. 2006 senesine ait mali tabloların onaylanması ve Yönetim Kurulu ile Denetleme Kurulunun sırasıyla yönetim ve denetim görevlerine dair sorumluluklarından ibra edilmeleri hususunu hissedarların takdirine arz ederiz. Mali tablolar ve temettü teklifinin kabulünden sonra, asli hissedarlara hisse kâr payı opsiyonlu 0,56 Avro nominal bedelli adi hisse başına 1,15 Avro temettü dağıtılacaktır. Halihazırda 0,55 Avro tutarında ara temettü ödemesi duyurulmuş olduğundan, adi hisse başına nihai temettü tutarı 0,60 Avro'dur.

Denetleme Kurulu Üyeleri

Sayın Kramer ve Sayın Randa 2006 senesi Yıllık genel Kurul Toplantı tarihi olan 27 Nisan 2006 tarihinden geçerli olmak üzere, dört sene süreyle Denetleme Kurulu üyeliğine atanmışlardır.

Aynı tarihte Sayın Loundon ve Sayın Burgmans da sırasıyla Denetleme Kurulu Başkanı ve kurul üyeliği görevlerinden ayrılmışlardır. Bundan başka, Sayın Martinez yeniden Denetleme Kurulu üyeliğine seçilmiş ve Sayın Loundon'dan boşalan Başkanlık görevini devralmıştır. Sayın Olijslager Başkan Yardımcılığına seçilmiştir.

Sayın Groenman'ın Denetleme Kurulu üyeliği görevi, 2007 Yıllık Hissedarlar Genel Kurul Toplantısı tarihi olan 26 Nisan 2007 tarihinde sona erecektir. Kendisi yeniden seçilmek için teşebbüste bulunmayacaktır. De Rothschild, Pratin de Moraes, Scaroni ve Redlynch Lordu Sayın Sharman'nın görev süreleri de 26 Nisan 2007 tarihinde sona erecektir. Anılan bu üyeler yeniden seçilmek üzere namzet olduklarını ifade etmişlerdir.

Yönetim Kurulu Üyeleri

Sayın Swaan 1 Mayıs 2006 tarihinden geçerli olmak üzere Yönetim Kurulu üyeliğinden istifa etmiştir. Sayın Collee 31 Aralık 2006 tarihinden Yönetim Kurulu üyeliğinden çekilmiştir.

Yönetim Kurulu üyelerinin görev dağılımı aşağıda gösterildiği gibidir;

Rijkman Groenink
Yönetim Kurulu Başkanı,
Grup Denetim, Grup Uygunluk ve Hukuk İşleri, Grup İnsan Kaynaklarından Sorumlu

• Wilco Jiskoot
Hollanda İB, Özel Müşteriler İB,
Küresel Müşteriler İB, Varlık Yönetimi İB,
Özel sermaye konularından sorumlu

• Joost Kuiper
Kuzey Amerika İB konusunda sorumlu,
Grup İş Komitesi Başkanı

- Hugh Scott-Barrett
Maliye Başmüdürü, Grup Maliye İşleri,
Grup Stratejik Karar Destek,
Yatırımcı İlişkileri, Grup İletişim,
Grup Halkla İlişkilerden sorumlu
- Huibert Boumeester
Grup Risk Yönetimi, Kurumsal Gelişim,
BS Portföy Grubu,
Antonveneta konularından sorumlu
- Piero Overmars
Asya İB, Avrupa İB, Küresel Piyasalar İB,
Ticari Müşteriler Kesimi Başkanı
- Ron Teerlink
Latin Amerika İB, İşlem Bankacılığı İB,
Hizmetler, Pazar Altyapıları,
Bireysel Müşteriler Kesimi Başkanı.

Başkanvekilleri

Yönetim Kurulu 1 Haziran 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere (Grup İnsan Kaynaklarından sorumlu) Sayın Pauline van der Meer Mohr, 1 Temmuz 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere (Avrupa İB'den sorumlu) Sayın Lars Gustavsson, 1 Eylül 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere (Özel Müşteriler İB'den sorumlu) Sayın Chris Vogelzang ve 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere (Antonveneta İB'den sorumlu Sayın Piero Montani'nin başkanvekilliklerine atanması hususunu Denetleme Kurulu'nun görüşüne sunmuştur. Bu atamalar ve kurumsal bazı değişiklikler ile kimi başkanvekillerimizin emekliye ayrılması nedeniyle, başkanvekillerimizin sayısı 22'ye yükselmiştir.

Müşterek Kurul Faaliyetleri

Denetleme Kurulu söz konusu hesap dönemi içerisinde muhtelif zamanlarda sekiz kez toplanmıştır. Bu toplantıların tamamında Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı da dahil olmak üzere tüm Kurul üyeleri hazır bulunmuşlardır. Bu toplantıların beş tanesinden önce sadece özel Denetleme Kurulu toplantısı düzenlenmiştir.

Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu'nun Madde III.1.5 hükmü içerisinde düzenlenmiş en iyi Uygulama kuralına göre, Sayın Scaroni'nin söz konusu Sekiz Denetleme Kurulu toplantısının beş tanesine katılmamış olduğunu beyan ederiz. Kendisi Dış etkenler nedeniyle bu toplantılara katılmamıştır. Denetleme Kurulu, adet olarak, bir hesap dönemi içerisinde üç defa Kurul toplantısına katılmama halini "sık" devamsızlık olarak nitelendirmektedir.

Özel toplantıları sırasında Denetleme Kurulu üyelerin üyelik durumlarını, Kurulun işlevlerini ve münferit üyelerin işlevlerini değerlendirmiş ve konuyla ilgili kararlar almıştır. Buna ek olarak, Denetleme Kurulu Yönetim Kurulunun çalışmalarını değerlendirmiş, münferit üyelerine ilişkin performans ve ücretlendirme konularını görüşmüş ve karara bağlamıştır.

Denetleme Kurulu Başkanı ve Şirketi Sekreteri Yönetim Kurulu Başkanı'nın yardımıyla Denetleme Kurulu toplantılarının gündemini hazırlamışlardır. Toplantıların olağan gündem maddeleri arasında şirket satın alımları ve mevcut varlıkların elden çıkartılması, yasal uygunluk ve düzenleme konuları, mali performans, riskler, Yönetim Kurulu tarafından iç risk yönetimi ve kontrol sistemlerinin yapısal ve faaliyet değerlendirme sonuçları, İB stratejileri, performans akitleri, kurumsal yönetim ve üst düzey pozisyonlara yapılacak atamalar dahil teşkilat yapısı gibi kurumsal Stratejimizi ilgilendiren konular yer almaktadır.

Bankanın mali performansı, büyük ölçüde, üçer aylık veya (yarı) senelik sonuçların açıklanmasından önceki Denetleme Kurulu toplantılarında ayrıntısıyla görüşülmüştür. İlgili görevlerdeki yöneticiler ile banka içi ve dışındaki deneticiler söz konusu bu görüşmelere katılmışlardır. Bu toplantılar öncesinde Denetim Komitesi toplantıları düzenlenmiş olup, Denetim Komitesi toplantılarında mali sonuçların onaylanması yönünde Denetleme Kuruluna tavsiyelerde bulunulmuştur.

Yönetim Kurulu tarafından sağlanmış ve bankanın iç ve dış deneticilerinin yardımlarıyla Denetim Komitesi tarafından gözden geçirilmiş kapsamlı bilgiler sayesinde Denetleme Kurulu, bankanın riskleri, mali sonuçları sermaye ve likidite durumu konularında belirlenmiş hedefler ile fiili durumun yanı sıra banka ve seçilmiş diğer benzeri kuruluşlar bakımından net bir karşılaştırma olanağı bulmuştur. Denetleme Kurulu'nun alt komiteleri bu hususlardaki bulguları ve görüşlerini üzerinde ayrıntısıyla görüşülmek üzere Kurulun bilgisine sunmaya devam etmişlerdir.

Ocak ayındaki toplantısında Denetleme Kurulu Grubun 2006-2009 senelerini kapsayan Performans Akitleri ile 2006 senesi Grup Stratejik Gündem belgelerini onaylamıştır. Dış kurul gözden geçirme çalışmasının sonuçları Kurulun görüşüne sunulmuş, bu da Denetleme Kurulunun verimliliğini arttırmak için diğer önlemlerin almasını sağlamıştır. Şubat ayındaki toplantıda Kuru üyelerinin üyelik durumunu gözden geçirmiş ve Yönetim Kurulu'nun yanı sıra kendi üyelerinin üyelik durumlarını karara bağlamıştır. 2005 senesi Faaliyet Raporu ve ilgili raporların gözden geçirilmesi ve onaylanmasına ek olarak Kurul, Mart ayındaki toplantısında Antonveneta İş Biriminin entegrasyonu ve 2005 senesi Sürdürülebilirlik Raporu konularını görüşmüştür. Mayıs ayındaki toplantısında Denetleme Kurulu, New York Borsası takas gerekleri ile OFAC uygunluk prosedürleri konularında tespit edilmiş eksikliklerle ilgili olarak, Hollanda Merkez Bankası'ndan (DNB), Amerikan Federal Rezerv Kurulu ile diğer Amerikan düzenleyici kurumlarından 2005 senesi içerisinde alınan talimatlar bakımından sağlanan ilerlemeyi derinlemesine gözden geçirmiştir. Grup stratejisi Temmuz ayında gerçekleştirilen özel toplantı sırasında ayrıntısıyla tartışılmıştır. Ekim ayındaki toplantısında Kurul, kendi profili, kapsamı ve üyeleri hakkında bir değerlendirme gerçekleştirmiştir.

Denetim Komitesi faaliyetleri

Denetleme Kurulu'nun denetim Komitesi'nin Başkanlığını halen Redlynch Lordu Sayın Sharman yürütmektedir. Komitenin diğer üyeleri şunlardır; Sayın Martinez, Sayın Pratini de Moraes ve Sayın Olijslager.

Denetim Komitesi üyeleri şirketin faaliyet

profilini anlayabilmek için gerekli olan uygun muhasebe ve mali yönetim tecrübesine müştereken sahiptir. Buna ek olarak, Denetleme Kurulu, Redlynch Lordu Sayın Sharman ve Sayın Martinez'in her ikisinin de menkul kıymetler borsasında kote edilen şirketlerin yanı sıra diğer büyük ölçekli şirketlerle ilgili gerekli mali yönetim ve muhasebe tecrübesine sahip olduklarını tespit etmiş; bu nedenle de bu kişilerin Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu'nun tanımına göre mali uzman sıfatına haiz olduklarını karara bağlamıştır. Denetleme Kurulu ayrıca, Redlynch Lordu Sayın Sharman ve Sayın Martinez'in her ikisinin de Sarbanes-Oxley Kanunu Madde 407 tanımına göre denetim komitesi mali uzmanı sıfatına haiz oldukları ve her ikisinin de yürürlükteki Amerikan standartlarına göre bağımsız oldukları kararını vermiştir.

2006 senesi içerisinde Denetim Komitesi Yönetim Kurulu Başkanı'nın ve Maliye Başmüdürü'nün başkanlığında beş kez bir araya gelmiştir. Denetim Komitesi'nin her toplantısından sonra Grup Denetim başkanıyla özel bir toplantı düzenlenmiştir. Denetim Komitesi senelik ve ara dönem mali tablolar, Faaliyet Raporu, dış deneticiler uzun raporu, (Yönetim Kurulu'nun ilgili görüşleriyle birlikte) iç denetçiler yönetim yazısı, iç risk yönetim ve kontrol sistemlerinin yapısı ve işleyişi ile Amerikan Sarbanes-Oxley Kanunu'nun özellikle 404'üncü madde bakımından ABN AMRO'nun yerine getirmesi gereken uygunluk şartları konularını gözden geçirmiş, görüşmüş ve bu konularda Denetleme Kurulu'na tavsiyelerde bulunmuştur. Bu konular iç ve dış denetçiler ile Grup Maliye İşleri üst düzey yönetim temsilcilerinin nezaretinde tartışılmıştır.

Ernst & Young şirketi Denetim Komitesinden bağımsız olduğunu rapor etmiştir. Ernst & Young şirketi ABN AMRO nezdindeki görevlendirmesini gözden geçirmiş ve bu durumun şirketin ABN AMRO'nun bağımsız denetçisi sıfatıyla hareket etmesine engel teşkil etmeyeceği hususunu Denetim Komitesine teyit etmiştir.

gösterdiği işkolları, mali tablolar ve risk

Grup Risk Yönetimi üst düzey yöneticilerinin nezaretinde Denetim Komitesi (Kredi Riski ve Ülke Olay Riski, Faiz Oranı Riski, Piyasa Riski, Operasyonel Riskler ve İşkolu Riski dahil) ABN AMRO'nun genel risk portföyünü, kredi portföyünün kalitesini ve bankanın büyük riskleri ve kredi zararları karşılıklarını gözden geçirmiş ve görüşmüştür. ABN AMRO'nun (potansiyel) taraflardan biri olduğu davalar konusu ise Grup Hukuk İşlerinin nezaretinde gerçekleştirilmiş birkaç toplantıda ele alınmıştır.

Denetim Komitesi Grup Denetim Yönergesini gözden geçirmiş, görüşmüş ve onaylamıştır. Ayrıca, Denetim Komitesi 2006 senesi denetim planının yanı sıra eğitim ve işe alma dahil personel konularını gözden geçirmiş ve onaylamıştır. Ayrıca, Denetim Komitesi, Grup Denetimin denetimi kapsamında yer alan operasyonel ve iç kontrol konularını da görüşmüştür.

Denetim Komitesi 2006 senesi içerisinde dış denetçiler tarafından yürütülecek denetim hizmetlerine dair ön onay yönergesini de gözden geçirmiştir. Bu gözden geçirme çalışmasından sonra, Denetim Komitesi denetimin içeriği ve denetim bütçesi ile denetimle ilgili ve denetim ilgisi bulunmayan hizmetlerin ön onayını söz konusu bu yönergeye göre gerçekleştirmiştir.

Atama ve Ücretler Komitesi Faaliyetleri

Denetleme Kurulunun Atama ve Ücretler Komitesi'nin üyelik yapısı 2006 senesinde değişikliğe uğramıştır. Sayın Loudon 27 Nisan 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Denetleme Kuruludan istifa etmiş ve ayrıca Atama ve Ücretler Komitesi'ndeki görevinden de ayrılmıştır. Sayın Loudon'dan boşalan Başkanlık görevine Sayın Martinez atanmıştır. Sayın Burgmans da 27 Nisan 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Denetleme Kurulu üyeliğinden ayrılmış olup, Atama ve Ücretler Komitesi'ndeki görevi de bu nedenle sona ermiştir. Kendisinin yerine Sayın

27 Nisan 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Atama ve Ücretler Komitesi üyeleri şunlardır; Sayın Martinez (Başkan), Sayın Maasde Brouwer ve Sayın Ruys.

Atama ve Ücretler Komitesi 2006 senesi boyunca çeşitli teklifler hazırlayarak görüş için Denetleme Kuruluna sunmuştur. Yönetim Kurulu Başkanı ve Grup İnsan Kaynakları Departmanı Başkanı Yönetim Kurulu'nun üyeleri, tevarüs planı ve ücretler gibi ilgili konuları görüşmek üzere çeşitli kez komite toplantılarına davet edilmişlerdir.

Atama ve Ücretler Komitesi 2006 senesi içerisinde dört defa toplanmıştır. Önceki yıllarda olduğu gibi Towers Perin şirketi komitenin çalışmalarına yardımcı olmuştur. Bu şirket, pazarlar ilgili konularda komiteye bilgi sağlamanın yanı sıra genel olarak uygulanan mükafat unsurları, en iyi uygulamalar ve beklenen gelişmeler konusunda komiteye profesyonel tavsiyelerde bulunan, dış bir ücretlendirme danışmanlık şirkettir. Şirketin Atama ve Ücretler Komitesi'ne sunduğu bu hizmetler, Towers Perin şirketinin ABN AMRO'ya sağladığı diğer danışmanlık hizmetlerinden ayrı bir düzenleme kapsamında sunulmaktadır.

Temel ücret felsefesi

Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri konusunda uygulamada iki esas hakimdir. Bunlardan birincisine göre, bu ücret paketi öylesine cazip olmalıdır ki, ABN AMRO hem Grup içinden hem de dışından bu görevde çalışmak üzere kişileri işe alabilsin hem de uzman ve tecrübe sahibi Yönetim Kurulu üyelerini bu görevde kalmaya ikna edebilsin. İkinci esasa göre, ciddi efor gerektiren kısa ve uzun vadeli hedefler karşısında fiili performansa oldukça önem verilmelidir.

2005 senesinde yürürlüğe konmuş Yönetim Kurulu mükafat paketi doğrudan doğruya uygulanan üç temel unsurdan oluşmaktadır. Bunlar her biri yaklaşık olarak eşit ağırlığa sahip ücret, ikramiye ve beklenen uzun vadeli teşvik ödülü tutarıdır. Atama ve Ücretler

Ruys komite üyesi olarak atanmıştır.

Komitesi 2005 senesinde ücret paketini yukarıda ana hatlarıyla özetlenmiş olan Yönetim Kurulu ücretlendirme yönergesi ve başlıca rakip kuruluşlarımızda hakim olan uygulamalar ışığında gözden geçirmiştir. Bu rakip kuruluşlar, diğer büyük Hollanda bankaları ve Avrupa menşeli bankalarıdır. Bu gözden geçirme çalışması neticesinde, Atama ve Ücretlendirme Komitesi bir orta yol bulunması gayesiyle, bu esasların rakip kuruluşlarımızın uygulamalarına daha fazla yaklaştırmak için, yıllık ikramiye tutarının arttırılmasının gerekli olduğu görüşünü oluşturmuştur. Denetleme Kurulu ikramiye tutarının "belirlenmiş performans hedefinin" tutturulması kaydıyla, nicel kriterlere dayalı olarak, Yönetim Kurulu üyelerinin taban maaşlarının %150'si düzeyinde arttırılmasını teklif etmiştir. Azami ikramiye tutarının %125'ten %200 düzeyine arttırılması teklif edilmiş, bu teklif 27 Nisan 2006 tarihinde gerçekleştirilen Hissedarlar Genel Kurul toplantısında kabul edilmiştir. İkramiye artışı 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere geriye dönük olarak uygulanmıştır.

2006 Ücret Paketi

Taban ücret

Yönetim Kurulu üyelerinin taban ücreti Avrupa genelinde faaliyet gösteren benzer kuruluşların Yönetim Kurulu üyelerine ödenmekte olan taban ücretlerle benzerdir ve ABN AMRO'nun üst düzey yöneticilerine yönelik ücret yapısına uygundur. 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Yönetim Kurulu üyelerine ödenen ücretler enflasyonun etkisini telafi etmek maksadıyla, %1,5 oranında arttırılmıştır.

Nakit ikramiye

Yönetim Kurulu üyelerimize ödenen nakit ikramiye tutarı taban ücretlerinin yüzdesi olarak ifade edilir ve Grubun uzun vadeli mali hedefleri çerçevesinde belirlenmiş ilgili yıla ait performans hedefleriyle doğru orantılıdır. Atama ve Ücretlendirme Komitesi 2006 senesinden itibaren geçerli olmak üzere Yönetim Kurulu üyelerinin tamamının kişisel performanslarının Grubun nicel hedefleriyle karşılaştırılması kararını almıştır.

Bundan önce çeşitli İB hedefleriyle kıyaslama uygulamasına son verilmiştir.

Bu esaslara dayalı olarak belirlenmiş ikramiye düzenlemesi aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

1. derece – hedef değer oldukça altında – %0
2. derece – hedef değer yakın – %0-150
3. derece – hedefte – %150
4. derece – hedef değer çok üzerinde – %150-200

İkramiye miktarı nitel hedeflere dayalı değerlendirme neticesinde belirlenecek olduğundan, Atama ve Ücretler Komitesi belirlenmiş nicel kriterlere dayalı olarak, ikramiye tutarına yıllık ücretin %20'si oranında ekleme veya çıkartma yapma yetkisini de saklı tutar.

2006 ikramiyesi

2006 senesi için belirlenmiş hedeflere yönelik performans değerlendirmesi Atama ve Ücretler Komitesinin 6 Şubat 2007 tarihli toplantısı sırasında gerçekleştirilmiştir. Yönetim Kurulu üyelerinin performansı, 2006 performans senesi için önceden belirlenmiş nitel hedefler karşısında ölçülmüştür.

2006 senesi ikramiye tutarının belirlenmesinde kullanılmış *nitel* hedefler arasında ekonomik kâr, verimlilik rasyosu ve işletme kazancı değerleri yer almaktadır. Bu üç hedefin tamamı büyümeyi ve kârlılığı gözeten hedefler olup, her biri eşit ağırlığa sahiptir.

Ekonomik kâr hedefine dair fiili performans hedefin üzerinde olmasına karşın diğer iki hedef için belirlenmiş performansa ulaşamamıştır. Atama ve Ücretler Komitesi bu nedenle söz konusu üç nitel hedefin sağlanamadığı sonucuna varmıştır.

Komite 2006 senesi için belirlenmiş olan Uyumluk ve Liderlik-Çalışanların Katılımı.

başlıklı iki adet Grup *nicel* hedefin ise gerçekleştirildiği ve Yönetim Kurulu üyelerinin bireysel olarak da söz konusu bu hedefleri yakaladıkları sonucuna varmıştır. Nicel hedeflerin değerlendirilmesi sırasında Komite, bireysel ikramiye ödemelerinin tutarını farklılaştırmamayı kararlaştırmıştır.

Atama ve Ücretler Komitesi yapılan genel değerlendirmeye dayalı olarak, Yönetim Kurulu Başkanı ve üyelerine eşit şekilde, yıllık taban ücretlerinin %125'i tutarında ikramiye verilmesini kararlaştırmıştır. Bu oran, komitenin "hedef değere yakın" performans karşılığında tayin edebileceği %0 ile %150 oranındaki ikramiye oranıyla uyumludur.

2006 senesinde ABN AMRO'dan ayrılmış Yönetim Kurulu üyelerinin 2006 senesindeki fiili performansları için de tespit edilmiş ikramiye oranı da %125'tir.

İkramiyeler Denetleme Kurulunun 6 Şubat 2007 tarihli toplantısında onaylanmıştır. 2006 senesi ücret paketlerine ilişkin ayrıntılar, 131'inci sayfadan itibaren yer verilen mali tabloların 41 no.lu dipnotunda yer almaktadır.

İleriki yıllara yönelik ücret paketi

Atama ve Ücretlendirme Komitesi 2006 senesinde Yönetim Kurulu'nun ücretlendirme paketini gözden geçirmiştir. 2006 senesinde yürürlüğe konan taban ücret ve ikramiye düzenlemeleri ABN AMRO'nun rakipleri genelindeki hakim uygulamalarla uyumludur.

Atama ve Ücretler Komitesi Enflasyon etkisini yansıtmak maksadıyla, Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerini 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere %1 oranında arttırmıştır. Yönetim Kurulu üyelerine 2007 senesinde ödenecek yuvarlatılmış ücret tutarı 666.500 Avro ve Yönetim Kurulu Başkanına ödenecek yuvarlatılmış ücret tutarı ise 933.000 Avro'dur

Uzun vadeli teşvik programı

Atama ve Ücretler Komitesi 2007 senesinin başında, 2005 senesinden beri uygulanmakta olan Yönetim Kurulu üyelerine yönelik uzun vadeli teşvik programını yeniden değerlendirmiştir; zira geçen iki senelik süre zarfında meydana gelen gelişmeler nedeniyle ücret paketindeki dengenin muhafaza edilebilmesi için yukarı yönde bir ayarlama yapılması gerekmiştir. Komite ayrıca, teşviklerin dayandığı performans kriterlerini de yeniden değerlendirmiştir.

Uzun vadeli teşvik programı 2005 senesinden geçerli olmak üzere, grubun uzun vadeli mali hedefleriyle doğrudan bağlantısı bulunan Performans Hissesi Planı ve Hisse Yatırım ve Eşleştirme Planı'nı içermektedir.

Yönetim Kurulu üyelerinin her birine ve Başkana Performans Hisse Planı kapsamında dağıtılacak hisse adedi 2005 senesinde sırasıyla 60.000 ve 84.000 olarak sabitlenmiştir. 2005 senesi Hisse Yatırım ve Eşleştirme Planı kapsamında Yönetim Kurulu üyeleri, yıllık ikramiye tutarlarının (taban ücretlerinin azami %25'ine kadar) bir kısmını ABN AMRO'nun hisselerini iktisap etmek için kullanmak istemeleri ve iktisap ettikleri bu hisseleri en az üç sene süreyle ellerinde tutmaları kaydıyla, birbir eşleşmiş hisse edinme hakkına sahiptirler.

Atama ve Ücretler Komitesinin talebi üzerine gerçekleştirdiği değerlendirme çalışması sonucunda Towers Perin şirketi, standart değerlendirme metodolojilerini kullanmak suretiyle, Performans Hisse Planı ve Hisse Yatırım ve Eşleştirme Planı kapsamındaki teşviklerin komitenin arzu ettiği düzeyden aşağıda olduğu yönünde görüş bildirmiştir. Bu teşvikler ayrıca, söz konusu teşviklerin mukayese edildiği diğer Avrupa menşeli bankalarca verilen ortalama teşvik tutarlarının da altındadır.

Bu nedenle Atama ve Ücretler Komitesi Performans Hisse Planı kapsamında 2007 senesinde dağıtılacak olan hisse adedinin %25 oranında arttırılmasını teklif etmektedir.

Teklif edilmiş hisse adedi Yönetim Kurulu üyeleri ve Yönetim Kurulu Başkanı için sırasıyla 75.000 ve 105.000'dir. Hisse Yatırım ve Eşleştirme Planı kapsamındaki düzenlemelerde değişiklik yapılmayacaktır.

Uzun vadeli teşvik tutarlarının belirlenmesine dayanak teşkil eden performans kriterleri bakımından ise, Atama ve Ücretler Komitesi, Performans Hisse Planında yer alan bağıl hissedar getiri toplamı ile özsermaye kârlılık kriterlerini uygulamayı sürdürme niyetindedir. Komite ayrıca, ABN AMRO'nun hisse başı kazanç tutarının sürdürülebilir şekilde artırılmasıyla doğrudan bağlantılı bir unsurun da Performans Hisse Planına dahil edilmesinin yararlı olacağına inanmaktadır.

Bu nedenle, Atama ve Ücretler Komitesi 2007 senesinden başlayarak, Performans Hisse Planı kapsamında verilen teşvik tutarının üçte birinin bağıl hissedar getiri toplamı, diğer üçte birinin özsermaye kârlılığı ve son dilimin de hisse başına kazanç artışına dayalı olmasını teklif etmektedir.

Tevarüs planlaması

Atama ve Ücretler Komitesi ve Denetleme Kurulunun tüm üyeleri Yönetim Kurulu üyelerinin tevarüs planını sene içerisinde görüşmüşlerdir. 2006 senesinde Grubun kurumsal yapısında değişiklik olmuş ve Yönetim Kurulunun üyeleri ile üyelerin bir kısmının sorumluluklarında değişiklik yapılmıştır. 1 Mayıs 2006 tarihinde Sayın Swaan'ın emekliye ayrılması neticesinde Yönetim Kurulu'nun üye sayısı sekize düşmüştür. Grubun kurumsal yapısı üzerinde gerçekleştirilen değişiklikler neticesinde Sayın Collee Yönetim Kuruluyula mutabakata vararak, 31 Aralık 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere şirketten ayrılma kararı almıştır. Bunun sonucunda 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu üye sayısı yedi kişidir.

Atama ve Ücretler Komitesi 2007 senesinde Yönetim Kurulu'nun tertibi, Kurulun boşalan üyeliklerinin yerine ileride gerçekleştirilmesi gereken atamalara dair ihtiyaçlar ve potansiyel

yeni Yönetim Kurulu üyelerinin tespit edilmesi için başvurulacak kaynaklar üzerindeki incelemesini sürdürecektir.

Uygunluk Gözetim Komitesi faaliyetleri

Denetleme Kurulunun Uygunluk Gözetim Komitesi'nin tertibinde 2006 senesinde değişiklik gerçekleşmiştir. Sayın Burgmans 27 Nisan 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Denetleme Kurulu üyeliğinden istifade etmiş, dolayısıyla Uygunluk Gözetim Komitesi'ndeki görevinden ayrılmıştır. Sayın Burgsman'dan boşalan üyelik görevine Sayın Van den Bergh seçilmiştir. 27 Nisan 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Uygunluk Gözetim Komitesi üyeleri şunlardır; Sayın Martinez (Başkan), Sayın Maas-de Brouwer ve Sayın Van den Bergh.

Uygunluk Gözetim Komitesi 2006 senesi boyunca altı kez bir araya gelmiştir. Bu toplantıların her birinden sonra Grup Uygunluk ve Hukuk İşleri Başkanının da katılımıyla özel bir toplantı düzenlenmiştir. 2006 senesi içerisinde düzenlediği toplantılar sırasında Uygunluk Gözetim Komitesi, Amerikan ve Hollanda düzenleyici mercileri tarafından ABN AMRO aleyhine düzenlenmiş icra fiillerini takiben gerçekleştirilmiş fiilleri görüşmüş ve yakından takip etmiştir. Amerikan Yasal Uygunluk Programı ve Amerika'daki Şubelerin Faaliyet Raporları konularına özellikle dikkat edilmiştir. Uygunluk Gözetim Komitesi, küresel bazda gerçekleşen düzenleme gelişmeleri ve Mindset programı, Uygunluk Risk Değerlendirmesi gibi Grup Uygunluk İşleri girişimleri ile müşteri kabul ve kara paranın aklanmasını yasaklayan düzenlemeleri (CAAML) ayrıntısıyla inceleyen Grup Uygunluk İşleri Raporlarını görüşmüştür. Komitenin üç üyesine de Grup Uygunluk İşleri tarafından CAAML eğitimi verilmiş olup, bu üyelerin hepsi de düzenlenen testi geçmişlerdir.

Uygunluk Gözetim Komitesi tabi olduğu yönergeye uygun olarak 2006 senesi içerisinde, ilk kez, kendi kendisinin etkinliğini değerlendirmiştir. Yapılan değerlendirme sonucunda Komitenin iç risk yönetimi ve kontrol sistemlerinin etkilerini etkin biçimde

gözetim altında tuttuğu, izlediği ve bu konuda Yönetim Kuruluna etkin tavsiyelerde bulunduğu belirlenmiştir. Buna ek olarak Uygunluk Gözetim Komitesi yasal düzenlemelere uygunluk konusunun önemini Yönetim Kuruluna etkin bir biçimde anlatabilmiş ve Yönetim Kurulunun bankanın geri kalanına hitaben bu konunun önemini belirten yazışmalarını da etkili biçimde denetlemiştir. Uygunluk Gözetim Komitesi ayrıca ABN AMRO'nun risk profilini ayrıntısıyla gözden geçirmiş ve görüşmüştür.

Hollanda Merkezi İş Konseyi ile temaslar

Hollanda Merkezi İş Konseyi (CWC) ile 2003 senesinde imzalanmış anlaşma gereği, Denetleme Kurulu üyeleri Grup ve CWC arasındaki ilişkilerden sorumludur. Sayın Loudon ve Sayın Ruys CWC ile gerçekleştirilen toplantılara dönüşümlü olarak katılmışlardır. Sayın Loudon ayrıca Denetleme Kurulunun tertibi ve iki yeni üyenin atanması konularında CWC nezdinde yapıcı görüşmelerde bulunmuştur.

13 Mart 2007 tarihinde Denetleme Kurulu, Yönetim Kurulu ve CWC arasında ortaklaşa toplantı düzenlenmiştir.

Amsterdam, 14 Mart 2007

Denetleme Kurulu

Arthur Martinez (Başkan)
André Olijslager (Başkan Yardımcısı)
Louise Groenman
David Baron de Rothschild
Trude Maas-de Brouwer
Marcus Pratini de Moraes
Paolo Scaroni
Redlynch Lordu Sayın Sharman
Rob van den Bergh
Anthony Ruys
Gert-Jan Kramer
Gerhard Randa

SORUMLULUKLAR

SOR-

UMLUL-

UKLAR

Kurumsal Yönetim

ABN AMRO'da kurumsal yönetim, Yönetim Kurulu, Denetleme Kurulu ve hissedarlarımız arasındaki ilişkinin organize ve yürütülme şekliyle tanımlanmaktadır.

ABN AMRO olarak iyi kurumsal yönetim, hissedarlarımız, müşterilerimiz, çalışanlarımız ve genel olarak toplum dahil paydaşlarımızın tamamı için sürdürülebilir uzun vadeli değer yaratımına dayalı stratejik hedefimizi gerçekleştirilme kapasitemiz için oldukça önemlidir. İyi kurumsal yönetim, bizim için, işletme lisansımızın temelidir.

İyi bir kurumsal yönetim sağlayabilmek için şirketi, Yönetim Kurulu eliyle birinci sınıf teşebbüsün ve Denetleme Kurulu eliyle etkin denetimin teşvik edileceği biçimde örgütledik. Bütünlük, şeffaflık ve hesap verilebilirlik tüm işkollarımızda olduğu kadar, kurumsal yönetim anlayışımızın da kilit unsurlarındandır. Bu kilit unsurlar, etkin risk yönetimi, yasal düzenleme gereklerinin gerektiği gibi yerine getirilmesi ve piyasaların doğru ve eksiksiz biçimde bilgilendirilmesi için gerekli olan denetim ve gözetim faaliyetlerinin, uygulamaya konuş ve gerektiği gibi işler olmasını sağlamaktadır. Anılan bu konularda bize rehberlik eden ilkeler ise, ABN AMRO'nun çalışma etiğine esas teşkil eden Kurumsal Değerler ve Çalışma İlkeleri'dir.

Hollanda merkezli ve Hollanda menkul kıymetler borsasında listelenen bir şirket olarak Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu'nun gereklerini yerine getirmekteyiz. Ayrıca, Amerikan Menkul Kıymetler ve Borsalar Komisyonu'na (SEC) kayıtlı ve New York Borsasında kote edilen bir şirket olarak da Amerikan menkul kıymetler kanunları ile New York Borsası'nın yayınladığı ve halen yürürlükte olan kurumsal yönetim kurallarına tabiyiz.

Hollanda'daki kurumların Kurumsal yönetimi

ABN AMRO Holding N.V. ve ABN AMRO Bank N.V. Hollanda kanunlarına göre kurulmuş, halka açık limited şirketlerdir. Bu şirketlerin her ikisinin kurumsal yönetimi de Denetleme Kurulu ve Yönetim Kurulu olmak üzere iki vasıtalı bir yönetim sistemine dayanmaktadır. Şirketlerin mutlak işlerinin yönetimi Yönetim Kurulu'nun sorumluluğundadır.

ABN AMRO Holding N.V. ver ABN AMRO Bank N.V. şirketlerinin Denetleme Kurulu üyeleri aynı olup, Yönetim Kurulu üyeleri de aynıdır.

Denetleme Kurulu

ABN AMRO Holding N.V. şirketinin Denetleme Kurulu, Yönetim Kurulu'nun yönetiminde olan yönergenin yanı sıra şirketin genel münasebetleri ile şirketin işkoluna dair faaliyetlerini denetlemektedir. Buna ek olarak, Kurul yönetime yardımcı olmak ve tavsiyelerde bulunmakla da görevlidir. Görevlerini ifa ettiği sırada Denetleme Kurulu şirketin ve bağlı kuruluşunun menfaatlerini gözetir. Yönetim Kurulu'nun bazı kararlarının onaylanması dahil olmak üzere Denetleme Kuruluna çeşitli yetkiler tanınmıştır.

Denetleme Kurulu bağımsız bir organdır. Denetleme Kurulunun üyeleri Hissedarlar Genel Kurulu tarafından atanırlar. Denetleme Kurulu boşalan her bir üyelik için bir veya iki aday belirler. Denetleme Kurulunun adaylık sürecine dair ayrıntılar 31. sayfada incelenebilir.

Denetleme Kurulu üyeleri dört sene süreyle göreve atanırlar ve bu sürenin sonunda yeniden atanabilirler. Denetleme Kurulu üyeleri ilk atanma tarihinden itibaren en fazla 12 yıl süreyle üyelik görevlerini sürdürebilirler. İlke olarak,

İlke olarak, her üye, 70 yaşından gün aldığı yılın olağan yıllık Hissedarlar genel Kurul Toplantısı tarihinde emekli olmayı kabul etmiştir.

Denetleme Kuruluna yeni üye veya yeniden üye olarak atanması önerilen adayların ABN AMRO Holding N.V. Denetleme Kurulu Esasları ve En İyi Uygulamalarını Düzenleyen Kurallar içerisinde belirtilmiş üyelik kriterlerini taşıması gerekir. Denetleme Kurulunun bağımsızlığını garanti altına almak için Hollanda Kurumsal yönetim Kanunu'nda düzenlendiği şekilde, tarafsızlık kriterini uygulamaktayız.

Birden fazla üyenin bağımsız olamayacağı istisnası haricinde, Denetleme Kurulunun tüm üyeleri bağımsız olmalıdır. Mevcut Denetleme Kurulu üyelerinin tamamı bağımsız olarak nitelendirilmişlerdir. Denetleme Kurulunun bağımsızlık ölçütlerine dair ayrıntılı bilgi için lütfen www.abnamro.com Internet adresini ziyaret ediniz.

Denetleme Kurulu üyeleri hususi menfaatlerin temsilcisi olamazlar. Denetleme Kurulu üyelerinden birinin menfaati ile şirket menfaatlerinin çatıştığı hallerde, Denetleme Kurulu Başkanı durumdan haberdar edilir. Denetleme Kurulu üyelerinin ücret ve sair haklarını düzenleyen ücretlendirme paketine ilişkin ayrıntılar 131. sayfadan itibaren başlayan mali tabloların 43. dipnotunda açıklanmaktadır.

Denetleme Kurulu Başkanı ve Başkan Yardımcısı Kurul üyelerinin arasından atanır. Denetleme Kurulu ayrıca kendi üyeleri arasından en az dört kişiyi Denetim Komitesi'ne, en az üç üyeyi Atama ve Ücretler Komitesi'ne ve en az üç kişiyi de Uygunluk Gözetim Komitesi'ne atar. Komite üyeleri ikinci bir bildirim kadar atanmış kabul edilirler.

ABN AMRO Holding N.V. Denetleme Kurulu Esasları ve En İyi Uygulamalarını Düzenleyen Kurallar www.abnamro.com Internet sitesinde yer almaktadır. Bu kurallar ayrıca Denetim Komitesi, Atama ve Ücretler Komitesi ve Uygunluk Gözetim Komitesi'nin görev tanımlarını da içermektedir.

Internet sitemizde ayrıca, Denetleme Kurulu üyelerimizin her birinin ayrıntılı özgeçmişlerini bulabilirsiniz. Buna ek olarak, her bir Denetleme Kurulu üyesinin atandığı yıla ait basılı faaliyet raporu içerisinde de söz konusu üyenin ayrıntılı özgeçmişine yer verilmiştir.

Denetim Komitesi

Denetleme Kurulunun Denetim Komitesi çeyrek dönemler halinde hazırlanan mali tabloları, Faaliyet Raporunu, yıllık mali tabloları ile iç ve dış denetçilerin yönetime hitaben oluşturdukları raporları gözden geçirir ve bu konularda Denetleme Kuruluna ve müteakiben Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur. Kurul genel risk profilini, kredi portföyünün kalitesini ve bankanın büyük risklerini düzenli aralıklarla gözden geçirir. Buna ek olarak, Denetim Komitesi muhasebe yönergelerimizin, iç denetim işlevinin, Grup Denetim Yönergesinin ve iç risk yönetim ve kontrol sistemlerinin tutarlılığını da değerlendirir. Denetim Komitesi ayrıca, risk yönetim yönergemizi gözden geçirir ve hukuk davaları ve şirket satın alımları konusunda raporlar hazırlar. Grup Denetim Yönergesine göre, Grup Denetim başkanı doğrudan doğruya Denetim Komitesi Başkanına rapor vermekle yükümlüdür.

Denetici bağımsızlığı hususu Denetim Komitesi için özel öneme sahip bir husustur. Denetim Komitesi, dış deneticilerin bağımsızlığını, dış deneticinin yerine getirdiği görevlerin kalitesini kontrol etmek için kullanılan yöntemleri ve yıllık denetim bütçesini resmi olarak değerlendirir. Denetim Komitesi'nin denetçilerin bağımsızlığını düzenleyen yönergesi ayrıca, deneticilerin atanması, denetici ücretleri ve dış deneticilerin gözetimi konularını da kapsar.

Dış denetim firması Denetleme Kurulunun tavsiyesi üzerine Hissedarlar Genel Kurulu tarafından beş yıl süreyle ilk kez veya yeniden atanır. Denetçi Bağımsızlık Yönergemize göre, denetçinin bağımsızlığını garanti altına almak maksadıyla, denetçilerin şirketimize denetim hizmeti dışında başka hizmetler sunması yasaktır.

Denetim Komitesi dış denetçi tarafından sağlanan denetim hizmetleri ile denetimle ilgili ve izin verilmiş denetim dışı hizmetlerin önceden onaylanmasından sorumludur. Denetim Komitesi ön onay yetkisini icra ederken, sunulması teklif edilen hizmetlerin dış denetçinin sürekli olması gereken bağımsızlık niteliğiyle tutarlı olup olmadığı hususunu göz önünde bulundurur. Dış Denetim Şirketleri Hizmetlerine yönelik Denetçi Bağımsızlık Yönergesi ile Denetim Komitesi Ön Onay Yönergesinin her ikisi de www.abnamro.com Internet adresinde incelenebilir.

Atama ve Ücretler Komitesi

Denetleme Kurulunun Atama ve Ücretler Komitesi'nin sorumlulukları, atama ve ücretler olmak üzere iki gruba ayrılabilir.

Atamayla ilgili sorumlulukları Denetleme Kurulu ve Yönetim Kurulu tevarüs planlarının kararlaştırılmış profillere dayalı olarak hazırlanması ve düzenli aralıklarla gözden geçirilmesi marifetiyle, bu kurullara atanacak üyelerin seçimi ve adaylık süreçlerine hazırlık yapılmasını kapsar. Bu sıfatı taşımak için gerekli nitelikleri haiz kişilere Başkanvekili payesinin tanınması ve üst düzey yöneticilere yönelik yönetim geliştirme programları da Atama ve Ücretler Komitesi'nin görüştüğü konular arasındadır. Atama ve Ücretler Komitesi, geçerli hallerde, Denetleme Kurulunun tüm üyelerini bilgilendirir. Atama ve Ücretler Komitesi ayrıca mükafatlandırma ve performansla ilgili konularda da çeşitli görevler yürütür. Performans standartları ve kriterleri tanımlanır ve her iki kurulun üyelerinin performansları bunlara dayalı olarak düzenli biçimde değerlendirilir.

Ücretler ve sosyal hakların, emeklilik planlarının ve diğer ilgili planların çerçevesi, kavramı ve içeriği görüşülür ve kararlaştırılır. Yönetim Kurulu üyelerine yönelik ücret politikaları hakkındaki kararlar Denetleme Kuruluna tevdi edilir ve daha sonra onaylanmak üzere Hissedarlar Genel Kurulu'na sunulur. Atama ve Ücretler Komitesi, ilgili mali yıla ait olarak, ücretler ve söz konusu politikaların uygulanması konularında yıllık rapor hazırlar.

Uygunluk Yönetim Komitesi

Denetleme Kurulunun Uygunluk Gözetim Komitesi'nin görevi, ABN AMRO'nun uygunluk teşkilatı, faaliyetleri ve risk profilinin denetlenmesini kapsar. Daha da açık ifade edilecek olursa; Komite iç risk yönetim ve kontrol sistemlerinin uygunlukla ilgili konulardaki etkilerinin denetlenmesi ve izlenmesi ile ayrıca Yönetim Kurulu'na bu konularda tavsiyelerde bulunulmasından sorumludur. Bu görevleri arasında ilgili mevzuat ve düzenlemelerin yürürlüğünün denetlenmesi ve mesleki davranış kurallarının uygulamasının gözetimi yer alır. Uygunluk Gözetim Komitesi Denetleme Kuruluyla birlikte ayrıca, Yönetim Kurulu ve bankaya bütün olarak riayet etmenin ne derece önemli olduğunun vurgulanmasından ve Yönetim Kurulu'nun uygunluğun önemi konusunda banka geneline yönelik hazırladığı yazı, mesaj vb. muhaberatın gözetiminden sorumludur. Uygunluk Gözetim Komitesi bankanın uygunluk risk profilini düzenli aralıklarla görüşmektedir. Buna ek olarak, komite Uygunluk Yönerge Komitesi tarafından oluşturulan ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan uygunluk planını gözden geçirir ve planın uygulamasını izler.

Uygunluk Gözetim Komitesi ayrıca, Grup Uygunluk İşlerinin işlevlerinin denetlenmesinden ve bilhassa Grup Uygunluk İşlerinde nitelikli ve ehil personelin istihdam edilmesinden, bu personele uygun ücret ödenmesi ve sair hakların tanınmasından ve bu departmanın bankanın diğer birimlerinde desteklenmesinin sağlanmasından sorumludur.

Grup Uygunluk ve Hukuk İşleri Başkanı doğrudan doğruya Uygunluk Gözetim Komitesi Başkanına rapor vermekle yükümlüdür.

Uygunluk Gözetim Komitesi'nin hususi görevlerinden birisi, Denetleme Kurulunun kararına tabi olarak, uygunluk yönergelerini ihlal eden Yönetim Kurulu üyeleri aleyhine telafi edici işlemler yürütmek ve/veya disiplin soruşturması başlatmak ve uygunluk yönergelerini ihlal eden diğer şirket çalışanları aleyhine yürütülen disiplin süreçlerinin gözetimini gerçekleştirmektir.

Uygunluk Gözetim Komitesi üst düzey yönetimin uygunluk konusunda sıfır tolerans ve taviz vermez yaklaşımının tüm organizasyon genelinde hakim kılınması ve ABN AMRO'nun şirket olarak sağlam ve bağımsız bir uygunluk işlevi oluşturabilmesinin sağlanmasında, önemli rolü bulunmaktadır. Buna ek olarak, Uygunluk Gözetim Komitesi dikkatlerin uygunluk konularına yoğunlaştırılmasını ve uygunluk konularında Denetleme Kuruluna rapor sunulmasını sağlayan bir forum olarak işlev görmek suretiyle, ABN AMRO'nun yasal uygunluk taahhütlerini ne derece yerine getirdiğini de izlemektedir.

Yönetim Kurulu

ABN AMRO Holding N.V. şirketi Yönetim Kurulu üyeleri şirketin yönetimini müştereken yürütmektedirler ve şirketin stratejisi, yapısı ve performansından sorumludurlar. Yönetim Kurulu üyeleri Hissedarlar Genel Kurulu tarafından atanmaktadır. Denetleme Kurulu boşalan her bir Yönetim Kurulu üyeliği için bir veya daha fazla kişiyi aday gösterebilir. Denetleme Kurulu boşalan bir üyelik için iki veya daha fazla sayıda kişiyi aday gösterir ise Adaylık listesi bağlayıcıdır. Ancak, şirketin çıkartılmış sermayesinin iktisadi değerinin yarısından fazlasını temsil etmesi kaydıyla Hissedarlar Genel Kurulu, üçte iki oyla söz konusu listenin bağlayıcılığı bulunmadığına karar verebilir.

Denetleme Kurulunun bağlayıcı veya bağlayıcı olmayan aday listesine göre yapılacak atamalar haricinde, söz konusu bu çoğunluk oyu Yönetim Kurulu üyelerinin atanması için de gereklidir. Yönetim Kurulu üyeleri Yönetim Kurulu'nun almış olduğu tüm kararlardan hem müştereken hem de münferiden sorumludur.

Yönetim Kurulu Başkanı şirketin performans hedef ve amaçlarına erişebilmesini sağlamak amacıyla şirketin genel yönetimiyle ilgili olarak, Yönetim Kurulu'nu sevk ve idare eder. Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu ile Denetleme Kurulu arasındaki başlıca irtibat noktasıdır. Şirketin Maliye Başmüdürü şirketin mali işlerinden sorumludur ve Risk Yönetimi Genel Müdürü şirketin risk yönetimi ve operasyonel risk kontrolünden sorumludur. Genel kurumsal sorumluluklarının yanı sıra, Yönetim Kurulu üyelerinin ABN AMRO'nun (İB'ler, Grup Fonksiyonları, Hizmetler, Kesimler vb. gibi) bir veya daha fazla sayıdaki birimleriyle ilgili hususi sorumlulukları da bulunmaktadır. Yönetim Kurulu belli başlı görevlerini komitelere devretmiştir.

İB'lerin, Grup İşlevler ve Hizmetler Departmanlarının yönetim sorumluluğu yönetim ekiplerine devredilmiştir. Bu yönetim ekipleri bir veya daha fazla sayıda Başkanvekili ve Başkan Yardımcılarından oluşur. Kapsamlı liderlik ve icra görevlerini yerine getirmek için oluşturulmuş Grup İş Komitesi Çapraz İB Müşteri Kesimleri, bölgesel İB'ler, Ürün İB'leri ve Hizmetler Departmanı tarafından Grubun değerini arttırmaya yönelik olarak geliştirilen girişimlerde liderlik rolünün üstlenilmesinden sorumludur. Grup İş Komitesi'nin üyeleri arasında İB'lerden sorumlu dört Yönetim Kurulu üyesi ile 11 Başkanvekili yer almaktadır.

Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu

Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu (Kanun) 1 Ocak 2004 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Söz konusu Kanuna uygunluk konusundaki raporumuzu içeren ABN AMRO'nun 2006 tarihli Kurumsal Yönetim

Zeyli www.abnamro.com adresindeki Internet sitemizden edinilebilir.

Şirket olarak ve uygun hallerde Mutemet Ofisi kuruluşunun, Kanununun en iyi uygulamaları düzenleyen II.1.1, II.2.7, III.5.11 ve IV.1.1 hükümleri hariç, Kanunun esas ve (geçerli hallerde) en iyi uygulama hükümlerini uygulamakta olduğumuzu teyit etmekten memnuniyet duyarız. Bu alanlarda farklı en iyi uygulamaların uygulanmasının hem şirketimizin hem de diğer paydaşlarımızın yararına olacağına inanmayı sürdürüyoruz. Bu husustaki açıklamalarımız esas itibarıyla değişmemekle birlikte, konuya açıklık getirmek amacıyla, aşağıda yeniden bilginize sunulmaktadır.

II.1.1 sayılı en iyi uygulama hükmüne göre, herhangi bir Yönetim Kurulu üyesi ancak azami dört yıl süreyle Yönetim Kurulu üyeliğine atanabilir ve bir üye her seferinde ancak en fazla dört sene süreyle yeniden bu göreve atanabilir.

Sayın Boumeester, Sayın Overmars ve Sayın Teerlink hariç, mevcut Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı atandıkları tarihte yürürlükte olan mevzuata göre süresiz olarak bu göreve atanmışlardır. II.1.1 sayılı en iyi uygulama hükmü ancak yeni Yönetim Kurulu üyelerinin atanması sırasında uygulanmıştır. Sayın Boumeester, Sayın Overmars ve Sayın Teerlink'in atamaları 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olup, bu atamalar II.1.1 sayılı en iyi uygulama hükmüne uygundur, zira Yönetim Kurulu'nun bu yeni üyeleri azami dört sene süreyle bu göreve atanmışlardır ve her defasında ancak en çok dört yıllığına yeniden bu göreve atanabilirler.

II.2.7 sayılı en iyi uygulama hükmüne göre, görevden azil halinde ödenebilecek azami tutar yıllık ücret toplamıyla sınırlıdır ("sabit" ücret bileşeni). Azami yıllık ücretin toplamı göreve başladığı ilk sene görevinden azledilmiş bir Yönetim Kurulu için açıkça makul bir tutar değil ise,

söz konusu bu Yönetim Kurulu üyesine yıllık ücretinin iki katını geçmeyecek tutarda kıdem tazminatı ödenir.

Mevcut Yönetim Kurulu üyelerinin (yürürlükteki Hollanda Kurumsal Yönetim Kanununun yürürlük tarihi olan) 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren geçerli iş akitleri herhangi bir değişiklik olmaksızın yürürlükte. Denetleme Kurulu söz konusu iş akitleri kapsamında düzenlenmiş iş ikame planının II.2.7 sayılı en iyi uygulama hükümlerine göre yeniden yorumlanması taraftarıdır.

Yönetim Kurulu'nun yeni üyeleri için söz konusu en iyi uygulama hükmünü tam olarak uygulamamaktayız. 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olarak Yönetim Kurulu üyeliğine atanmış bu üç üyenin, Hollanda kanunlarına göre Başkanvekilleriyle imzalanan iş akdi niteliğinde olan mevcut iş akitleri hâlâ yürürlükte. Ancak, iş ikame programına ilişkin haklar dahil olmak üzere, söz konusu akit kapsamındaki hakların tamamı Yönetim Kurulu üyeliği görev süresi boyunca askıya alınmış olup, Yönetim Kurulu üyelerinin tabi olduğu diğer iş akitleriyle ikame edilmiştir. Bu sözleşmelere iş ikame programına dair herhangi bir hüküm eklenmedi ve II.2.7 sayılı en iyi uygulama hükmünü şu şekilde uygulayacağız; Yönetim Kurulu üyeliği görevinin feshi halinde, askıya alınmış iş akdi yeniden yürürlüğe konacaktır. Söz konusu sözleşmenin ileride fesh edilmesi gerektiği takdirde, bu husus Hollanda iş kanunlarına göre gerçekleştirilir.

III.5.11 sayılı en iyi uygulama hükmüne göre, şirketin Denetleme Kurulu başkanı veya sabık yönetim kurulu ya da halka açık diğer bir şirketin yönetim kurulu üyesi olan sabık Denetleme Kurulu üyesi şirketin ücret komitesine başkanlık edemez. www.abnamro.com adresindeki Internet sitemizden temin edilebilecek 2006

tarihli Kurumsal Yönetim Zeylimizin III.5.1 sayılı maddesinde de belirtildiği gibi, Denetleme Kurulumuzun Atama ve Ücretler Komitesi adında ücretler ve seçim/atama görevlerini bir arada yürüten bir komitesi bulunmaktadır. Denetleme Kurulu Başkanının, bilhassa, Denetleme Kurulu ve Yönetim Kurulu üyeliklerinin seçim ve atanma süreçlerindeki eşgüdüm rolüne çok önem verdiğimiz için, Denetleme Kurulu Başkanı Atama ve Ücretler Komitesi başkanlığı görevini sürdürmeye devam edecektir.

IV.1.1 sayılı en iyi uygulama hükmüne göre, iki kademeli yasal statüye ('structure regime') sahip olmayan şirketin Hissedarlar Genel Kurulu, Yönetim Kurulu veya Denetleme Kurulu üyelikleri için bağlayıcı nitelikte olan adaylık listesini iptali için ve/veya Yönetim Kurulu ya da Denetleme Kurulu üyelerinden herhangi birinin görevden azli için toplantı sırasında kullanılan oyların salt çoğunluğuyla karar alabilir. Söz konusu salt çoğunluğun, şirketin çıkartılmış sermayesinin en fazla üçte biri oranında bir hisseyi temsil etmesi şartı aranabilir. Hissedarlar Genel Kurul toplantısında söz konusu hisse oranını temsil eden nisap sayısı sağlanamamış ise, ancak toplantıda kullanılan oyların salt çoğunluğu bağlayıcı nitelikteki atama listesinin iptali ya da söz konusu üyenin görevden azli yönünde ise, Hissedarlar Genel Kurulu yeniden toplanarak, bu defa, aranan hisse oranının toplantıda hazır bulunup bulunmadığına bakılmaksızın, toplantıda oy kullanan hissedarların salt çoğunluğunun kullandığı oya itibar edilir..

ABN AMRO iki kademeli yasal statüye ('structure regime') sahip değildir. Denetleme Kurulumuz, halihazırda, üyelerinin ve Yönetim Kurulu üyelerinin atanması için bağlayıcı nitelikte bir aday listesi oluşturmama kararı almıştır. Bu, Denetleme Kurulu veya Yönetim Kurulu üyesi adayının bu göreve atanabilmesi için, söz konusu adaylık bağlayıcı olmayan bir adaylık listesine dayalı olarak belirlenmiş ise, Hissedarlar Genel Kurulunun söz konusu adayın atanmasını salt oy çoğunluğuyla kabul etmesi gerekmektedir ki, bu durumda IV.1.1 sayılı en iyi uygulama

hükmünü uygulamamız mümkün olabilmektedir. Denetleme Kurulu veya Yönetim Kurulu üyeliğine aday olan kişi bağlayıcı nitelikteki bir listeye dayalı olarak aday gösterilmiş olursa, şirketin Ana Mukavelesine göre, bağlayıcı nitelikteki adaylık ancak, Hissedarlar Genel Kurul toplantısında şirketin çıkartılmış sermayesinin yarısından fazlasını temsil eden oyların üçte ikisinin çoğunluğuyla iptal edilebilir. Hissedarlar tarafından aday gösterilenlerin atanabilmeleri için de benzer oy oranı gerekmektedir. Bu, Denetleme Kurulunun gelecekte bağlayıcı adaylıklar (veya adaylar) belirlemesi halinde ya da adaylığın hissedarlar tarafından gerçekleştirilmesi halinde de IV.1.1 sayılı en iyi uygulama hükmünün uygulanabileceği anlamına gelmektedir.

ABN AMRO'nun şirket Ana Mukavelesine göre, Yönetim Kurulu veya Denetleme Kurulu üyelerinden birinin görevden azledilmesiyle ilgili olarak, aşağıda açıklanan usulün takip edilmesi gerekir. Yönetim Kurulu veya Denetleme Kurulu üyelerinin herhangi birinin görevden azledilmesi için Denetleme Kurulunun Hissedarlar Genel Kurulu'na öneride bulunması haliyle Yönetim Kurulu veya Denetleme Kurulu üyelerinin herhangi birinin görevden azledilmesi için hissedarların inisiyatifinde öneride bulunulması halinde uygulanacak usuller arasında fark bulunmaktadır. Bu durumların ilkinde Hissedarlar Genel Kurulu'nun salt çoğunluğu aranır ki, o taktirde, ABN AMRO IV.1.1 sayılı en iyi uygulama hükmünü uygulamaktadır. İkinci durumda ise, Genel Kurulda kullanılan ve şirketin çıkartılmış sermayesinin iktisadi değerinin yarısından fazlasını temsil eden oyların üçte ikisinin çoğunluğu aranır. Hissedarlarımıza uzun vadeli değer katmanın çok önemli olduğuna inandığımız için, şirket yönetiminde devamlılığının muhafaza edilmesine de büyük önem vermekteyiz. Bu nedenle, Yönetim Kurulu ve Denetleme Kurulu üyelerinin.

atanmasına dair bu adaylık usullerini uygulamaya devam edeceğiz.

İç risk yönetim ve kontrol sistemleri

Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu'nun II.1.4 sayılı en iyi uygulama hükmüne göre, şirket yönetim kurulları iç risk yönetimi ve kontrol sistemlerinin uygun ve etkili olduğu hususunu yıllık faaliyet raporları içerisinde belirtirler. Kanun, bu konuda açık hükümler içermektedir. Yönetim kurulları iç risk yönetim ve kontrol sistemlerinin değerlendirmeye tabi hesap dönemi içerisindeki performans ve durumlarını yıllık faaliyet raporlarında rapor etmektedirler. Bunu yaparken, yönetim kurulları gerçekleştirilmiş her türlü esaslı değişiklikler ile planlı her türlü büyük ilerlemeyi tarif eder ve bunların denetim komiteleri ile Denetleme Kurullarla müzakere edilmiş olduğunu teyit ederler.

Hollanda Kurumsal Yönetim Kanununa uygunluk konusundaki ilk rapor olan Aralık 2005 tarihli raporda Kurumsal Yönetim Kanunu İzleme Komitesi, II.1.4. sayılı en iyi uygulama hükmünün uygulanması konusunda tavsiyelerde bulunmuştur. Kurumsal Yönetim Kanunu İzleme Komitesi mali raporlama riskleri ile operasyonel, stratejik, hukuki ve düzenleme riskleri gibi diğer riskleri birbirinden ayırmaktadır.

Mali raporlama riskleriyle ilgili olarak Yönetim Kurulu aşağıdaki hususları beyan etmektedir;

- ABN AMRO'nun mali raporlarının maddi ehemmiyete sahip hatalar içermediği hususunda makul güvence mevcuttur;
- Bankanın risk yönetim ve kontrol sistemleri 2006 senesinde düzenli şekilde işlemiştir;
- Bankanın risk yönetim ve kontrol sistemlerinin 2007 senesinde düzenli şekilde işlemeyeceğine dair herhangi bir emare bulunmamaktadır.

Operasyonel, stratejik, hukuki ve düzenleme riskleri gibi diğer riskler ile ABN AMRO

tarafından tanımlanan ve yönetilen ilave riskler (35. sayfadan başlayan) Uygunluk ve (69. sayfadan başlayan) Sermaye Çerçevesi ile (26. sayfadan başlayan) Kurumsal Yönetim başlıklı bölümler dahil, bu Faaliyet Raporunun diğer bölümlerinde tarif edilmektedir.

Yukarıda yer verilen beyanat ile diğer risklere atıflar, bankanın risk yönetim ve kontrol sistemlerinin operasyonel ve mali iş hedefleri bakımından kesinlik ifadesi içermedikleri gibi, bu sistemlerin her zaman hatalı beyanatları, eksik veya hatalı bilgilendirme, sahtekarlık ve kural ve düzenlemeler bakımından uygunsuz işlemlere mani olabilecekleri anlamına da gelmemektedir.

Yukarıda yer alan hususların ışığında, Yönetim Kurulu, Kurumsal Yönetim Kanunu İzleme Komitesi'nin tavsiyelerini dikkate alarak, Hollanda Kurumsal Yönetim Kanununun II.1.4 sayılı en iyi uygulama hükmünün yerine getirildiği kanaatini taşımaktadır.

ABN AMRO'nun dahili kontrol sistemi Treadway Komisyonu Sponsor Organizasyon Komitesi (COSO) tavsiyelerine uygundur.

ABN AMRO'nun Amerikan Sarbanes-Oxley Kanunu'nun 404. maddesine göre mali raporlamaya ilişkin iç kontrol raporu, Amerikan Menkul Kıymetler ve Borsalar Komisyonu'na (SEC) sunulmuş 20-F sayılı Form ekinde yer alan 2006 Faaliyet Raporu içerisinde yer almaktadır.

Hissedarların etkisi

Haziran 2005 tarihinden geçerli olmak üzere AMB AMRO Bank N.V. tam büyük şirket rejimini terk ederek, dönüştürülmüş şekliyle büyük şirket rejimini uygulamaya başlamıştır. Bu, Denetleme Kurulu üyelerinde olduğu gibi ABN AMRO Bank N.V. şirketinin Yönetim Kurulu üyelerinin de hissedarı ABN AMRO Holding N.V. tarafından atanmasını ifade etmektedir.

(Depozitolu) tercihli hisse (sertifikaları) borsada kote edilmemektedir. Bu senetler 'Stichting Administratiekantoor

PreferenteFinancieringsaandelen ABN AMRO Holding' ("Tröst Birimi") adı verilen bir tröst tarafından yönetilmektedir. Bu hisse senetleri her ne kadar resmen Tröst Biriminin elinde bulunmasına karşın, tercihli hisse senetlerine bağlı oy hakları, fiiliyatta, söz konusu depozito sertifikalarını ellerinde bulunduran sertifika sahipleri tarafından kullanılmaktadır, zira tröst Birimi her şart altında söz konusu sertifika sahipleri için oy kullanma vekaletnamesi düzenlemektedir. Tröst Birimi oy haklarını kullanmamaktadır. Oy hakları (depozitolu) tercihli hisse (sertifikalarının) özsermaye iştirak payının adi hisse değerine oranı baz alınarak hesaplanır. Vekaletname düzenlenmek yoluyla depozitolu sertifika hamiline tanınan tercihli hisselerle bağlı oy hakları, söz konusu sertifika hamilinin elinde bulunan depozitolu sertifikanın, adi hisse senetlerinin Euronext Amsterdam borsasının Hissedarlar Genel Kurul Toplantı davetinin yapıldığı aydan önceki ayın son işlem günündeki hisse başı fiyat bakımından miktarına karşılık gelir.

Tröst Ofisi 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla nominal çıkartılmış sermayesine dayalı, tercihli hisse sermayesi toplamının %100'ünü temsil eden tercihli hisseleri elinde bulundurur. (depozitolu) tercihli hisse (sertifikaları) üzerinden icra edilebilecek fiili oy yetkisi, 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla geçerli kapanış hisse senedine dayalı olarak, çıkartılmış sermaye toplamının yaklaşık %1,58'i oranındadır.

Son yıllarda gerçekleştirilen yasal değişiklikler sayesinde ABN AMRO Holding N.V. şirketinin Ana Mukavelesinde hissedarlara daha geniş yetkiler tanıyan hükümlere yer verilmektedir. Bu yetkiler arasında, belirli şartlara tabi olarak kullanılmak kaydıyla, hissedarların veya şirketin hisseli sermayesinin en az %1'lik bölümünü temsil eden depozitolu sertifikaları elinde bulunduran sertifika sahiplerinin ya da piyasa değeri 50.000.000 Avro olan blok hisseye sahip kişilerin yıllık Hissedarlar Genel Kurul Toplantısı gündemine ilave madde eklenmesini talep etme hakkı da yer alır.

Hissedarların nüfuzundaki artışın sonuçlarından birisi ABN AMRO Holding N.V. şirketi hissedarlarının, şirketimizin veya faaliyet alanımızın tanımı veya niteliğinde esaslı değişikliğe neden olabilecek Yönetim Kurulu kararlarını onaylama yetkisi tanınmasıdır. Bu yetki a) şirketin faaliyet alanının (tamamen) üçüncü bir şahsa devredilmesi; b) uzun vadeli işbirliği kurulması veya böylesi bir uzun vadeli işbirliğinden çıkılması ya da c) toplam şirket varlık bedellerinin en az üçte biri tutarında bir iştirak hakkının iktisap edilmesi veya elden çıkartılmasını düzenleyen kararları da kapsar. Hissedarlar Genel Kurulu toplantısında Yönetim Kurulu ücret politikasının kabul edilmesi ve Yönetim Kurulu'na tanınacak hisse ve opsiyon planlarının onaylanması gerekmektedir

Amerika'daki kurumların yönetimi

SEC'e kayıtlı ve New York Borsası'nda listelenen bir şirket olarak, şirketimiz Sarbanes-Oxley Yasası dahil Amerikan menkul kıymetler kanunlarına ve New York Borsası'nın yayınladığı çeşitli kurallara tabidir. Sarbanes-Oxley Kanunu'nun yürürlüğe konmasından sonra, piyasalara açıklanan bilgilerin doğru ve eksiksiz olmasını sağlamak için halihazırda hayata geçirdiğimiz rol, görev ve disiplinleri resmileştiren, Bilgilendirme Komitesi'ni kurduk.

ABN AMRO'nun Amerikan Sarbanes-Oxley Kanunu'nun 404. maddesine göre mali raporlamaya ilişkin iç kontrol raporu, Amerikan Menkul Kıymetler ve Borsalar Komisyonu'na (SEC) sunulmuş 20-F sayılı Form ekinde yer alan 2006 Faaliyet Raporu içerisinde yer almaktadır.

New York Borsası Listeleme kuralları

New York Borsası'nda listelenen Amerikan Depozitolu Sertifikaları ihraç eden yabancı menşeli bir şirket olarak, ABN AMRO kurumsal yönetim konularının pek çoğu bakımından tescil edildiği ülkenin kanunlarına tabi olmasına izin verilmesine karşın, kurumsal yönetim uygulamalarımızın,

Amerikan şirketlerinin tabi olduğu New York Borsası standartlarından esas olarak farklılık gösterdiği tüm noktalarda, piyasaların bilgilendirilmesiyle genellikle yükümlüyüz. Denetim komitelerinin teşkili, sorumlulukları ve işleyişiyle ilgili SEC kurallarına tam riayet edilmesi yükümlülüğü bunun başlıca istisnasıdır. Denetleme Kurulunun Denetim Komiteleri hakkında ayrıntılı bilgi için 27. sayfayı inceleyiniz.

Aşağıda sayılan hususlar, ABN AMRO'nun kurumsal yönetim uygulamaları ile Amerikan şirketlerinin tabi olduğu New York Borsası kurumsal yönetim uygulamaları arasında temel farklardır;

- Pek çok Hollanda şirketi gibi şirketimiz de iki kademeli yönetim yapısına sahiptir. Burada daha ayrıntılı olarak açıklanacağı üzere, Yönetim Kurulumuzun üyeleri şirketimizin baş görevlileri arasından seçilmekte olup Kurul, şirketin gündelik mutata işlerinin yönetiminden sorumludur. Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu'nun belli başlı kararlarını onaylamakla yükümlü Denetleme Kurulunun sevk ve idaresinde görevlerini yerine getirir. Yönetim Kurulu üyeleri ve diğer görevliler ile çalışanları Denetleme Kuruluna üye olamazlar. Yönetim Kurulu ve Denetleme Kurulu üyeleri Denetleme Kurulu tarafından aday gösterildikten sonra, Hissedarlar Genel Kurulu tarafından atanırlar.
- Söz konusu bu iki farklı uygulama yaklaşımı da yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun bağımsız olmasını gerektirmesine rağmen, bağımsızlık kavramının tanımında farklılıklar bulunmaktadır. Bazı hallerde ABN AMRO'nun tanımı daha katıdır; örneğin sabık murahhas üyelerin "geriye dönük takip" süresi bizde daha uzundur. Diğer hallerde ise, New York Borsası'nın tanımı daha katıdır.
- New York Borsası'nın aksine, kurumsal yönetim uygulamalarımız Denetleme Kurulu alt komitelerinin bağımsız üye buldurmasına izin vermektedir. Ancak, raporun hazırlanış tarihi itibarıyla, ABN AMRO Denetleme Kurulu alt komitelerinin üyelerinin tamamı, gerçekten, bağımsızdır.

Kurumsal yönetim uygulamalarımızın sorumluluğu, top yekun olarak, Yönetim Kurulu ile Denetleme Kurulumuza ait olup, söz konusu bu sorumluluk Denetleme Kurulu alt komitelerine devredilmemiştir. Genel itibarıyla, mevcut kurumsal yönetim uygulamalarımızın, Amerikan şirketlerinin tabi olduğu New York Borsası standartlarıyla, prensipte, uyumlu olduğuna inanmaktayız.

Uyum

ABN AMRO'nun uygunluk işlevi, bankanın fiiliyatta hem de ruhen sektöre özgü kanun ve mevzuata uygun hareket etmesini ve böylelikle itibarını muhafaza etmesini sağlayan temel süreçler ve bunlarla ilgili politika ve usullerin bağımsız biçimde gözetimini sağlamaktadır. Bu gözetim, uyum standartlarının, müşteri kabul ve kara para aklamanın önlenmesi ve iyi vatandaşlık uygulamalarının izlenmesi ve buna dair müeyyideleri içermekle birlikte, sadece bunlarla sınırlı değildir. Uyum işlevi ayrıca, şahsi hesap işlemleri, çıkar çatışmaları ve Çin Seddi uygulamalarının kullanımı gibi konularda faaliyet göstermektedir.

Yönetim Kurulu bankanın saygınlığını ve itibarını korumak için, ABN AMRO'nun kurumsal değerlerine harfiyen bağlıdır. Faaliyet gösterilen her piyasada ilgili kanun ve mevzuat gereklerine uygun hareket etmek suretiyle ABN AMRO, itibarını, çalışma ruhsatını ve paydaşlarına sürdürülebilir değer yaratma kabiliyetini güvence altına almaktadır.

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Grup Uygunluk İşleri, ABN AMRO'nun yeni İB yapısına daha fazla uyumlaştırılmak amacıyla yeniden yapılandırılmıştır. Ülke Yöneticilerinin uygunluk konularının yönetimine dahil edilmesi suretiyle sağlanan gelişme, bankanın düzenleyici gözetim kabiliyeti ve hesap verilebilirlik niteliklerini oldukça geliştirmiştir. Uygunluğu düzenleyen bu yeni yapı ayrıca, küresel politika eşgüdümüne ve bankanın çeşitli bölgelerde faaliyet gösteren farklı birimleri genelinde bu politikaların bir örnek uygulanmasına oldukça önem vermektedir.

ABN AMRO şirketine Aralık 2006 tarihinde Hollanda Uygunluk Ödülü layık görülmüştür. Bu ödül, uygunluk ve entegrasyon konularında benzersiz girişimlerde bulunan veya uygunluk işlevinin verimliliği ve kalitesinin artırılmasını sağlayacak tekliflerde bulunan kuruluş veya kişilere,

Hollanda Uyum Enstitüsü tarafından her sene verilmektedir.

Yapı

Grup Uygunluk ve Hukuk İşleri doğrudan doğruya Denetleme Kurulunun Uyum Gözetim Komitesi Başkanı ile Yönetim Kurulu Başkanına rapor vermektedir.

Uygunluk Gözetim Komitesi, bankanın etkili ve kurum geneline yaygın bir uygunluk risk yönetimini uygulamaya koymasını sağlayan önemli bileşenlerden biridir. Komite ABN AMRO'nun uygunluk teşkilatı, faaliyetleri ve risk profilinin denetlenmesi rolünü yerine getirmektedir. Uyum Gözetim Komitesi hakkında ayrıntılı bilgi için, 28. sayfayı inceleyiniz.

Grup genelinde uyum konularının küresel düzeyde eşgüdümünden sorumlu idari organ olan Uygunluk Politika Komitesi Yönetim Kurulu Başkanı'nın başkanlığında faaliyetlerini yürütmektedir. Uygunluk Politika Komitesi kilit uyum faaliyetleri konusunda kararlar alır ve Grup Uygunluk İşlerinin kapsamlı olarak gözetiminden sorumludur. Uyum Politika Komitesi'nin diğer üyeleri arasında Riskler Genel Müdür, Grup İş Komitesi Başkanı, Grup Uygunluk ve Hukuk İşleri Başkanı ile Grup Uygunluk İşleri, Hukuk İşleri Grubu, Grup Risk Yönetimi, Grup Denetim ve Grup Maliye İşleri Başkanları yer alır.

Grubun Uygunluk Görevleri

Bankacılık Denetleme Basel Komitesi'nin tavsiyeleri ve standartlarına uygun olarak, Grup Uygunluk İşlerinin yetki alanına giren görevler şunlardır;

- ABN AMRO'nun faaliyetleriyle ilgili bulunan risklerin ve düzenlemelerin belirlenmesi;
- Düzenleyici ve itibari riskleri azaltmaya yönelik politika ve prosedürlerin tasarlanması;

- Düzenlemeler ve bu düzenlemelere uygunluk konularında üst düzey yönetime tavsiyelerde bulunmak, eğitim vermek ve bu konuda raporlar sunmak;
- Uygunluk faaliyetlerinde etkinliği teşvik etmek ve uygunluk ihlalleri sonrası takip işlemlerinin yürürlüğe konmasını sağlamak veya bu işlemleri gözetmek;
- Düzenlemeye ilişkin başvuruları ve olayları yönetmek.

Denetim İşlemleri

ABN AMRO'nun ABD şubeleri ve ofislerinin Amerikan kanunlarına göre gözetim ve yasal uyum performanslarını arttırmak için, geçerli tüm önlemleri almalarını gerektiren Müdahalenin Önlenmesi Nizamnamesi (Cease and Desist Order) kapsamındaki yükümlülüklerimiz, 2006 senesinde Grup Uygunluk İşlerinin birincil öncelikleri arasında bulunmaktaydı. ABN AMRO, halen, Amerikan Bankalar Gizlilik Kanunu uygunluk gerekleri ve bunlarla ilgili yazılı sözleşmelerle bağlıdır. Yapılan incelemeler, bankanın faaliyetlerini genişletmesine yönelik usul kısıtlamaları ve bankanın mali bir holding şirketi olarak öteki türlü sahip olacağı yetkiler dahil, ABD'deki operasyonları üzerinde etkili olmuş ve olmaya devam edecektir. 2007 senesinde Grup Uygunluk İşleri ayrıca, Denetim İşlemleri gereklerinin karşılanması konusunda bankaya tavsiyelerde ve yardımda bulunmaya devam edecektir.

Odaklanılan Alanlar

2006 senesinde Grup Uygunluk İşlerinin üzerinde bilhassa durduğu konular şunlardır;

Uygunluk Risk Değerlendirme ve İzleme

Uygunluk Risk Değerlendirme ve İzleme politikasının küresel düzeyde uygulanması, ABN AMRO için son derece iddialı ve zorlu bir uğraşı olmuştur. Dünya genelinde faaliyet gösterilen tüm ülkelerde uygunluk risklerinin arttığı gözlenmektedir; zira düzenleyici çerçeve ve bunun getirdiği yükler hem hacim olarak hem de içerik olarak artmaya devam etmektedir. Uygunluk Risk Yönetim Departmanı bankanın İB'lerine kendi uygunluk risklerinin tanımlanması, değerlendirilmesi ve yönetiminde yardımcı olmaktadır.

Mindset Program Dalgası II: 'Değerlerimiz iş başında: doğrulukla hareket etmek'

'Mindset' programımızın odak noktasında

"Mindset" programımız banka genelinde küresel uygunluk bilincini arttırmaya ve bu fikri yerleştirmeye devam etmektedir. Üst düzey yönetimlerimiz bu konuda doğru havanın oluşturulması konusunda üst kademelere düşen görevi yerine getirmektedir. Uygunluğun ne derece önemli olduğunun tüm çalışanlarımıza anlatılması, sonuç vermeye başlamıştır.

Müşteri kabul ve kara paranın aklanmasıyla mücadele

Müşteri Kabul ve Kara Paranın Aklanmasıyla Mücadele (CAAML) politikası para aklama ve teröristlerin finansmanı ile mücadele etmemizi sağlayan ve Müşterini Tanı (MT) kontrolleri olarak adlandırdığımız kontroller içermektedir. ABN AMRO tüm dünyada kara paranın aklanmasıyla mücadele konusunda önde gelen kuruluşların başında olmayı amaçlamıştır. Oldukça gelişmiş işlem izleme sistemimiz sayesinde banka, 50 ülkedeki işlemlerin kara paranın aklanmasıyla mücadeleye yönelik kanunlara uygunluğunu takip ve test etmektedir.

Kara Paranın Aklanmasıyla Mücadele Gözetim Komitesi ABN AMRO'nun kara paranın aklanmasıyla mücadele gündemini yönlendiren, sağlam bir yönetim yapısı oluşturmuştur. Tüm banka müşterilerinin ilgili müşteri değerlendirme gereklerine uygunluğunu sağlamak amacıyla, 2006 senesinde tüm banka genelinde risk bazlı bir yaklaşıma dayalı olarak müşteri yeniden değerlendirme çalışması düzenlenmiştir.

Grup Emniyet Departmanı

Grup Emniyet Departmanı fiziksel emniyeti teşvik etmek ve mali suçları önlemek, şirketin ticari ve stratejik kararlarını desteklemek için girdi ve operasyonel hizmetler sağlamak ve emniyetle ilgili ciddi olayları ve uygunluk ihlallerini araştırmak için küresel politika ve standartlar belirlemek suretiyle, ABN AMRO genelinde güvenli bir çalışma ortamı sağlanmasına katkıda bulunmaktadır. Şirketle işbirliği içerisinde çalışan Grup Emniyet Departmanı, şirketin kendi emniyet mesuliyetlerini sahiplenmesini sağlayan bir emniyet çerçevesi ve ilgili servisleri sağlamaktadır.

Çalışanlarımız

Müşterilerimiz, bizim en birinci önceliğimizdir ve onların en mükemmel hizmeti aldıklarından emin olabilmek için, motive olmuş ve işlerine kendilerini adanmış çalışanlara ihtiyacımız vardır. Şirketimizin hedeflerine ulaşılmasında ve geleceğimizi oluşturmada aktif rol almalarını sağlamak için, her seviyeden çalışanımıza ilham vermekteyiz.

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla ABN AMRO'nun 56 ülkede yaklaşık 107.000 çalışmanı bulunmaktadır. Bizimkisi gibi dinamik organizasyonlarda bu rakam, sadece bir anlık bir fotoğraf karesinden ibarettir, zira şirkete yeni katılanlar, şirketten ayrılanlar, şirket satın alımları, şirket satımları ve yeninde yapılanma programları nedeniyle çalışanlar gelir ve giderler. Sürekli değişen ve hızla daha fazla rekabetçi bir hal alan günümüz iş dünyasında, ABN AMRO ülkelerine erişmek ve temel işkollarına odaklanmayı sürdürebilmek için sürekli olarak kendisini bu dünyaya adapte etmek zorundadır. Bu, örgütün tamamında sürekli değişim anlamına gelmektedir.

Böylesi bir ortamda çalışanlarımızı destekleyen ve ABN AMRO şirketini "tercih edilen bir işveren" konumunda tutacak, ayağı yere basan politika ve uygulamaların hayata geçirilmiş olması çok önemlidir. İnsan kaynakları yaklaşımımızın kilit unsurları arasında Kurumsal Değerlerimiz ve İş İlkelerimizin yanı sıra uygunluk, sürdürülebilirlik ile çeşitlilik ve katılım politikamız yer almaktadır.

Çalışanları bakımından ABN AMRO'nun 2006 senesindeki en birinci önceliği, en iyi ve en parlak yetenekleri şirkete kazandırmak, bu kişilerin hem profesyonel hem de kişisel gelişimlerini sağlamak ve kariyerleri boyunca onları enerjik kılmaktır.

Çalışanlarımızın görüşleri, yetenekleri ve liderlik becerileri hakkında daha fazla bilgi edinmek amacıyla oluşturduğumuz Çalışan Katılım Anketini ardı ardına üç sene uyguladık.

Bu sene, ankete katılım oranı geçen seneye kıyasla yüzde on artışla %85 düzeyinde gerçekleşmiştir. Neredeyse tüm kategorilerdeki puanların artış gösterdiğini, bunun ise çalışanların eskisinden daha fazla motive ve işlerine bağlı olduklarının bir göstergesi olduğunu söylemekten gurur duyuyoruz. Bu, ABN AMRO için harika bir sonuçtur ve ABN AMRO'nun Hollanda ile Brezilya'daki şirketler arasında çalışılmayı tercih edilecek en iyi şirketler ile Birleşik Krallık'taki kadın çalışanların çalışmayı istedikleri en iyi 50 şirket arasında yer almasını sağlayan faktörlerden biridir.

Kariyerlerinde başarılı olurken genel stratejik hedeflerimize ulaşmalarında insanlara yardım etmek, hem bireysel hem de örgüt seviyesinde aktif ve hedefe odaklı bir Performans Yönetimi gerektirmektedir. 2006 senesinde Performans Yönetim süreçlerimizin, tüm çalışanlarımız açısından küresel bazda tutarlı ve şeffaf duruma getirilmesini sağlamak konusunda odaklandık. Ayrıca, sektörünün en iyi kuruluşları arasında gerçekleştirilen karşılaştırma çalışması sonuçlarına dayalı olarak, geleceğe yönelik Performans Yönetim stratejimizi de tanımlamış bulunmaktayız. Bu ise, 2007 senesi içerisinde ABN AMRO'nun insan kaynakları yönetimine yön verecektir.

Mevcut liderlik eğitim faaliyetlerimizin içeriğinin oluşturulmasında iki liderlik programının yardımı olmuştur. Bunlar;

Organizasyonumuzun üst kademelerinde görev yapan kadın çalışanlarımıza yönelik Otantik Liderlik ile çok kültürlü çalışma ortamlarında yöneticilerin, yüksek performans sergileyen iş ekipleri oluşturmalarında onlara yardımcı olacak Katılımcı Liderlik. Ayrıca, çalışanlarımızı algı ve duyularını harekete geçirmek, onları teşvik etmek ve gelişimlerine katkıda bulunmak amacıyla koçluk ve akıl hocalığı programlarımıza da devam ettik. İşe dair gerçek değerler yaratmak için İş Birimlerinin çalışanlarımıza birlikte çalışma olanakları sunarak, potansiyellerini yüksek düzeyde kullanabilmelerine yardımcı oldukları, işe odaklı girişimlerden biri olan Yüksek Potansiyeller programı bu programlara örnektir. Bu tür programlar, yeteneklerin küresel düzeyde geliştirilmesi ve yönetilmesine olan bağlılığımızı pekiştirmekte ve güçlendirmektedir.

Çalışanlarımızın şirket performansımıza yapmış oldukları katkıları sürekli ve uygun şekilde ödüllendirebilmemize yardımcı olmak maksadıyla, 2006 senesinde küresel mükafatlandırma çerçevemizin daha rafine bir hale getirilmesi üzerinde yoğunlaştık. İş Birimlerimizin hepsi kendi mükafatlandırma stratejilerini söz konusu bu çerçeveye bir hizaya getirerek, çalışanlarımıza en mükemmel ödüllerin ve teşviklerin verilmesini ve ayrıca bankamızın insana yaptığı yatırımların her bakımından geri dönüşümünü sağlayarak bu kazanımlardan istifade etmesini sağladık.

Çeşitlilik ve katılım kavramları 2006 senesinde de önceliklerimiz arasında yer aldı. Çalışanlarımızın bilhassa milliyet ve cinsiyet olarak gösterdikleri çeşitliliğe değer verilmesi hususunun, yüksek performans kültürünün önemli bileşenlerinden biri olduğuna ve iş hedeflerimize ulaşılmasında önemli itici güçlerden biri olduğuna inanmaktayız. Bizim çeşitlilik ve katılımcılık yönündeki gayretlerimizin etkileri işimizde de kendisini göstermektedir. Şöyle ki; şirketimizin (Başkanvekili ve yukarı kademelerdeki çalışanlarımız içeren) en üst yönetim kademesinde yer alanların %9,6'sı kadındır ve yönetici kademesindeki çalışanlarımızın ise %18,8'i kadınlardan oluşmaktadır. Bu oranlar, benzer kuruluşlardaki ortalamaların çok üzerindedir. Biz, insanlar arası farklılıkların taktirle karşılandığı ve bu farklılıkların başarı için elzem olarak görüldüğü bir çalışma kültürü oluşturulmasına bağlılığımızı sürdüreceğiz.

ABN AMRO'nun insan kaynakları organizasyonu çalışanlarımızın katılımının yüksek seviyede tutulmasını sağlamak gibi çok önemli bir rol üstlenmiştir.

İnsan Kaynakları departmanı bankamızın değişen örgüt yapısının uygulanmasına destek vermekte ve işbirliği, müşteriyle yakın ilişkiler ve disiplin olarak sıralayabileceğimiz, şirketimizin üç kurumsal davranışının hakim kılınmasında bize yardımcı olmaktadır.

İnsan Kaynakları departmanı yönetici ve çalışanlarımıza tutarlı ve yüksek düzeyde hizmet verebilmek için yeni bir çalışma modeline geçiş yapmaktadır. Bu geçiş uygulaması 2006 senesinde büyük ölçüde tamamlanmıştır.

Çalışanlarımızın yeteneklerinin geliştirilmesi ve yeteneklerinden istifade edilmesi, yaptığımız her şeyin kalbinde yer almaktadır. 2007 senesinde buna ivme vererek, yüksek performans kültürünü işimizin bir parçası haline getirmeyi; böylece, bu kültürü hem çalışanlarımız hem de bankamız için daha olanaklı kılmayı planlıyoruz

iŞE
İŞE GENEL BAKIŞ
GENEL
BA-
KİŞ

Grubun organizasyon yapısı

Mükemmelliği paylaşmak için yeni bir yapı

ABN AMRO orta pazar odaklı iş anlayışını güçlendirmek ve tek bir banka olmanın avantajlarından daha etkin biçimde yararlanmak için, yeni bir organizasyon yapısına geçiş yapmıştır. Bu yeni yapı sayesinde tecrübeleri ve operasyonel mükemmeliyeti Grup genelinde daha da etkili biçimde paylaşmamız mümkün olacaktır.

ABN AMRO Grubunun organizasyon yapısı şu bileşenlerden oluşmaktadır;

- Yedi adet Müşteri İş Birimi
- Üç adet Ürün İş Birimi
- İki adet çapraz İş Birimi Kesimi
- Grup Fonksiyonları
- Hizmetler

Söz konusu yedi adet *Müşteri İş Birimi* (Hollanda, İtalya'da Antonveneta dahil Avrupa, Kuzey Amerika, Latin Amerika ve Asya) ile Özel Müşteriler ve Küresel Müşteriler olmak üzere iki adet küresel İş Biriminden oluşmaktadır.

(Küresel Piyasalar, İşlem Bankacılığı ve Varlık Yönetimi olmak üzere) üç *Ürün İş Birimi*

küresel bazda tüm müşterilerimiz için ürün geliştirmek ve sunmak suretiyle, Müşteri İş Birimlerine destek olmaktadır.

Müşteri İş Birimlerimizin tamamını çapraz Bireysel Müşteri İş Birimi Kesimi ve çapraz Ticari Müşteri İş Birimi Kesimi kanalıyla birbirleriyle ilişkilendirmekteyiz. Bu kesimler, farklı coğrafyalar genelinde başarılı sonuçlar almamızı sağlayan ve müşterilerimize yüksek kalitede çözümler sunabilmek için Ürün İş Birimleriyle birlikte çalışan formüllerdir.

Grup Fonksiyonları riskten finansmana, insan kaynaklarından sürdürülebilirlik konularına kadar pek çok alanda Grup genelinde katma değerli destek sağlayan, bun yaparken de küresel kontrol ile yerel elastikiyet ve tecrübe arasında her zaman dengeyi gözetten bir birimdir.

Hizmetler, Grup genelinde tek düzen ve standardizasyonu sağlamak suretiyle, operasyonel verimliliğimizin artırılmasına yoğunlaşmıştır.

Münferit İş Birimlerimiz ve Kesimlerimiz ile Grup İşlevler ve Hizmetler departmanlarımız hakkında ayrıntılı bilgi 42 ile 68. sayfalar arasında yer almaktadır.

Grubun organizasyon yapısı



Sürdürülebilir kalkınma kavramını gündelik iş operasyonlarımızın ayrılmaz bir unsuru yapmayı ve bu kavramı örgüt geneline yaygınlaştırmayı amaçladığımız için, sürdürülebilirlik unsurunun uygulamasına ilişkin çeşitli örneklere de 42 ile 68. sayfalar arasında yer verilmiştir.

Özel sermaye faaliyet alanına dair mali sonuçların ayrıca paylaşılması ABN AMRO için bir gelenek halini aldığından, bu operasyonların tanımı 64 ve 65. sayfalarda yer almaktadır.

Grubun ve münferit İş Birimlerinin mali sonuçlarıyla ilgili olarak, 95. sayfadan başlayan Yönetim görüş ve analizlerini inceleyebilirsiniz. Küresel Piyasalar ve İşlem Bankacılığı İş Birimlerinin faaliyetlerine ilişkin mali sonuçlar ise, bölgesel İş Birimleri bölümünde açıklanmıştır.

Müşteri İş Birimleri

Hollanda İş Birimi

Bireysel ve ticari müşterilerden oluşan geniş ve çeşitliliğe sahip bir müşteri tabanına hizmet veren Hollanda İş Birimi, Hollanda bankacılık sektörünün ön sıralarında yer almaktadır. Hollanda İş Birimi yaklaşık 21.800 çalışanıyla, 561 adet genel işlem şubesi, 78 adet danışmanlık şubesi, beş adet özel orta piyasa kurumsal müşteri birimi ile iki adet büyük ölçekli kurumsal müşteri birimiyle müşterilerine hizmet vermektedir. Hollanda İş Birimi ayrıca 1.600 adetlik bir ATM ağı, dört adet bütünlük çağrı merkezi ile Internet ve mobil hizmet kanallarına sahiptir. Hollanda İş Birimine ait çağrı merkezleri ve Internet bankacılığı hizmetleri, artık her bakımdan, küçük ve orta ölçekli işletmelere (KOBİ) hizmet sunmak açısından, en az, danışmanlık şubeleri kadar önemli bir konuma gelmiştir.

Hollanda pazarında bir milyon adet paket ürün satılmıştır

Paket ürünler, ABN AMRO'nun bireysel müşterileriyle olan ilişkilerini genişletebilmesinin yollarından biridir. Paket, bu tür müşteriler için kullanım kolaylığı ve kârlı mali sonuçları bir arada sağlayabilmenin en ideal yoludur, zira bu, temel mali gereksinimlerin uygun fiyatla sağlanabilmesi anlamına gelmektedir. Paketin banka için anlamı ise, müşteri başına iştir.

ABN AMRO her müşterisi için doğru ürünleri içeren bir paket yelpazesi geliştirmiştir: Bireysel Paket, Öğrenci Paketi, Genç Profesyoneller Paketi ve Prestij Paketi. Uygulanmaya konduğu 2003 senesinden bu yana bir milyonun üzerinde paket satılmıştır. Paketlerin her biri cari hesap, bankamatik kartı ve bir tasarruf hesabından oluşmaktadır. Hedef, tüketiciler için kullanım kolaylığını arttırmaktır. Bunu sağlamak için, farklı bankacılık hizmetlerine erişim için sadece bir kez imza atmaları yeterli olmaktadır. Bütün bunlardan da fazlası, bu paketlerin müşterilerine ilgi çekici faiz oranları ve ekstra özellikler sunmakta ve Öğrenci Paketinden Genç Profesyonel Paketine geçiş yapmaları örneğinde olduğu gibi, hayatlarının farklı evreleri için özel olarak tasarlanmaktadır.

Bu paketlerin başarıyla geliştirilmesi ve piyasa sürülmesi Hollanda İş Birimi ve İşlem Bankacılığı İş Birimi arasında süregelen işbirliğinin bir sonucudur.

Strateji, ürünler ve hizmetler

Hollanda İş Biriminin emeli seçilmiş müşterilerinin tamamının birincil bankası olmaktır. Bu emelini gerçekleştirmek için fark yaratan, her zaman müşteriye özel ve her kanaldan sunulan hizmet sağlamayı amaçlamaktadır. ABN AMRO'nun orta piyasa pazarlama stratejisiyle uyumlu olarak, Hollanda İş Birimine rekabet üstünlüğü sağlayan kilit avantaj, bu İş Biriminin çok sayıda bireysel ve KOBİ müşterisine sahip olmasıdır. Hollanda İş Birimi bireysel ve kurumsal bankacılık hizmetlerini tam anlamıyla birbirleriyle bütünleştirerek, çok çeşitli mali ürün ve hizmet sunabilen bir kuruluştur. Sahip olduğu ürün becerilerine ek olarak Hollanda İş Birimi, bankanın diğer İş Birimlerinin ürün bilgilerinden de faal şekilde yararlanmaktadır. Buna ek olarak, Hollanda İş Birimi Delta Lloyd ile gerçekleştirdiği ortak girişim kanalıyla sigortacılık ürünleri de sunmaktadır.

Çok kanallı tümleşik hizmeti modeli sayesinde Hollanda İş Birimi, haftanın yedi günü, günde 24 saat mantığıyla müşterilerine mali ürün ve hizmetler sağlamaktadır. Hollanda İş Birimi 2006 senesinde Değer Merkezli Bireysel, değer Merkezli Kurumsal ve merkezileştirilmiş tutsat (mortgage) faaliyetlerinden oluşan işletme modelini geliştirerek, işletme performansını daha da arttırmış; bu ise, müşteri servisini daha da ileriye taşımaya imkan vermiştir. Grubun organizasyon yapısının bankanın stratejisiyle uyumlaştırılması Hollanda İş Birimi için de faydalı olmuştur. Hollanda İş Birimi, KOBİ ve bireysel bankacılık müşterilerine yönelik mevcut küresel piyasalar ürün portföyünü genişletmek suretiyle, 2006 senesinde ürün satışlarını ve müşteri sayısını yükseltebilmiştir. Bunun neticesinde ortaya çıkan hizmet iyileşmesi ve geniş ürün yelpazesi sayesinde müşteri memnuniyeti artmıştır. Aynı zamanda, Hollanda İş Birimi genç profesyoneller gibi hedef müşteri kesimlerine yönelik özel hizmet kavramlarını da sunmaya devam etmiştir.

Müşteri İş Birimleri

Hollanda toplamının genelini menfaatini gözetken ABN AMRO, girişimciliğin ekonomik büyümenin sürdürülebilirliği için önemli olduğunu idrak etmektedir. Özellikle dezavantajlı kesimlerden gelen girişimciler başta olmak üzere tüm girişimcilere iş kurlmalarında yardımcı olabilmek için Hollanda İş Birimi, bankanın sadece başlangıç kredisi sağlamakla kalmayıp ayrıca, tecrübeli girişimciler eliyle koçluk da sağlayacağı özel bir "Yeni İş Kuranlara Yönelik Koçluk" kredisi geliştirmiştir. Hollanda İş Birimi ayrıca, ilk seferinde başarılı olamamış girişimcilere, sağlam bir iş planına sahip olmaları halinde, ikinci bir şans daha verilmesinin gerekli olduğuna inanmaktadır. Bu, Hollanda İş Biriminin, Hollanda toplumu genelinde başarısız girişimcilere yönelik olumsuz fikrin değiştirilmesi için gösterdiği kapsamlı çabanın bir bölümünü oluşturmaktadır.

Bouwfonds

Bouwfonds gayrimenkul geliştirme, finansman ve gayrimenkul yönetimi olmak üzere üç temel işkolunda faaliyet gösteren uluslararası bir gayrimenkul grubudur. Kuruluş hem konut hem de ticari yapı pazarlarında faal olarak hizmet vermektedir ve Hollanda'nın önde gelen gayrimenkul şirketleri arasında yer almaktadır.

ABN AMRO, Bouwfonds tek hissedarı olması hasebiyle, Bouwfonds şirketinin tutsat harici faaliyetlerini 2006 senesi içerisinde satacağını Aralık 2005 tarihinde duyurmuştur. Bouwfonds şirketinin tutsat faaliyetleri 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Hollanda İş Birimine dahil olan ABN AMRO Mortgage Group şirketine devredilmiştir.

ABN AMRO 31 Temmuz 2006 tarihinde (proje finansmanı, yatırım finansmanı ve projelerdeki risk barındıran menfaatleri kapsayan) Bouwfonds Property Development, Bouwfonds Asset Management, Bouwfonds Public Fund Management, Bouwfonds Holding ve Rijnlandse Bank Rabobank'a satışı ile Bouwfonds Property Finance kuruluşlarının SNS Bank'a satışı kabul etmiştir. Rabobank ile SNS Bank arasındaki hisse devri işlemi 1 Aralık 2006 tarihinde sonlandırılmıştır.

2007 senesi girişimleri

Hollanda İş Birimi 2007 senesinde hem Değer Merkezli Bireysel hem de Değer Merkezli Kurumsal Müşteri birimlerinde 'Meerwaarde' ('Artı Değer') stratejisini uygulamaya koyacaktır. 'Meerwaarde' stratejimizin temel unsuru, bireysel müşterilerimizi bankamız ürün ve hizmetlerinin savunuculuğunu yapmalarını sağlamak yer alır; çünkü bireysel müşteriler, bankanın güvenilir ve şeffaf ve her şeyden öte müşterilerinin menfaatlerini gözeterek hareket eden bir lider banka imajını sağlamlaştırmayı amaçladığı müşteri kesimidir. 'Meerwaarde' stratejisi hem toplu bireysel hem de 50.000 Avro'dan fazla likit varlık ya da aylık 5.000 Avro'nun yukarıda gelire sahip müşterilerden oluşan varlıklı kitle müşteri kesimini hedeflemektedir. Bu kesim üzerinde özellikle yoğunlaşılacak husus bu tür yeni müşterilerin kazanılması olacaktır. Aynı zamanda, genç profesyoneller ve toplu bireysel müşteri kesiminin üst dilimini oluşturan müşteri kesimine yoğunlaşılması suretiyle, toplu bireysel hizmetlerin sağladığı "besleme" işlevi güçlendirilecektir. Bu hedefe ulaşılabilmesi için Hollanda İş Birimi insana, süreçlere ve sistemlere yatırım yapmayı sürdürecektir.

Kurumsal müşterilerimiz sayesinde ise 'Meerwaarde' stratejimiz, Hollanda İş Biriminin çalışanlar, Internet ve yeniliklere yatırıma öncelik vermek suretiyle gerçek bir iş ortağı olduğu yönündeki iddiasını güçlendirecektir. Bu alanlara yapılan yatırımlar, Hollanda İş Biriminin bilgi ve uluslararası tecrübeye dayalı olarak müşterilerini tümleşik mali tavsiye ve çözümlerle destekleyerek, müşterilerinin faaliyetleri için gerçek bir iş geliştiricisi olma sözünü yerine getirmesinde kendisine yardımcı olmaktadır.

Hem Hollanda hem de Avrupa İş Birimleri, ABN AMRO'nun Avrupa Birliği'nin Mali Araçlar Direktifi'ne (MiFID) uygunluk için uygulamaya koyduğu önlemlerin uygulanmasında kilit rol oynayacak ve bunun sonucunda oluşan iş fırsatlarından faydalanmanın yollarını arayacaktır.

Avrupa İş Birimi

(İtalya Antonveneta hariç)

Avrupa İş Birimi (Hollanda hariç) Avrupa'nın 23 ülkesi ile Kazakistan, Özbekistan, Mısır ve Güney Afrika olmak üzere ABN AMRO'nun 27 ülkedeki faaliyetlerini bir arada toplamaktadır. Avrupa İş Birimi, bölgede faaliyet gösteren tüm İş Birimlerine yönelik destek fonksiyonları da dahil olmak üzere yaklaşık 8.000 kişi istihdam etmektedir.

Avrupa İş Birimi bireysel ve ticari müşterilerine çok çeşitli özel mali ürün ve hizmetler sunmaktadır. Bölgesel stratejileri ve politikaları ABN AMRO'nun küresel İş Birimlerinininkilerle tamamen uyumludur.

Strateji, ürünler ve hizmetler

Avrupa İş Birimi 2006 senesindeki gayretlerinin önemli bir bölümünü, çeşitli önlemler almak ve ticari faaliyetleri ile arka ofis hizmetlerini Grubun yeni organizasyon yapısıyla uyumlaştırmak suretiyle, kârlılığını arttırmaya odaklanmıştır.

Avrupa İş Biriminin stratejisi 'tatlı nokta' (sweet spot) olarak adlandırılan ve mali kurumlar, kamu kesimi kuruluşları, orta pazar müşteri kesimi ve büyük şirketler ile varlıklı kitle müşteri kesiminin oluşturduğu müşterileri hedef almaktadır.

Bu strateji, derinlemesine yerel müşteri bilgilerinin küresel ürün tecrübesi, network kabiliyetleri ve küresel hizmet platformuyla birleştirilmesiyle yürütülür. Organik büyümenin sağlanmasına yardımcı olmak maksadıyla, mali kuruluşlar ile kamu sektörü kuruluşlarına odaklanılması, bireysel bankacılık faaliyetlerinin güçlendirilmesi ve orta Pazar müşterileri için yeni hizmet ve ürün sunum modeli geliştirilmesi gibi, gelir arttırıcı girişimler uygulanmaya başlanmıştır.

Avrupa İş Biriminin mali kuruluşlar ve kamu sektörü kuruluşlarından elde ettiği gelirler, bu müşteri kesimlerini hedef alan ürünlerin geliştirilmesi ve sunulmasına yoğunlaşılması sayesinde artış göstermiştir. İşlem Bankacılığı ve diğer Küresel Piyasa ürünlerinin desteklediği türev ürünlerin ve özel yatırımcı ürünlerinin sunulmasına da özellikle dikkat edilmektedir. Bu yaklaşımın oldukça başarılı olduğu kanıtlanmıştır.

Avrupa İş Birimi, büyüme potansiyeli yüksek olan gelişmekte olan ekonomiler başta olmak üzere, belli başlı ülkelerdeki bireysel bankacılık faaliyetlerini arttırmaktadır. Bu, bireysel bankacılığın önümüzdeki birkaç yıl içerisinde Avrupa İş Biriminin genel performansına önemli katkı yapmasını sağlayacak bir gelişmedir.

Orta ve Doğu Avrupa'daki tüm müşteri kesimlerinde güçlü büyüme

Merkezi ve Doğu Avrupa'da hizmetlerden bireysel müşteri kesimlerine kadar tüm gelirlerde 2006 senesinde önemli artış yaşanmıştır. Çek Cumhuriyeti'ndeki Prag havalimanı için sağlanan sendikasyon garantisi ve Hırvatistan'da bulunan gıda ve perakende şirketi Agrokor için sağlanan refinansman düzenlemeleri dahil büyük miktarda kurumsal işlemlerin bu gelir artışına katkısı önemli boyuttadır.

Hizmetlerden bireysel müşteri kesimlerine kadar tüm gelirlerde elde edilen artış ayrıca, bilhassa Romanya ve Kazakistan'daki bireysel bankacılık hizmetlerinin sağladığı katkıların desteğinde yükselişe geçen Doğu Avrupa'daki faaliyetlerin sonuçlarına da önemli katkıda bulunmuştur. Bireysel bankacılık kanadının katkısı, bu faaliyetlerin bölgedeki genişlemesine paralel olarak, artmaya devam edecektir.

Avrupa İş Birimi 2006 senesinde orta pazar bireysel müşteri kesimine yönelik yeni bir satış ve hizmet sunum modeli geliştirmiştir. En sık rastlanan müşteri ihtiyaçlarına sevap veren ürünleri bir araya getirmek ve bunları sadeleştirilmiş arka ofis hizmetleriyle birleştirmek suretiyle, bu İş Birimi, orta pazar müşterilerine sunduğu hizmetleri kapsam ve içeriğini genişleterek, düşük maliyet tabanlı eşliğinde daha hacimli iş üretebilmesini sağlayacak bir temel oluşturmuştur. Bu yeni hizmet kavramı 2007 senesinden itibaren belli pazarlarda uygulamaya konacaktır.

2006 senesinde Avrupa İş Birimi genelinde pek çok sürdürülebilirlik girişimi uygulamaya konularak, ABN AMRO'nun sürdürülebilir kalkınma stratejisine ve bu yönde çalışanlarına ilham verme gayretlerine katkıda bulunulmuştur.

Müşteri İş Birimleri

Bu girişimler arasında özel sektör yatırımcılarına yönelik su sertifikaları gibi yeni ürünlerin piyasaya sürülmesi de yer almaktadır. Çalışanlar yerel halklara destek vermek maksadıyla profesyonel becerilerini, kamu yararını gözeterek biçimde, bedelsiz ve ihtiyari olarak sunmaya devam etmişlerdir. Şirket çalışanlarının halkla el ele vererek gerçekleştirdikleri bu çeşit programlar arasında, koruma projeleri, gençlere yol gösterici programlar, öğrenimini yarında bırakanlara yönelik kariyer atölye çalışmaları ve çocuklara kitap okuma programları yer almaktadır.

2007 senesi girişimleri

Avrupa İş Birimi 2007 senesinde kârlılığını geri kazanmaya ve orta pazar kuruluşları, mali kurumlar, kamu sektörü kuruluşları ve bireysel müşteri kesimlerine odaklı organik büyüme stratejisini sürdürmeye kararlı olacaktır. Avrupa İş Birimi ayrıca, ortak hizmet platformunu uygulamaya koyarak ve süreçlerindeki, destek fonksiyonları ve müşteri kapsam modellerindeki verimsizlikleri ortadan kaldırarak maliyet tabanını düşürmek suretiyle, performansını arttırmaya gayret gösterecektir. 2007 senesinde gerçekleştirilecek başlıca girişimler arasında, sermaye yönetiminin iyileştirilmesi ve sermayenin farklı müşteri kesimleri ile farklı yerler arasında yeniden tahsisi yer alacaktır. Bunun bir parçası olarak, Avrupa İş Birimi Doğu Avrupa ve Merkezi Avrupa'daki gelişmekte olan pazarlara daha fazla yoğunlaşarak, sermaye getirisini arttırmayı amaçlamaktadır. Mali kurumlar ve kamu sektörü kuruluşları Avrupa İş Biriminin büyüme kaydedeceği kilit alanların başında gelmeye devam edecektir.

İşlem Bankacılığı İş Birimi 2007 senesi içerisinde, ABN AMRO'nun Avrupa'daki müşterileri için yeni Avrupa Tek Ödeme Alanı'yla (SEPA) uyumlu yeni ürünler geliştirecektir. Bu ürünler arasında sınır ötesi ödemeler, mali kurumlar için iç kaynak kullanımı ve ödeme kartı planları yer alacaktır. Küresel Müşteriler İş Birimiyle birlikte Avrupa İş Birimi, bölgesel müşterilerine özel sanayi tecrübesinin sunulması konusunda yatırımlar yapacaktır.

Hem Hollanda hem de Avrupa İş Birimleri, ABN AMRO'nun Avrupa Birliği'nin Mali Araçlar Direktifi'ne (MiFID) uygunluk için uygulamaya koyduğu önlemlerin uygulanmasında kilit rol oynayacak ve bunun sonucunda oluşan iş fırsatlarından faydalanmanın yollarını arayacaktır.

Antonveneta

ABN AMRO Ocak 2006 tarihinde Banca Antonveneta bankasının çoğunluk hissesini satın almış ve geri kalan hisselerin de satın alınması maksadıyla 27 Şubat 2006 tarihinde hisseleri devralma teklifi vermiştir. Söz konusu devralma teklifi takiben, henüz kullanmadığı hisse satın alım hakkını icra etmek suretiyle, bankanın %100 hissesini Temmuz 2006 tarihinden iktisap etmiştir.

Antonveneta bankasının Gruba entegrasyonu yılın ilk aylarında başlamış ve Aralık 2006 içerisinde tamamlanmıştır. Antonveneta bankasının kurumsal yapısı ve yönetimi Grup yapısı ve yönetimiyle henüz uyumlaştırılmamıştır. Ancak, bu bankanın karmaşık ve sürekli zarara neden olan yapısı nedeniyle, bankanın ticari faaliyetlerinin istikrara kavuşturulması biraz zaman almıştır.

Antonveneta ve başlıca iştirakleri olan Interbanca and AAA Bank İtalya'nın önde gelen bankaları arasında yer almakta olup, Antonveneta bankası büyük bankacılık sınıflandırmasında yer alan ilk on grup arasındadır. Antonveneta bank İtalya genelinde 1.000'den fazla şubeye sahiptir. Banka ülke gelenindeki şubelerinin 459'unun yer aldığı kuzeydoğu İtalya bölgesinde güçlü bir şube ağı oluşturmuştur. Şube ağına ek olarak 1.100'den fazla ATM cihazı ve 63.000 satış noktasının yanı sıra evden ve uzaktan bankacılık hizmet tesislerine de sahiptir. 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla bankanın yaklaşık 9.600 çalışanı bulunmaktadır.

Strateji, ürünler ve hizmetler

Antonveneta ve iştirakleri 2006 senesi boyunca bireysel bankacılık, kurumsal bankacılık, ticari bankacılık ve servet yönetimi alanlarındaki faaliyetlerini '2004-2006 İş Planı' içerisinde tanımlamış oldukları

ABN AMRO'yla Entegrasyon

Antonveneta bankası ABN AMRO'nun bir parçası olduğu tarihten beri, entegrasyon süreci 2006 senesinin başından itibaren hızla sürdürülmüştür. Antonveneta bankasının maliyet sinerjileri kazanması ve gelirlerinde artış sağlayabilmesi için yeni bir organizasyonel yapı oluşturmak maksadıyla, genel entegrasyon süreci içerisinde çeşitli iş akışları oluşturulmuştur.

Diğer girişimler arasında yer alan Antonveneta bank markasının değiştirilme süreci 6 Kasım 200 tarihinde başlamıştır (bankaya ait tabelalarda artık hem Antonveneta bankası hem de ABN AMRO markaları yer almaktadır), yeni bir internet sitesi hazırlanmış, çok tirajlı gazete ve çok izlenen TV kanallarında reklam kampanyası başlatılmış ve oldukça cazip konut tutsat fırsatlarının yanı sıra ('Conto Systema', 'Conto Inteam', 'Conto Pro' and 'Conto Clubba' gibi) çeşitli cari hesap türlerin bazıları ile ('Day By Day' ve 'Cash&Card' kartları gibi) kredi kartları için müşterilere cazip ücretler sunulmuştur.

Bu girişimlere paralel olarak Antonveneta bankası bireysel ve kurumsal müşterilerine yönelik yeni ürünler ve tümleşik hizmetler geliştirmeye ve perakende bankacılık hizmetlerini uygulamaya odaklanmıştır. Antonveneta, bilhassa, ABN AMRO tarafından çeşitli ülkelerde sunulmakta olan Tercihli Bankacılık kavramını uygulamaya başlamıştır. Ticari bankacılık kesiminde ise, Antonveneta müşterilerinin ABN AMRO'nun küresel organizasyon ağına erişimini kolaylaştırmak maksadıyla, yeni bir küresel piyasalar uzmanları ekibi oluşturulmuştur.

stratejiye uygun olarak başarıyla sürdürmüşlerdir. Bankanın stratejik sektörlerde kendisine rekabet avantajı sağlayan konumların toplulaştırılması, bu sonuçların elde edilmesine yardımcı olmuştur. Bilhassa, bankanın ana işkolları daha ayrıntılı biçimde tanımlanmış ve daha da güçlendirilmiş, bireysel müşteri kesimi ile KOBİ kesimine olan faaliyetleri yoğunlaştırılmış ve müşterilere sunulan hizmetleri, özellikle portföy yönetimi alanında hem kapsam hem de içerik olarak genişletilmiştir.

Antonveneta bankası bireysel bankacılık alanında bu işkolundaki faaliyetlerini genişletecek çeşitli adımlar atmıştır. Bu adımlar arasında, yeni müşterilerin kazanılması ve mevcut müşterilerin muhafaza edilmesinin yanı sıra İtalya'da patlama yapan bir sektör olan bankanın konut tutsat kredilerinin güçlendirilmesini amaçlayan girişimler de yer almaktadır.

Ticari müşteriler kanadında Antonveneta, pazardaki güçlü konumu ve şubeleri ile kurumsal müşteri birimleri olan unita imprese'ler' sayesinde ve kısmen de orta ve uzun vadeli finansman ve ticari bankacılık alanındaki uzman iştiraki olan Interbanca'nın da katkılarıyla, İtalyan ekonomisinin büyümesine en fazla katkıda bulunan şirketlerin borçlanma gereksinimlerine yoğunlaşabilmıştır.

Servet yönetimi ve daha genel anlamda portföy yönetimi alanlarında Antonveneta ve iştiraki AAA Bank yatırımcılarına mali varlıklarını çeşitlendirme konusunda yardımcı olmaya devam etmişlerdir.

Operasyonlar bakımından Antonveneta, kendi organizasyon yapısını ABN AMRO'nunkine uyumlaştırmak ve operasyonel verimlilik ve süreçlerindeki etkinliği arttırmak suretiyle, ABN AMRO'yla olan potansiyel sinerjisini arttırabilmek için pek çok girişimde bulunmuştur.

2007 senesi girişimleri

ABN AMRO ve Antonveneta, bireysel bankacılık kanadının dönüştürülmesi, kurumsal bankacılık kanadının güçlendirilmesi ve ticari bankacılığın kurulması adımlarını içeren planlarını 11 Aralık 2006 tarihinde ilan etmişlerdir.

Antonveneta'nın yeni organizasyon modeli ABN AMRO Grup modelinden esinlenmiştir. İtalyan pazarının kendine has niteliklerine uyarlanmış bu model, bankanın hem bireysel hem de KOBİ müşterilerine odaklı yapısını muhafaza ederken ayrıca, bankanın Grup Fonksiyonlarıyla bağlarını geliştiren bir matris organizasyonu tanımını getirmektedir. Müşteriye yeniden odaklanılmayı gözetilen bu yeni model, hem yeni ürünler ve ABN AMRO'nun derinlere nüfuz etmiş ve yaygın uluslararası yapısını olanaklı kılan hizmetler dahil kişiselleştirilmiş hizmetler eliyle, hem de Antonveneta'nın operasyon becerileri ve iletişimine yönelik süregelen yenilikler eliyle uygulamaya konacaktır.

Bu son özellik, marka değişikliği süreci sayesinde, bankanın tüm paydaşları ve ülke geneliyle olan ilişkilerinde derhal kendini göstermeye başlayacaktır.

İtalyan bankacılık sisteminde Antonveneta bank, pazara köklerini sağlamca salmış, İtalyan iş dünyasının uluslararası ekonomiye devam eden entegrasyon süreçlerinde onlara destek olabilen bir banka olarak nitelendirilecektir.

Kuzey Amerika İş Birimi

ABN AMRO'nun topluca Kuzey Amerika İş Birimi olarak adlandırılan, Kuzey Amerika'daki kapsamlı operasyonları merkezi Chicago, Illinois'te bulunan LaSalle Bank Corporation şirketinden yönetilmektedir. Kuzey Amerika İş Birimi ayrıca ABN AMRO'nun Amerika Birleşik Devletleri ve Kanada'da faaliyet gösteren küresel şirketlerini de kapsar. Yaklaşık 15.000'e yakın çalışanıyla Kuzey Amerika İş Birimi, toplam 434 şubesi ve ofisi kanalıyla Amerika ve Kanada'da bulunan gerçek ve tüzel şahıslara, kurumlara, kâr amacı gütmeyen örgütlere ve yerel yönetimlere hizmet vermektedir.

Yaklaşık 123 milyar USD tutarındaki toplam varlıklarıyla birinci sınıf bir hizmet bankası olan LaSalle Bank, bu bakımdan Kuzey Amerika'nın 17. en büyük ve mevduat bakımından ise 15. en büyük banka holding şirketidir. Banka 400 bireysel bankacılık ve 1.600 ATM dahil olmak üzere müşterilerine çok çeşitli kanallardan hizmet vermektedir. ABN AMRO'nun küresel kaynaklarına erişebilmeleri sayesinde LaSalle'nin müşterileri, dünyanın hemen hemen her yerinden piyasalarla bağlantı kurabilmektedirler.

Strateji, ürünler ve hizmetler

Kuzey Amerika İş Birimi hedeflerini anlamak ve onlara en iyi ve en uygun mali ürünler ve hizmetler sunmak suretiyle, müşterileriyle devamlı bir ilişki oluşturmayı amaçlamaktadır.

Kuzey Amerika İş Birimi ticari bankacılık hizmetleri, gayrimenkul finansmanı, kişisel finans, küçük ölçekli işletmelere yönelik

hizmetler, ulusal tutsat kredisi meydana getirmek ve yaymak, yatırım bankacılığı danışmanlığı, türevler ve risk yönetim hizmetleri ile hazine, ticaret, tröst ve menkul kıymetler hizmetleri konularında faaliyet göstermektedir.

Kuzey Amerika İş Birimi başlıca iki müşteri grubu üzerinde odaklanmıştır: varlıklı kitle müşteri kesimi ve orta pazar şirketleri. Bu İş Birimi 2006 senesinde toptan bankacılık müşteri hizmetlerini LaSalle'nin bireysel bankacılık birimiyle birleştirerek önemli bir başarı elde etmiştir. Bu süreçte iki farklı hisse/borç sermaye piyasaları, döviz, türev ve kredi sendikasyon işkolları bir tek hizmet/ürün sunum sisteminde bir araya getirilerek, daha etkili bir platform oluşturulmuştur.

Bireysel bankacılık alanında ise, Kuzey Amerika İş Birimi varlıklı kitle müşteri kesimine yoğunlaşma stratejisini sürdürmüştür. Bu strateji, Tercihli Bankacılık hizmetlerinin sağlanmasını, bankanın zenginlik yönetimi ve küçük ölçekli işletmelere yönelik hizmetlerini genişletmesini ve müşterilerin rahatlık ve kullanım kolaylığı taleplerine cevap verilmesini içermektedir. Kuzey Amerika İş Birimi 2006 senesinde San Francisco, Houston ve Omaha'da ofisler açarak, kıta üzerindeki bölgesel ticari bankacılık ofislerinin sayısını 23'e çıkarmıştır.

Tıpkı diğer bankalar gibi, Kuzey Amerika İş Birimi de yavaşlayan ekonomi ve aşırı rekabet nedeniyle 2006 senesinde kâr marjları konusunda baskıyla karşı karşıya kalmıştır. Buna karşılık olarak İş Birimi, bu zorlukların üstesinden gelmek ve müşterilerinin önem verdikleri şeylere odaklanıp, daha verimli ve etkin biçimde faaliyetlerini sürdürerek mali sonuçlarını iyileştirmek amacıyla ciddi adımlar atmıştır. Kuzey Amerika İş Biriminin gider kalemlerinin tamamını içine alan stratejik gözden geçirme çalışması sonrasında, şirketin hemen hemen tüm işkollarında ve tüm önemli yerlerinde personel sayısının azaltılması dahil, Kuzey Amerika İş Biriminde yapısal değişiklikler 2007 senesinden itibaren uygulanmaya başlayacaktır.

Biriminin toplam işgücünün %5'ine tekabül eden 900 pozisyonun, büyük bir bölümü senenin ilk yarısında olmak üzere, 2007 senesi içerisinde bu yapısal değişiklik sürecinden etkileneceğini tahmin etmektedir. Stratejik gözden geçirme çalışması sonucunda Kuzey Amerika İş Birimi'nin Amerika'da kurulu konut tutsat aracılık hizmetleri oluşturma ve hizmet şirketi olan ABN AMRO Mortgage Group, Inc. şirketinin Citigroup'a satılması kararı alınmıştır. Satış Ocak 2007 tarihinde duyurulmuş ve 28 Şubat 2007 tarihinde tamamlanmıştır. Tüketici tutsat ve konut teminatlı krediler (home equity) LaSalle Bank Corporation tarafından bireysel bankacılık şube ağı üzerinden temel ürün olarak sunulmaya devam edecektir.

Planlanan bu değişiklikler Kuzey Amerika İş Biriminin operasyonlarını ve yönetimini sürekli şekilde iyileştirmesine ve mükemmel ürün ve hizmet portföyünü müşterilerine etkin biçimde sunabilmesine yardımcı olacaktır.

Yukarıda belirtilen bu zorluklara rağmen, Kuzey Amerika İş Biriminin 2006 yılı performansı, aşağıda da örnekleri sunulduğu üzere, pek çok açılarından oldukça olumludur.

• Kuzey Amerika menşeli olmayan şirketlerin yerel iştirakleriyle gerçekleştirdiği iş hacmi artmıştır;

• Diğer hususların yanı sıra, bireysel müşteri, küresel menkul kıymetler ve tröst hizmetleri ve kredi sendikasyon işkolundaki payı artmıştır.

• Orta pazara yönelik Çalışanlar için Hisse Senedi Sahipliği Planı (ESOP) alanında hakim hizmet ve ürün sağlayıcısı olmuştur;

• Sınır ötesi varlık tabanlı finansman işlemlerinin sayısını %50 oranında arttırmıştır.

• Mala dayalı türev araç dağıtım işine girmiş ve bu alanda ilk sene hedefi olan %100'ün üzerine çıkmıştır.

• Riskten koruma ürünlerini büyük oranda geliştirmiştir

• Mali kuruluş müşterilerinin sayısını %25 oranında arttırmıştır.

• Yenilik ve işbirliği kültürünü daha da güçlendirmiştir.

• Güçlü bir yasal uygunluk kültürü oluşturulmasında önemli ilerleme kaydetmiştir.

Kaynakların ve tecrübenin birleştirilmesi kârlı büyüme sağlar

"Tatlı nokta" müşteri grubunda yer alan müşterileri için küresel bir kaynak sağlayıcı olarak fikir üretmek ve bunun gerektirdiklerini yerine getirmek, Kuzey Amerikan İş Birimine 2006 senesinde oldukça güçlü mali sonuçlar sağlamıştır. Yeni ve iş akışına uygun organizasyon yapısı ve dağıtım platformlarımızın toplulaştırılması, ana pazarlarla ilişkilerimizi derinleştirmemize ve müşterilerimizin başka hiçbir yerde bulamayacakları küresel ürün ve hizmetlere hızlı ve sorunsuz biçimde ulaşmalarını sağlamamızda, bize yardımcı olmuştur.

Ticari bankacılık alanında ise, müşteri odaklı güçlü yaklaşımımız ve küresel ürün ve hizmetlere erişim avantajımız sayesinde, rakiplerimizden farklılığımızı ortaya koyabildik. İşlem Bankacılığı İş Birimi ve Küresel piyasalar İş Birimiyle kurduğumuz ilişkilerin sağladığı büyüme sayesinde, 2006 senesinde çapraz satışlarımızda oldukça önemli büyüme gerçekleşmiştir. Kuzey Amerika İş Birimi artık, giderek daha fazla şirket için güvenilir bir danışman, stratejik mali tavsiyeler ve yaratıcı, kişiye özel ve üstün çözümler sunan bir "ilk başvuru" adresi olmaya başlamıştır.

Bireysel bankacılık kanadı ise başlıca iki pazarı olan Illinois ve Michigan'daki Pazar payını arttırmış, Michigan pazarında ise pazarda birinci sıraya yükselmiştir. Diğer bir önemli gelişme ise, Tercihli Bankacılık hizmetlerinin başarıyla Pazar sunularak, yüksek potansiyelli, varlıklı bireysel kitle müşteri kesimindeki müşterilerin gereksinimlerine cevap verilmeye başlanmasıdır.

Kuzey Amerika İş Birimi sürdürülebilir kalkınma alanında da önemli gelişme kaydetmiştir. Yeşil Yapı Girişimi kapsamında Kuzey Amerika İş Birimi müşterileri, gayrimenkul müteahhitleri ve çalışanlarına yönelik olarak, "yeşil" yapı sektöründeki en yeni araştırmaları yansıtmak üzere bir program uygulamaya başlamıştır. Kuzey Amerika İş Biriminin merkez ofis binalarından üç tanesi LEED (Enerji ve Çevresel tasarımda Liderlik) sertifikası almak için gerekli şartları tamamlamak üzeredirler. Ayrıca, yenilenebilir enerjilerin kullanımını teşvik etmek amacıyla Kuzey Amerika İş Birimi, Amerika ve Kanada'daki üç rüzgâr enerjisi projesine yatırım yapmıştır.

2007 senesi girişimleri

Kuzey Amerika İş Birimi, şahıslar, şirketler, kâr amacı gütmeyen kuruluşlar, çalışanları ve faaliyet gösterdiği yerlerin halklarıyla derinlemesine ve uzun vadeli ilişkiler kurma hedefini 2007 senesinde de takip etmeye devam edecektir.

Müşteri İş Birimleri

Bireysel bankacılık alanında bu, müşterilerin her birine, seçecekleri kanal ne olursa olsun, kullanım kolaylığı ve rahatlığıyla özdeşleştirilen benzersiz ürün ve hizmet tecrübesi yaşatılması anlamına gelmektedir. Ticari bankacılık alanında ise bu, ABN AMRO'nun küresel ürün ve hizmetlerinin daha fazla sayıda küçük ve orta ölçekli işletmeye sunulması anlamına gelmektedir.

Kuzey Amerika İş Birimi önümüzdeki yıl da "tatlı nokta" olarak nitelendirilen kitle bireysel varlıklı müşteri kesimi ile orta pazar müşteri kesimine yoğunlaşmayı sürdürecektir, zira bu iki Pazar da bu İş Birimine, kendisini rakiplerinden farklılaştırma ve kârlılığını arttırma konusunda en fazla fırsat sağlayan pazarlardır.

Bu fırsatlardan yararlanabilmesine yardımcı olmak için Kuzey Amerika İş Birimi, müşterilerine hizmet sunmanın daha iyi yollarını bulabilmek, müşterilerine istedikleri ve ihtiyaç duydukları ürün ve hizmetleri sunmak, onların iş yapmalarını kolaylaştırmak ve büyümelerine yardımcı olmak amacıyla, departmanlar, işkolları ve kıtalar arasında işbirliği kurulmasına yoğunlaşacaktır.

Kuzey Amerika İş Birimi ayrıca, faaliyet sonuçlarını geliştirmek ve kendisini rakiplerinden daha fazla farklılaştırabilmek için teknolojinin başka kullanım yollarını da araştıracaktır. Ayrıca, ücrete dayalı ilave gelir oluşturmak için çeşitli fırsatları değerlendirmeye çalışacaktır. Kuzey Amerika İş Birimi, bu arada, sermayesini daha verimli kullanmak ve giderlerini daha akıllıca yönetmek konusundaki gayretlerini daha ihtiyatlı biçimde yürütmeye devam edecektir.

Kuzey Amerika İş Birimi yasal uygunluk, güçlü kontrol, etik davranış ve sorgu kabul etmez iş uygulamalarını içeren iş kültürünü güçlendirmeye kararlıdır. Bu, Kuzey Amerika İş Biriminin müşterilerine ve diğer paydaşlarına verdiği sözleri tutabilmesini ve müşterilerinin İş Birimine duydukları öteden gelen güven ve bağlılıklarını muhafaza etmelerini sağlayan bir formüldür.

Latin Amerika İş Birimi

ABN AMRO 1917 senesinden beri Brezilya'da faaliyet göstermektedir. 1998 senesinde Brezilya'nın önde gelen bankalarından Banco Real ve Bandepe ve 2001 senesinde Paraiban ve 2003 senesinde de Banco Sudameris bankalarını satın almak suretiyle, halihazırda sahip olduğu güçlü pazar konumunu son yıllarda daha da güçlendirmiştir.

ABN AMRO Brezilya pazarında Banco real markası altında faaliyetlerini sürdürmektedir.

Banco Real ülke geneline yaygın münferit ve şirket için 1.900'den fazla şubesi, 6.700 satış noktası ve 8.700 ATM ağı ile bireysel ve ticari bankacılık alanlarında tam entegre olarak faaliyetlerini sürdürmektedir. Günümüzde, Banco Real Brezilya'nın özel sektöre ait en büyük üçüncü bankasıdır.

ABN AMRO'nun Karayipler ve Brezilya dışındaki diğer Latin Amerika operasyonları Latin Amerika İş Birimini oluşturmak üzere 1 Ocak 2006 tarihinden bu yana bir araya getirilmektedir. Brezilya dışında, Latin Amerika İş Birimi esas itibarıyla ticari müşteri kesimine odaklanmaktaysa da, Paraguay ve Uruguay'da bireysel müşteri kesimlerine de yoğunlaşmıştır. Latin Amerika İş Birimi, halen, yaklaşık 28.000 çalışan istihdam etmektedir. Önemli kâr marjına sahip Brezilya'daki operasyonlar, Latin Amerika İş Biriminin bölgedeki en geniş operasyonlarıdır.

Strateji, ürünler ve hizmetler

Müşteri gereksinimlerine odaklanmış mali ürün ve hizmetler sunarak ve bireysel, özel ve ticari müşterileriyle yakın, uzun vadeli ve sürdürülebilir ilişkiler tesis ederek, müşterilerinin gereksinimlerini karşılamak suretiyle Banco Real, kendisini rakiplerinden farklı kılmaktadır.

Banco Real'in Brezilya genelindeki varlıklı kitle müşteri kesimine yönelik Van Gogh Tercihli Bankacılık hizmetleri, bankanın uluslararası kimliğini güçlendirmekte ve bireysel bankacılık stratejisi kapsamında gözetilecek önemli bir unsur sağlamaktadır.

Aymoré franchising şirketi kanalıyla Latin Amerika İş Birimi, Brezilya'daki bireysel finans sektöründeki önemli oyuncuların biridir. Aymoré, ülke genelinde taşıt finansmanı ve diğer tüketici malları finansmanı sunan 15.000 aktif taşıt acentesiyle ilişki içerisinde.

İşkollarında elde edilen önemli başarımlar

Banco Real'i güçlü kılan başlıca etken, O'nun bireysel ve ticari müşteri kesimlerine kişiselleştirilmiş ve ihtiyaca uygun mali ürün ve hizmetler sunabilme becerisidir. Bu beceri sayesinde Banco Real 2001 senesinden bu yana kredi pazarında rakiplerini açık ara geride bırakabilmektedir. Bireysel ve ticari bankacılık faaliyetleri eliyle Bankanın kredi portföyü, Ekim 2005-2006 döneminde yaklaşık %23,3 oranında oldukça güçlü bir büyüme göstermiş olup, aynı dönemde Pazar ortalaması %21,1'dir. Bunun sonucunda, Banco Real aynı dönem içerisinde serbest fonlar Pazar payını %8,56'dan %8,85 düzeyine yükseltmiştir. Buna ek olarak, Banka, 2006 senesinde Brezilya bankaları arasındaki en yüksek kredi/toplam varlık oranına sahip bankası olmuştur.

Ticari bankacılık operasyonu, faaliyet odağını ve verimliliğini geliştirmek ve bu sayede Banco Real'in uluslararası şirketlere kesintisiz ürünler sunabilmesini ve uzman bölgesel ve orta pazar müşteri ilişkileri yönetim ekiplerinin hizmet sunduğu geniş orta pazar müşteri tabanının sağladığı avantajlardan daha fazla yararlanmak için, tekli ürün platformu ve sofistike kesimlendirmeden istifade etme yolunu gitmiştir. Bu yaklaşım Bankanın mevcut ekonomik çevrim boyunca yeni iş olanakları edinmesini, Brezilya'nın önde gelen ticari bankalarından biri olma pozisyonunu güçlendirmesini sağlamıştır.

Banco Real'in 2006 senesi içerisinde yürüttüğü bireysel ve ticari bankacılık faaliyetleri Bankanın, Brezilya bankaları arasında güçlü bir kredi portföy büyüklüğü ile en yüksek kredi/toplam varlık oranına ulaşmasını sağlamıştır. Öte yandan, Banka, Brezilya pazarındaki diğer oyunculara benzer olarak, pazarda artan istikrarsızlık nedeniyle, özellikle 2006 yılının ilk yarısında provizyonlama alanında önemli bir gerileme yaşamıştır.

Ancak, yine de, Banco Real'in rakiplerine kıyasla provizyonlama alanında çok daha iyi neticeler elde ettiğini belirtmek gerekir. Bu, risk yönetim departmanının portföyü sürekli ve yakından takip etmek, borçlulara farklı kanallardan erişmek ve batık kredi

portföylerini elden çıkartmak suretiyle, provizyon artışını telafi etmek için gösterdiği yoğun çabanın bir sonucudur.

Latin Amerika İş Biriminin aktif şekilde faaliyetini sürdürdüğü (Arjantin, Şili, Kolombiya, Ekvator, Meksika, Paraguay, Uruguay ve Venezuela gibi) ülkelerde 2006 senesinde gelir üretimi, esas olarak kredi faaliyetlerine yoğunlaştırılmıştır. Bireysel bankacılık pazarı ve 'tatlı nokta' olarak nitelendirilen ticari bankacılık faaliyetleri gelişmektedir ve esas olarak kredi kullanımı ve bankaların gerekli düzenlemelere kavuşturulan, resmi finans kurumları halini almasıyla birlikte müşterilerin bankacılık hizmetlerinden daha fazla yararlanmasıyla ortaya çıkan 'bankalaştırma" eğilimiyle desteklenen bir büyüme potansiyeli sergilemektedir. Ancak, bölge dışındaki rakiplerin yeniden yatırımlarını bu bölgeye yönlendirmeleri nedeniyle, bu ülkelerdeki rekabet de artmaktadır.

ABN AMRO, Brezilya'da sürdürülebilir banka-toplum ilişkilerinin kurulmasında öncü ve lider bir banka olarak tanınmaktadır. Latin Amerika İş Birimi'nin uzun yıllardan bu yana, çalışma hayatında etik ilkelere verdiği önem artık, topluma ve çevreye yönelik güçlü bir genel taahhüt haline dönüşmüştür.

Banco Real Brezilya'da ulusal düzeyde gerçekleştirilen iş anketlerinde, üst üste beşinci yıl, bir kez daha birlikte çalışılabilecek en iyi beş kuruluş arasında sayılmıştır. Banka ayrıca, 2006 senesinde Brezilyanın ilk karbon kredisini kullanılmak, proje finansmanlarında çevresel, sosyal ve etik risk politikasını uygulamak ve mikro finans hizmetleri sunmak gibi çeşitli sosyal sorumluluk faaliyetleri de yürütmektedir. Latin Amerika İş Biriminin mikro finansman kullandığı kişi ve işletme sayısı 2006 senesi sonu itibarıyla 11.500'dir; bu rakam 2005 senesinde 8.300'tür. İş Biriminin mikro finansman alanındaki faaliyetleri pilot ölçekten başlayarak, bugün, önemli bir işkoluna dönüşmüştür. Banka, Brezilya'nın dokuz farklı şehrinde 70'ten fazla topluluğa mikro finansman sağlamaktadır. Latin Amerika İş Birimi'nin mikro finansman faaliyeti 2006 senesinde başa baş bir konuma gelmiştir.

Bunlara ek olarak, Latin Amerika İş Birimi artık, doğal kaynakların özel şirketlerce daha iyi tüketilmesini ve yönetilmesini teşvik etmek, bireylerin profesyonel gelişim ve eğitimlerini desteklemek ve sosyal anlamda dezavantajlı kesimlerin katılımını arttırmaya yönelik özel olarak tasarlanmış, bir dizi sosyal ve çevresel finansman ürünü sunmaktadır.

2007 senesi girişimleri

Latin Amerika İş Birimi 2007 senesinde mali hizmetlerdeki kesimlere dayalı yaklaşımı vasıtasıyla, işletme platformunun performansını optimum düzeye taşımayı sürdürecektir. Şahısları, girişimcileri ve küçük ve orta boy işletmeleri destekleyecek ve hizmet verecektir. Ekonomik büyümeyi sağlayan bu önemli unsurların da yardımıyla, Brezilya ve Latin Amerika'nın kalkınmasına ve ABN AMRO'nun faaliyetlerinin sürdürülebilirliğine katkıda bulunmayı sürdürecektir.

Aymoré tüketici finansman franchising şirketi, yeni marka/acente ilişkilerini genişletmek, mali vadeleri uzatmak ve ayrıca daha fazla emtia türünü kapsayacak biçimde mali satınalım faaliyetlerini genişleterek, taşıt finansmanı alanındaki lider pozisyonunu muhafaza etmeyi planlamaktadır. Bankanın tüketici finansman müşteri tabanı da Banka Real'in bireysel bankacılık kanadı için mükemmel bir çapraz satış platformu oluşturmaktadır.

Asya İş Birimi

ABN AMRO 100'dan uzun bir süredir, Endonezya, Çin, Singapur ve Japonya olmak üzere çeşitli Asya ülkelerinde oldukça kârlı şekilde faaliyet yürütmektedir. Asya İş Birimi günümüzde, (ABN AMRO'nun sadece %40 hissesi bulunan Saudi Hollandi Bank'inkiler hariç olmak üzere) toplam 165 şube ve ofis eliyle toplam 16 farklı ülke ve bölgede faaliyetlerini sürdürmektedir. Asya İş Biriminin müşteri tabanı ticari müşterilerin yanı sıra bireysel ve özel bankacılık müşterilerini de içermektedir. Aynı bölgeye hizmet veren diğer İş Birimlerine sunulan destek işlevleri dahil olmak üzere, yaklaşık 14.000 çalışanı bulunmaktadır.

Çalışanlarının küresel tecrübeyle yerel pazara ilişkin kapsamlı bilgi birikimini birleştirme becerisi göstermeleri sayesinde Asya İş Birimi, bölge genelindeki müşterilerine dünya klasında mali ürünler ve hizmetler sunabilmektedir.

Strateji, ürünler ve hizmetler

Asya İş Birimi, ABN AMRO'nun küresel organizasyon yapısı, ürünleri ve uzmanlığını, yerel bilgi ile müşteri ilişkileriyle bir araya getirmek suretiyle agresif bir büyüme stratejisi sergilemektedir. Bu ilişkileri tesis etmek ve sürdürülebilirliklerini sağlamak amacıyla Asya İş Birimi, bireysel ve ticari müşteri kesimleri üzerinden bankacılık hizmetleri sağlamaktadır.

Sekiz ülkedeki 5.300 çalışanı ve 79 şubesiyle, bireysel müşteri kesimi Asya'daki müşteri tabanına pazara yön veren servet yönetimi ile Van Gogh Tercihli Bankacılık dahil ticari finansman hizmetlerini sunmaya odaklanmıştır.

Asya İş Birimi 2006 senesinde, sırasıyla beş ve üç yeni şube açtığı Çin ve Hindistan pazarlar paylarının genişletilmesine daha fazla yoğunlaşmıştır. İş Biriminin faaliyet gösterdiği diğer ülkelerde toplam dört tane daha yeni şube açılmıştır.

Asya İş Biriminin kredi kartı işkolundaki faaliyetler de hızla genişleyerek, 2006 senesinde düzenlenen yeni kredi kartı sayısı bir önceki yıl olan 2005 senesine göre %19 oranında artarak, faaliyet gösterilen ülkelere kıyasla net gelirlerde rekor düzeye erişilmiştir. Bu sonuçlar, pazardaki tüm oyuncuları etkileyen ve yüksek oranda temerrüde neden olan Tayvan krizine rağmen elde edilebilmiştir. Asya İş Biriminin Tayvan'daki faaliyet sonuçları, diğer büyük kredi kartı çıkartan kuruluşlarla kıyaslandığında, düşük ve pazar ortalamasının çok altında zarar yaşanması nedeniyle, başarılı olmuştur.

Ticari müşteri kesiminde istihdam edilen 550 çalışan 10.000'den fazla kurumsal müşteri mali kuruluş ve kamu sektörü

kurumlarına hizmet vermektedir. Toplam 16 ülke ve bölgeye hizmet sunan ticari müşteri kesimi daha küçük, endüstriye odaklı ekiplerin desteğinde, ülke geneline hizmet veren müşteri ilişkileri yönetim ekiplerinden oluşmaktadır. Bu müşteri kesimi Küresel piyasalar, İşlem Bankacılığı, Kredi Verme, Birleşmeler ve Satın Almalar ile Özel sermaye alanlarında geniş ürün ve hizmet yelpazesi sunmaktadır.

Hem bireysel hem de ticari müşteri kesimleri, Asya İş Biriminin stratejisi eliyle gelirlerini sürekli olarak arttırmayı ve çeşitli kilit pazarlardaki lider konumlarını muhafaza etmeyi amaçlamaktadırlar

İş Birimi genelinde güçlü büyüme

Asya İş Birimi açısından 2006 senesi çeşitli alanlarda önemli başarıların elde edildiği, farklı bir yıl olmuştur. Çin pazarında pazar payının genişletilmesi, hâlâ en önemli hedeflerin başında gelmektedir ve Şanghay'da bulunan Haitong Securities ve Shenzhen'de bulunan China Merchants Securities ile imzalanan Mutabakat Zabitleri vasıtasıyla, 2006 senesinde önemli ilerleme kaydedilmiştir. Bu iki mutabakat zaptı da büyük ve yerleşik müşteri tabanlarına erişmemize olanak tanımaktadır.

Bireysel bankacılık müşteri kesimi başarılı bir kesim olmayı sürdürerek, 3,3 milyon dolayında bir müşteri tabanı oluşturmuştur. Bu başarı, servet yönetimi müşteri adedindeki geçen seneye kıyasla %20 düzeyindeki artışla desteklenmiştir.

Müşteri tabanını %15 düzeyinde arttıran ticari müşteri kesiminde de güçlü büyüme yaşanmıştır. Bu büyüme yerli şirketler ve yabancı şirketlerin yerli iştiraklerinden kaynaklanış olup, anılan bu kesimlerin her birinden %20'nin üzerinden gelir artışı sağlanmıştır. Ayrıca, özel olarak hedef seçilmiş Asya pazarlarında uygulanmaya konan KOBİ ürün ve hizmetleri de önümüzdeki yıllarda kuvvetli bir gelir artışı sağlayacak söz konusu müşteri tabanının oluşturulmasına katkı sağlamıştır. Ticari bankacılık ürünlerinin daha geniş kitlelere dağıtımını sağlamak amacıyla, ek orta pazar stratejisi de hayata geçirilmiştir. Hindistan'da kurumsal ve KOBİ faaliyet alanlarının geniş tabana yayılmış şekilde genişlemesi sayesinde, gelirlerde halihazırda önemli bir artış oluşmuştur. Çin'de ticari bankacılık kanadının geliştirilme çalışmaları olumlu şekilde ilerlemekte, yatırım bankacılığı, sermaye piyasalar ve türev araçları işlemlerinin sayısı sürekli olarak artmaktadır.

Sürdürülebilirlik, Asya İş Biriminin stratejisi için kilit bileşendir ve Hindistan'da mikro finans alanında elde edilen başarı da bunun bir örneğidir. Üç seneden daha az bir süre önce bu alanda faaliyet göstermeye başlayan ABN AMRO, mikro finans alanında önemli oyuncuların biri haline gelmiş ve sektördeki yabancı bankaların en büyüklerinden biri olmayı sürdürmektedir. Hindistan'daki 25 mikro finans kuruluşuyla ortaklıklar kuran ve Hindistan'ın sekiz eyaletine ulaşan Bankanın portföyü, bir sene içerisinde %93 genişlemiştir. Asya İş Biriminin mikro finans alanında ulaştığı hanehalkı sayısı, 2005 senesinde 178.000'ken 2006 senesi sonu itibarıyla 340.000'e yükselmiştir. Asya İş Birimi, Hindistan'da mikro finans alanında yürüttüğü faaliyetleri kârlılıkla sürdürmeye devam etmektedir.

2007 senesi girişimleri

2007 senesi, uzun vadeli hedeflerini gerçekleştirmek yolunda sürdürdüğü çalışmalar bakımından, Asya İş Birimi için önemli bir yıl olacaktır. Gelirlerdeki güçlü artışın sürdürülebilirliğinin sağlanması, yeni müşteri edinme oranlarının yükseltilmesi, mevcut müşterilerle olan ilişkilerin derinleştirilmesi ve yüksek kalitede personelin kurumda kalmasını ve bu niteliklere sahip yeni personelin istihdam edilmesini sağlamak 2007 senesinde üzerinde önemle durulacak konulardır.

Bireysel müşteri kesimi varlıklı kitle müşteri kesimine yönelik, VAN Gogh Tercihli Bankacılık değer önerisini derinleştirmek üzerine konsantre olacak, böylelikle, Asya İş Biriminin ürüne dayalı alt kesimlerine taze nefes getirecek ve şube ağı ve İnternet bankacılığı sayesinde dağıtım kanallarını genişletecektir.

Ticari müşteri kesimi devam eden ürün geliştirme çalışmaları vasıtasıyla ürün sunumlarının kapsamını ve içeriğini genişletmeyi sürdürecektir. İşlem Bankacılığı ve Küresel Piyasalar İş Birimleri de Asya bölgesine yönelik ürünlerini geliştirecek ve çeşitlendirecektir. Ayrıca, ticari müşteri kesimi KOBİ ve orta pazar müşteri kesimindeki pozisyonunu genişletmeyi ve güçlendirmeyi planlamaktadır.

Küresel Müşteriler İş Birimi

Küresel Müşteriler İş Birimi, özel gereksinimlerine uyarlanmış en sofistike mali çözümleri talep eden bir grup müşteriye hizmet vermektedir.

Müşteri İş Birimleri

Bu müşteri grubu, ABN AMRO'nun ağına ve Grup portföyündeki geniş ürün ve hizmet yelpazesine erişerek, söz konusu talep edilen mali çözümleri sağlayabilecek İş Biriminin bankacılarının sahip oldukları endüstri tecrübesi marifetiyle ABN AMRO'ya çekilmişlerdir. Geliştirilen yeni ürünler ve bu müşterilerle kurulan ilişkiler sonucu elde edilen tecrübe birikimi sayesinde, bankanın hem Küresel Müşteriler hem de bölgesel İş Birimleri dahil tüm müşteri kesimleri için son derece kaliteli çözümler üretilmektedir.

Küresel Müşteriler İş Biriminin hizmet sunduğu dört endüstri grubu şunlardır; Mali Kuruluşlar ve Kamu Sektörü, Telekomünikasyon kuruluşları, Medya ve Teknoloji, Enerji ve Doğal Kaynaklar ile (Otomotive, Tüketici ve Küresel Endüstriler dahil) Küresel Endüstriler. Küresel Müşteriler İş Birimi ayrıca özel olarak oluşturulmuş Şirket Birleşmeleri ve Satın Alımları ile Özel Sektör Tahvil Piyasaları ekiplerini de içerir.

Küresel Müşteri İş Birimi (Amsterdam, Londra, New York, Hong Kong, Sao Paulo ve Sidney olmak üzere) altı merkezde örgütlenmiş ve doğrudan doğruya kendisine bağlı 980 çalışanı bulunmaktadır. Küresel Müşteriler İş Biriminin mali sonuçları ayrıca, dünya genelindeki kurumsal yatırımcılara yönelik küresel bazda saklama ve katma değerli hizmetler sunan, Mellon Financial Corporation şirketiyle ortak girişim ortağı olan ABN AMRO Melon şirketince istihdam edilmiş 230 kişinin de, bu iş birimine katkıda bulunduğunu göstermektedir.

Strateji, ürünler ve hizmetler

Çok uluslu müşteri tabanının sofistike finans, danışmanlık ve risk yönetimi ihtiyaçlarını karşılayabilmek için Küresel Müşteriler İş Biriminde çalışan bankacılık uzmanları, uzman ticari bankacılık ürün ve hizmetleri dahil olmak üzere ABN AMRO'nun bölgesel İş Birimleri, Küresel Piyasalar İş Birimi ve İşlem Bankacılığı İş Birimlerinin sunduğu hizmet ve ürünlere erişim olanağına sahiptirler. Bununla birlikte, Küresel Müşteriler İş Biriminin anılan bu merkezlerinde bulunan endüstri bankacılık uzmanları, bölgesel müşterilerine kendi bilgi birikimlerini aktarmaktadırlar. Bu organizasyon yapısı, Küresel Müşteriler İş Biriminin tecrübesi ile Şirket Birleşmeleri ve Satın Alımları ve Özel Sektör Tahvil

Piyasaları ürünlerinin, Grubun genel stratejisi desteğinde, banka genelinde seçilmiş tüm müşteri kesimlerine sunulabilmesini sağlamaktadır.

Küresel Müşteriler İş Biriminin üst düzey bankacılık uzmanları ile endüstri ekipleri, müşteri ihtiyaçlarına uyarlanmış yapısal mali çözümleri oluşturmak için stratejik diyalogun muhafaza edilmesi konusunda kararlılık gösterirken, Şirket Birleşmeleri ve Satın Alımları ile Özel Sektör Tahvil Piyasaları ekipleri de şirket birleşmeleri satın alımlar, varlıkların elden çıkartılması ve devir alım savunmaları konularından kurumsal yeniden yapılanma ve stratejik ortaklıklara kadar farklı stratejik konuda ürün ve danışmanlık hizmeti geliştirme, uygulama ve dağıtım faaliyetlerine destek vermektedir. ABN AMRO Rothschild ortak girişimiyle birlikte Özel Sektör Tahvil Piyasaları ekipleri özel sektör tahvil piyasalarına ilişkin ürünlerin tamamı ile bunlarla bağlantılı danışmanlık hizmetleri sunmaktadır.

Küresel Müşteriler İş Birimi sağlam ve yerleşmiş müşteri ilişkileri sayesinde, Grubun sürdürülebilir kalkınma girişimlerine sürekli olarak aktif katılım göstermektedir. Küresel Müşteriler İş Birimi, müşterilerinin pek çoğunun iklim değişikliğinin sebep olduğu etkiler, güvenle ilgili sorunlar, müşteri tabanındaki sağlık problemleri ile demografik değişimlerden ve yoksulluğun azaltılması ve çevresel sorunlara kadar çeşitli küresel sorunlarla karşı karşıya olduklarının farkındadır. Küresel Müşteriler İş Biriminin bilgi birikimi ve bu sorunlara dair anlayışları, bu İş Biriminin üst düzey bankacılık uzmanlarının söz konusu güçlüklerin üstesinden gelinmesinde ve insan, gezegen ve kâra ilişkin önceliklerin dengelenerek, yeni iş olanaklarının oluşturulmasında, müşterileriyle birlikte çalışmaktadırlar. Buna ek olarak, her ne kadar Küresel Müşteriler İş Birimi müşteri ve tedarikçilerinin faaliyetlerinden sorumlu olmasa da, birlikte iş yapmayı istedikleri işkolları ve işlemleri seçmenin getirdiği mesuliyetler konusunda ciddiye sahibidir. Ayrıca, müşteriyle birebir ilişki içerisinde olan ekipleri, bu müşterilerin sorumlu hareket etme ilkesine ne derece bağlı olduklarını tespit etmek için kullanabilecekleri çevresel, sosyal ve etik risk filtrelerine sahiptir.

2007 senesi girişimleri

ABN AMRO'nun tüm operasyonları genelinde gelirlerini arttırma hedefiyle uyumlu olarak, Küresel Müşteriler İş Birimi, özel risk sermayesi getirisini 2007 senesinde ve sonrasında %20 düzeyinde tutmayı hedeflemiştir.

INCO'nun Companhia Vale do Rio Doce tarafından satın alınması

2006 senesinde yaşadığımız pek çok başarıdan biri olan INCO'nun Brezilyalı Companhia Vale do Rio Doce (CVRD) şirketi tarafından satın alınması, en önemli başarılarımızdan birisidir. CVRD dünyanın en büyük maden ve madencilik şirketlerinden birisi ve dünyanın en büyük demir cevheri üreten şirkettir. Şirket ayrıca tüm dünyaya bakır, boksit, alümina ve alüminyum, potasyum, kaolin, manganez ve demir satmaktadır.

Dünyanın ikinci büyük nikel üreticisi Kanadalı INCO şirketinin 18 milyar USD karşılığında 2006 senesinde satın alınmasını içeren stratejik gelişmeyle, CVRD maden tabanını genişleterek, coğrafik kapsama alanını büyüterek ve küresel madencilik endüstrisindeki en etkili oyuncularından biri olarak bu sektördeki konumunu sağlamlaştırarak, büyüme ihtirasını pekiştirmiştir.

CVRD 2006 senesinin başlarında büyüme stratejisine yardımcı olması konusunda ABN AMRO'dan destek istemiştir. Brezilya'da bu şirketle kurulan tarihi güçlü ilişkilerin yanı sıra, bankanın endüstri tecrübesi, danışmanlık becerileri ve sermayeyi tümelşik bir çözüm içerisinde sunma konusunda tüm dünyada sahip olduğu kapasite nedenlerinden ötürü, ABN AMRO şirketi bu talep için seçilmiştir. Bu satın alma işlemi, Brezilya dışındaki bir şirketin Brezilya'da gerçekleştirdiği uluslararası en büyük satın alma işlemidir. ABN AMRO, Banco Real ile birlikte bu işlemde CVRD'nin eş finansman danışmanı olarak, Eş Yetkili Düzenleyici Banka ve Köprü Kredisi ve ilgili tüm devralma araçları bakımından Ortak Talep Toplayıcı Kuruluş olarak CVRD ile sözleşme imzalamıştır.

Bu CVRD kredisi International Financing Review tarafından verilen 2006 Yılıın Kredisi Ödülünü kazanmıştır.

Bu önlemler, bilhassa Küresel Piyasalar İş Birimi ve İşlem Bankacılığı İş Birimleri genelindeki gelir artışını güçlendirmek hem de ürün maliyet verimliliğini sağlamak amacıyla tasarlanmıştır. Bu, sermayenin ve insan gücünün, bankanın pazardaki güçlü pozisyonundan istifade edebileceği, hızla büyüyen pazar kesimlerine doğru yeniden tahsis edilmesine neden olacaktır. Buna ek olarak, Küresel Müşteriler İş Birimi telekomünikasyon, sağlık, metalürji/madencilik ve tüketici/perakende endüstrilerinde faaliyet gösteren belli başlı müşterilerle, halihazırda olağanüstü güçlü ilişkileri mevcut olup, bu alanda yüksek pazar payına sahiptir. Küresel Müşteriler İş Birimi 2007 senesinde, müşterilerine fikir doğuran hizmet ve ürün kapsamları sunarak ilgili endüstri gruplarındaki ilişkilerini güçlendirmeye ve bu sektörlerde büyüme sağlamaya yoğunlaşacaktır.

(Sigorta şirketleri ve emeklilik fonları/yatırımcı müşteriler gibi) büyüme kaydeden kesimlere daha fazla yoğunlaşarak ve bu alanda çalışan çözüm ekipleri güçlendirilerek, finans sektörüne daha fazla kaynak aktarılacaktır.

Özel Müşteriler İş Birimi

Özel Müşteriler İş Birimi 1 milyar Avro ve üzerinde net yatırılabılır varlığı bulunan şahıs ve kuruluşlara özel bankacılık hizmetleri sunmaktadır. 2006 senesi itibariyle yönetimindeki 140 milyar Avro tutarındaki varlıkla Özel Müşteriler İş Birimi, Avrupa'nın önde gelen beş büyük özel bankasından biridir ve bu alanda dünyanın en büyük bankaları arasında yer almaktadır. Özel Müşteriler İş Birimi, halen 3.300 çalışanı ve 103 şubesiyle 23 ülkede hizmet vermektedir.

Varlıklı müşterilerin ihtiyaçları oldukça farklılık göstermektedir. Bu nedenle, Özel Müşteriler İş Birimi hizmetlerini, söz konusu bu iyi tanımlanmış müşteri kesimleri ile farklı servet kaynaklarının gereksinimlerine göre uyarlanacak biçimde tasarlamaktadır. İş Biriminin, müşterileriyle güçlü ilişkiler kurmak ve müşterileriyle her türlü angajman içerisine girmek konusunda gösterdiği yoğun çabalar, bu iş biriminin her kesimde elde ettiği başarının anahtarını oluşturmaktadır. Özel Müşteriler İş Biriminin ürünleri, iş biriminin müşterilerine, asıl sağlayıcısı kim olursa olsun, mevcut en iyi ürünleri sunabilmesini sağlayan, açık bir mimari modele dayanmaktadır.

Strateji, ürünler ve hizmetler

Özel Müşteriler İş Biriminin özel bankacılık stratejisi, yerel bankaları güçlendirirken aynı zamanda onlara güçlü kurumsal bir kurumun desteğini sunabilme becerisi sayesinde, O'nu, Avrupa genelinde farklı bir konuma taşımaktadır. Özel Müşteriler İş Birimi, Hollanda ve Fransa'da özel bankacılık alanında lider oyuncu konumunu sürdürürken, İsviçre, Almanya, Lüksembourg ve Belçika'da ise güçlü konumunu muhafaza etmektedir.

Müşteri İş Birimleri

Bank Corlu'yun Belçika'daki Özel Müşteriler İş Birimine başarıyla entegre edilmesi, Hollanda'da Vermogens Groep Grubuna ait çoğunluk hissesinin satın alınması ve France of Banque de Neuflyze ve Banque OBC bankalarının birleşerek Neuflyze OBC bankasının oluşturulması sayesinde, bu İş Biriminin pozisyonu 2006 senesinde daha da güçlendirilmiştir. Özel Müşteriler İş Biriminin Avrupa'nın önde gelen oyuncularından biri olmasını sağlayan pozisyonu, Hollanda, Fransa ve Belçika gibi özel pazarlarda sağladığı güçlü gelir artışıyla desteklenerek muhafaza edilecektir.

Asya pazarlarındaki büyümeyi hızlandırmak için Özel Müşteriler İş Birimi, müşteri angajman modelini teşvik etmekte ve güçlü satış ekibi gücü kurulması ve bölgeye yönelik ürünlerin rafine edilmesi konularına odaklanmaktadır. Bu İş Birimi, Hindistan Özel Bankacılık birimi bünyesinde genel olarak Asya Özel Müşteriler biriminin daha da gelişmesine katkıda bulunmaktadır. Hindistan Özel Bankacılık birimi müşterileriyle olan angajmanlarını arttırmakta ve müşterilerine sermaye koruma araçları sunan ilk sağlayıcı kuruluş olmak gibi pazarda ilgiyle karşılan ürün yenilikleri sunmaktadır. Özel Müşteriler İş Birimi Sao Paulo'da şube açmak suretiyle, Latin Amerika İş Birimiyle eşgüdümü olarak, Brezilya pazarındaki varlığını başarılı biçimde genişletmektedir.

Monaco ve Danimarka'daki şirketlerimizin satışı yoluyla gerçekleştirdiğimiz stratejik varlık satışları sayesinde, Özel Müşteriler İş Birimi gelişmekte olan diğer özel bankacılık pazarlarına odaklanabilecek ve küresel organizasyon yapısını daha da güçlendirecektir.

International Diamond and Jewelry Group'un (ID&JG's) kredi ürünlerine odaklanması yönündeki stratejik kararı, bu grubun Özel Müşteriler İş Biriminin faaliyetleriyle uyum sürecini sınırlaması nedeniyle ID&JG grubunun Özel Müşteriler İş Biriminden ayrılması kararlaştırılmıştır. 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren ID&JG grubu doğrudan doğruya Yönetim Kuruluna bağlı olacaktır.

Son olarak, ABN AMRO'nun Müşteri Kabul ve Kara Paranın Aklanmasıyla Mücadele Politikasının (CAAML) tüm Özel Müşteriler İş Birimleri genelinde uygulanmaya konulması, geçen sene içerisinde gerçekleştirilmiş ileriye dönük adımlardan birisidir.

2007 senesi girişimleri

Özel Müşteriler İş Birimi yönetimindeki varlıklarla ilgili olarak, 2010 senesine kadar ulaşılmak üzere iddialı bir büyüme hedefi belirlenmiştir.

Güçlü organik büyüme sağlayarak ve seçilen pazarlarda stratejik şirket satın almaları gerçekleştirerek, küresel kapsama alanını optimum düzeye getirmek suretiyle bu hedefine ulaşmayı amaçlamaktadır.

Özel Müşteriler İş Birimi 1 Ocak 2007 tarihinde İtalya'da özel bankacılık faaliyetine başlamıştır. İş Birimi, gelecek yıl içerisinde İtalya'daki özel bankacılık faaliyetlerini daha da genişletecek ve bu süreç içerisinde İş Biriminin Avrupa'daki franchising ağını güçlendirecektir. Özel Müşteriler İş Birimi seçilmiş diğer pazarlarının tamamında, rekabetçi konumunu ve verimliliğini 2007 senesi boyunca iyileştirmek için ölçek oluşturmaya devam edecektir.

Özel Müşteriler İş Biriminin 2007 senesi içerisinde gelişen fırsatlardan daha fazla istifade edeceği bir diğer alan ise, Özel Servet yönetimi kesimidir. 25 milyon Avro tutarından daha fazla likit varlığa sahip müşterilerin oluşturduğu bu kesim, hızla büyüyen bir kesimdir. Bu kesimin özel ihtiyaçlarına cevap verebilmek için, Özel Müşteriler İş Birimi hizmetlerin kapsamını genişletmekte ve bu amaçla, Avrupa genelinde Özel Servet Yönetim birimleri kurmaktadır. Bu kesimi hedeflerken İş Birimi, VermogensGroep Grubunun tecrübelerinden aktif olarak istifade edecektir.

Özel Müşteriler Birimi çalışanları ve müşterilerine verdiği taahhütlerin, bu İş Biriminin iddialı büyüme hedeflerine ulaşılmasında vazgeçilmez bir unsur olduğuna inanmaktadır. Bunu göz önünde bulunduran Özel Müşteriler İş Birimi, 2007 senesinde çalışanları ve müşterileri ilişkilerine yönelik girişimlere odaklanmayı sürdürecektir.

Neuflyze OBC şirketinin kurulması

ABN AMRO'nun Fransa'daki iştirakleri Banque de Neuflyze ve Banque OBC şirketlerinin birleşerek, Neuflyze OBC şirketini kurmaları, Fransa'nın bu iki itibarlı yerli markasının sahip olduğu üstün bileşenlerin, tamamen, servet yönetimi alanına aktarılarak, Fransa'nın dördüncü büyük bankasının kurulmasını sağlamıştır. Bu entegrasyon programıyla elde edilen en çarpıcı başarılar arasında, Neuflyze OBC şirketi tarafından yürütülen marka değişimi ve pazarlama iletişim çalışmalarının yanı sıra, bizi bu rekabeti yüksek pazardaki diğer rakiplerimizden ayırtıran özel müşteri odaklı yaklaşımının uygulanmaya konması yer almaktadır.

Bunlara ek olarak, Özel Müşteriler İş Birimi, sürdürülebilir kalkınmaya olumlu katkı yapmak için, 2007 yılı içerisinde duyurulacak yeni sürdürülebilir yatırım ürünleri geliştirmiştir. Bu İş Birimi ileriye dönük olarak, sürdürülebilirlik kavramıyla ilgili fikirlerini ve endişelerini, müşterilerine sunduğu yatırım tavsiyelerine daha fazla ve daha derinlemesine entegre etmeyi amaçlamaktadır.

Ürün İş Birimleri

Küresel Piyasalar İş Birimi

Küresel Piyasalar İş Birimi bankanın

- Daha sıkı maliyet kontrolü

Müşteri İş Birimleri

seçilmiş müşterilerinin çeşitli sermaye piyasası gereksinimlerini karşılar nitelikte ürün çözümleri sunarak, ABN AMRO'nun bugün ve gelecekteki büyüme potansiyeline katkı sağlar. Küresel Piyasalar İş Birimi Özel sermaye (çok ürünlü alış-satış ve dağıtım), Finans Piyasaları (birden fazla varlık sınıfının alım-satımı ve dağıtım), Sabit Gelirli Sermaye Piyasaları (sabit gelirli entegre sınır ötesi gelir oluşturma) ve Yapısal Borçlanma (sendikasyonlu ve yapısal krediler) olmak üzere dört temel işkolu çevresinde örgütlenmiştir. Küresel Piyasalar İş Biriminin Amsterdam, New York, Singapur ve Sydney'deki merkezlerinde toplam 3.500 kişi çalışmaktadır.

Strateji, ürünler ve hizmetler

Küresel Piyasalar İş Birimi, Grubun küresel ürün tecrübesini yerel müşteri bilgileriyle birleştirmektedir. Bu İş Birimi mali kuruluşlar, orta pazar müşterileri ve sofistike çok uluslu şirketler için yenilikçi çözümler üretirken, bölgesel ve küresel Müşteri İş Birimleriyle yakın temas içerisinde çalışır.

2006 senesi boyunca Küresel Piyasalar İş Birimi, faaliyet gösterdiği işkollarının tamamında ivme kazanmış, söz konusu temel işkollarının her birindeki ve bankanın beş operasyon bölgesindeki faaliyet gelirlerini arttırmıştır. İş Birimi, üretkenlik ve verimlilikte sürdürülebilir iyileşme sağlayan ve bunun için ayrıca bir platform oluşturan bir dizi inisiyatif gerçekleştirmek suretiyle, 2006 senesi için belirlediği yüzde beş puanlık verimlilik oranı artışı hedefinin çok üzerinde bir performans sergilemiştir.

2006 senesinde gerçekleştirilen kilit eylemler şunlardır;

- (Özel Yatırımcı Ürün franchising gibi) yerleşik ürünlerin bulunduğu ve (yapısal ve türev ürünler dahil) büyüme potansiyeli yüksek olan alanlardaki yatırımların yoğunlaştırılması

- Belirli faaliyetlerin seçilmiş müşteri tabanını ne derece desteklediğine bağlı olarak, İş Biriminin belli başlı ürün ve bölgelere katılımına ilişkin seçimlerin daha disiplinli biçimde belirlenmesi (örneğin bu İş Biriminin Küresel Vadeli İşlemler şirketinin elden çıkartılması ve Amerikan hazine borçlanma ihalelerinde piyasa yapıcılığı faaliyetlerinin terk edilmesi)

- Performans ile mükafat arasında sıkı bir bağın kurulduğu, yüksek performans kültürünü geliştiren ve destekleyen bir dizi insan kaynakları girişimi

Küresel Piyasalar İş Birimi performansında yukarıda belirtilen iyileşmeleri sağlarken, aynı zamanda, sosyal ve kurumsal yönetim alanındaki hassasiyetleri de dikkate alan yenilikçi, sürdürülebilir ürün çözümleri geliştirmek konusunda adını daha da fazla duyurmak için çeşitli çalışmalar yürütmüştür. Örneğin, Küresel Piyasalar İş Birimi 2006 senesinde bir dizi faaliyet alanında sosyal sorumluluk çözümleri geliştirmiştir;

- Mala Dayalı Türev Araçlar ekibi karbon emisyonları alanında AB tahsisatlarının el üstünden ticaretine ve Kyoto protokolü çerçevesinde potansiyel karbon kredisi olanaklarını değerlendirmeye başlamıştır.

- Kurulan fonlar sayesinde ilk "karbon" ticareti yapan şirketler arasında pazarın lideri konumuna gelinmiştir.

- Emisyon tahsisatları ve karbon kredilerinin desteğinde, yeni yapısal borçlanma ürünleri geliştirilmiştir.

Buna ek olarak, Özel Yatırımcı Ürünleri alanında ise, 2006 senesinde bir dizi çevreyle ilgili ürün başarıyla piyasaya sürülmüştür. Bu ürün gamından elde edilen gelirlerin 2007 senesinde oldukça artması beklenmektedir. Küresel Piyasalar İş Biriminin elindeki portföy, su ve temiz enerji alanındaki endeks esaslı ürünlerin yanı sıra sektöre dayalı güneş ve biyo yakıt ürünleri de içermektedir.

İlk PIPE İşlemi

Küresel Piyasalar İş Birimi 2006 senesinde her biri bir dönüm noktası sayılabilecek bir dizi işlem gerçekleştirmiştir. Normal koşullar altında sermaye piyasaların erişim olanağı bulunmayan küçük ve orta ölçekli şirketlere yönelik, sermayeyle bağlantılı yapısal bir finansman çözümü olan Kamu Tahvil Piyasasının Özel Sektör Yatırımcıları (PIPE) hizmetinin verilmeye başlanması, bu işlemlere örnek olarak gösterilebilir. İşletme modelimiz sayesinde “tatlı nokta” olarak nitelendirdiğimiz müşterilerimiz ile orta pazara yatırım yapmakla ilgilenen riskten koruma fonlarını ve özel sermaye yatırım ortaklıklarını bir araya getirebilmemiz mümkün olmaktadır.

ABN AMRO'nun gerçekleştirdiği ilk PIPE işlemi, (600 milyon HKD piyasa kapitalizasyonuna sahip) Hong Kong merkezli ve sermaye piyasalarına erişmek için çok küçük ölçekli bir konfeksiyon şirketi olmasına karşın, finansman bulmayı ve yatırımcı profilini güçlendirmeyi isteyen bir orta pazar şirketine yönelik bir işlemdir. Şirkete sunulan çözüm, Küresel Piyasalar İş Birimi tarafından oluşturulacak ve icra edilecek 60 milyon HKD tutarında bir özel amaçlı dönüştürülebilir tahvilden oluşmaktaydı. ABN AMRO şirketle halen iyi ilişkilere sahip olması ve Asya piyasalarında sermayeyle bağlantılı işlemler sektöründe güçlü bir konumu bulunması nedeniyle, bu işlem için tercih edilmiştir.

Bu işlem, ihtiyacın belirlenmesinden işlemin kapanışına kadarki tüm süreç boyunca ihtiyaç duyulan mükemmel ekip çalışmasını açıkça yansıtan bir örnektir. Bu işlem ayrıca, İş Birimlerimiz arası sinerjilerimizin hedef kitlemizdeki orta pazar müşterilerimize odaklanmamıza ve bu ilişkilerden optimum sonuçlar elde etmemize nasıl yardımcı olduğuna da iyi bir örnektir.

2007 senesi girişimleri

Küresel Piyasalar İş Biriminin 2007 senesinde üzerinde yoğunlaşacağı konuların başında, geçen sene içerisinde istikrarlı bir temele oturtulan verimlilik hedefinin sağlanması için gerekli olan çalışmalara devam edilmesi gelecektir. Bunun sağlanması için gerekli olan en önemli faktör, Küresel Piyasalar İş Birimi ürünlerinin hedef kitlesi olan “tatlı nokta” olarak nitelendirdiğimiz müşteri tabanına sunularak, önemli büyüme elde edilmesidir.

2006 senesinde sağlanan yapısal gelişmeler ve tüm işkollarında gerçekleştirilen ivmelenme sayesinde Küresel Piyasalar İş Birimi, kârlılık oranı iyileştirme planlarının da üzerinde performans göstermeye başlamış ve artık 2007 senesi için %75 düzeyinde bir verimlilik oranı hedeflemektedir. Gelirlerdeki artışlar ve sıkı maliyet kontrolü bir arada sağlanarak bu hedefe ulaşılabilecektir.

İş Biriminin, bilhassa Grubun hedefindeki ticari müşteriler ve mali kuruluşlar başta olmak üzere, Grubun mevcut müşterilerine yönelik ürünlerini daha etkin biçimde pazarlamak

suretiyle, gelirlerini daha da arttırması ve verimlilik oranını geliştirmesi olanağı bulunmaktadır.

Mali kuruluşlar 2006 senesinde elde edilen gelir artışının en büyük destekleyicilerindendir ve 2007 ile 2008 senelerinde bu müşteri kesimi üzerinde bilhassa yoğunlaşılacaktır. Küresel Piyasalar İş Birimi bu alandaki faaliyetlerini tüm yönleriyle analiz etmeyi ve İş Biriminin ABN AMRO'nun müşteri kârlılığına hizmet etmek için en iyi fırsatlar sunan, katılım tercihlerinde bulunmaya devam edecektir. Bunu yapabilmek için İş Birimi, bankanın hedef kitlesini desteklemeyen bazı ürünlerdeki veya bölgelerdeki Pazar payından feragat etmeye isteklidir. Aynı zamanda, Küresel Piyasalar İş Birimi altyapısına ve çalışanlarına yatırım yapmayı sürdürerek, yüksek performans kültürünü yerleştirmeye ve muhafaza etmeye devam edecektir.

İşlem Bankacılığı İş Birimi

İşlem Bankacılığı İş Birimi ABN AMRO'nun tüm dünyadaki müşteri kesimleri için nakit yönetimi, ticaret hizmetleri ve ödeme kartı hizmetleri sunmaktadır. Banka hesapları ve ödemeler servisi, İşlem Bankacılığı İş Biriminin ve bankanın müşteri ilişkilerinin kalbinde yer alır. Bu hizmetler tüm kesimler boyunca birden fazla hizmeti bir arada sunabilmenin temelini oluşturarak, her müşterimizle ilişkilerimizi geliştirebilmemizi mümkün kılmaktadır. Sadece bu işe odaklı çalışan, çoğunluğu bölgesel personelden oluşan yaklaşık 1.600 kişi kanalıyla İşlem Bankacılığı Birimi, 50'den fazla ülkede her sene milyarlarca işlem gerçekleştirmektedir.

Strateji, ürünler ve hizmetler

Çeşitli kilit alanlarda iyi ilerleme kaydedilen 2006 senesi, İşlem Bankacılığı İş Birimi için olumlu bir yıl olmuştur.

İş Biriminin faaliyetlerinin genel olarak %13 büyüme göstermesi, müşteri memnuniyet endekslerindeki artışın devam etmesi, büyük işlem merkezlerinin tamamında Internet tabanlı hizmet-ürün sunum kanal sayısının arttırılması, Avrupa Tek Ödeme Alanı etrafındaki tartışmalarda liderliğin ele alınması

ve sekiz büyük ödül kazanmak suretiyle pazardaki marka tanınırlığını daha da arttırmak, bu olumlu gelişmeler arasında sayılabilir. İşlem Bankacılığı İş Birimi ölçek artırımı, sınır ötesi işlem hacmini genişletmek ve büyümekte olan seçilmiş pazarlara yatırım yapmak olarak özetlenebilecek stratejik hedeflerine erişme konusunda, güçlü ilerlemesini sürdürmüştür.

İşlem bankacılığı son teknolojiye yatırım yapılmasını gerektiren, ölçek güdümlü bir faaliyet alanıdır. İşlem Bankacılığı İş Birimi finans kuruluşlarıyla arasındaki iş hacmini büyütme ve Avrupa'da SEPA ve Ödeme Servisleri Direktifi nedeniyle artan iş olanaklarından daha fazla yararlanmak suretiyle, bu güçlüğün üstesinden gelmektedir. ABN AMRO'nun küresel ölçekli becerileri bu İş Birimine diğer bankalardan iç kaynak kullanımı bakımından rekabet avantajı sağlamakta, iş biriminin alım satım işlemleri işleme hizmetleri alanı başta olmak üzere pek çok ürün alanında önde gelen kuruluşlar arasında yer almak konusunda dünya genelinde gayret gösterebilmesini sağlamaktadır. SEPA, Avrupa'daki hareket alanını genişletecek ve Avrupa bölgesine kesintisiz ödeme ürünleri sunan bankanın ölçek oluşturmasına izin verecektir.

AB AMRO işlem bankacılığı endüstrisinin önde gelen oyuncularından biri olduğu için ve sınır ötesi ödeme akışlarının önümüzdeki birkaç on yıl içerisinde hızlı bir artış göstereceği tahmin edildiğinden dolayı, İşlem Bankacılığı İş Birimi bu alanda daha büyük pay almak için kendisini iyi şekilde konumlandırmıştır. Küresel pazarlara açılımlar orta pazar şirketlerinin düşük maliyetli kaynak arayışına itmekte ve yeni coğrafi pazarlara yönelmelerine neden olmaktadır. İşlem Bankacılığı İş Birimi sağladığı tedarik zinciri çözümleriyle işlemin her iki tarafı için de aracılık hizmetleri sunduğu ve ticari müşteri kesimine uluslararası pazarlara açılımları sırasında fon ve mal akışı konularında yardımcı olduğu için, halihazırda, bu eğilimlerden başarıyla istifade etmektedir.

İşlem Bankacılığı İş Birimi işlem hacmini daha fazla ve hızla arttırmak için, özellikle Asya ve Doğu Avrupa'da çok daha fazla fırsat bulunduğuna inanmaktadır.

İş Biriminin stratejisi söz konusu bu hızlı büyüyen ekonomilerde var olan fırsatlardan maksimum düzeyde istifade edebilmek için, büyümekte olan bu kilit pazarlara yatırım yapmaktır. Alınan sonuçlar İş Biriminin bu hedeflerine ulaşma yolunda ilerlediğini göstermektedir.

İşlem Bankacılığı İş Birimi ABN AMRO'nun bankanın bölgesel İş Birimleri genelinde uygulamaya koyduğu sürdürülebilirlikle ilgili girişimlerini faal olarak desteklemektedir. Hindistan'da mikro finans alanında uygulanmaya başlanan Mobil Bankacılık uygulaması, İş Biriminin faal katılımına örnek olarak gösterilebilir. İşlem Bankacılığı İş Birimi Başkanı Sayın Ann Cairns'in bankanın yoksullukla mücadele konusunda faaliyet gösteren yardım organizasyonu olan 'ABN AMRO Vakfı' başkanlığına atanmasıyla, İş Biriminin sürdürülebilir kalkınmanın güçlendirilmesine verdiği destek daha da artacaktır.

2007 senesi girişimleri

İşlem Bankacılığı İş Birimi, stratejik olarak yoğunlaştığı ölçek büyüklüğünün yanı sıra sınır ötesi işlem hacmini artırma konularına odaklanmayı 2007 senesinde de sürdürecektir.

Ürün ve teknolojiye yenilikler

Devam eden yenilikler ve bölgeler arası gerçekleştirdiğimiz işlem 2006 senesinde elde ettiğimiz başarılı performansın mimarlarından. Ürün yenilikleri stratejimizin kilit unsurlarındandır ve altyapımız üzerinde gerçekleştirdiğimiz yenilikler de çeşitli çözüm alanlarında pazar lideri bir kuruluş olarak tanınmamızı sağlamaktadır. Örneğin, likidite alanında sunduğumuz sağlam çözümler tüm dünyadaki müşterilerimize, oldukça güçlü bir yapıda oluşturulmuş çapraz döviz havuz olanağıyla pekiştirilmiş çeşitli yatırım opsiyonları sunabilmemize olanak tanımaktadır. Faaliyet gösterdiğimiz yerli piyasaların her birindeki tecrübemiz küresel alandaki tecrübemizle birleştirilerek bizi, sınır ötesi işlem hacmini arttıran ve daha mahir hizmet-ürün sağlayıcılarla kurdukları ilişkileri toplulaştırarak müşterilerimizin daha fazla tercih ettiği bir kuruluş olarak konumlanmamızı sağlamaktadır.

Teknolojik yenilikler işlem bankacılığı endüstrisinde başarı getiren birincil unsurlar arasındadır. Küresel Internet bankacılığı platformumuz Access Online sitesini 2006 senesinde 30'dan fazla ülkeye ulaştırdık ve bize rekabet üstünlüğü sağlayan bu küresel ticaret portalı ve yenilikçi tedarik zinciri çözümlerimiz sayesinde saygınlık ve ödüller kazanmayı sürdürdük. Küresel ölçekte büyüme iddiamızı gerçekleştirmemize yardımcı olması amacıyla, sağlam bir altyapı oluşturmak için teknoloji varlıklarımızın kullanımının yaygınlaştırılmasını ve devam eden yatırımlarımızı sürdüreceğiz. 2007 senesi ve sonrasında altyapımızı daha verimli hale getirecek ve kurduğumuz bu güçlü altyapıdan daha fazla yarar sağlayarak, gelirlerimizi arttırmaya yoğunlaşacağız.

İş Biriminin öncelikler listesinde yer alan diğer konular ise; İş Biriminin hakim olduğu ölçüğün sunduğu avantajlardan maksimum düzeyde yararlanabilmesi için altyapısını geliştirmek ve verimliliğin sağladığı avantajlardan daha fazla yararlanabilmek için ise entegrasyona odaklanmaktır.

İtalya'da Antonveneta bankasının satın alınması, ABN AMRO'nun bu ülkede geniş bir yerli işlem bankacılığı mevcudiyetine sahip olmasını sağlamıştır. İşlem Bankacılığı İş Biriminin 2007 senesi hedefi potansiyel sinerjilerin kullanılması ve büyüme fırsatlarından maksimum düzeyde istifade edilerek, İtalya pazarında daha da büyümek olacaktır.

İşlem Bankacılığı İş Biriminin faaliyetlerinden elde edilen yüksek getiri, cazip özsermaye kârlılığıyla birlikte istikrarlı ve tahmin edilebilir bir yıllık akış sağlamaktadır. İş Birimi bankanın gelirlerinin daha da artırılması için bu iş kolunda ölçek oluşturma hedefini sürdürecektir. Bu hedefine ulaşmasına yardımcı olabilmek için İş Birimi, altyapısının üretkenliğini ve tecrübe ve piyasada oluşturduğu güvenilir imajından yararlanarak, diğer finans kuruluşlarından sağladığı işlem hacmini artırarak, birim maliyetlerini azaltacaktır. İşlem Bankacılığı İş Birimi ayrıca, gelişmekte olan piyasalardaki Pazar payını arttırmak ve SEPA sayesinde Avrupa'daki faaliyet alanının genişletilmesi sonucu ortaya çıkan fırsatlardan yararlanmak suretiyle, ölçek oluşturmaya devam edecektir.

Varlık Yönetimi İş Birimi

Varlık Yönetimi İş Birimi ABN AMRO'nun küresel varlık yönetimi faaliyetlerinin bir parçası olup, uzman aracı kurumlar ve yatırım fonları eliyle yaklaşık 193 milyar Avro değerinde bir portföyü yönetiminden sorumludur. BU. Varlık Yönetimi İş Birimi 1.500'den fazla çalışanıyla dünyanın 26 ülkesinde hizmet vermekte, önemli bölgelerin ve varlık sınıflarının tamamına yönelik yatırım ürünleri sunmaktadır. Bu ürünler, doğrudan doğruya, merkez bankaları, emeklilik fonları, sigorta şirketleri ve önde gelen yardım kuruluşları gibi kurumsal müşterilere pazarlanmaktadır.

Özel yatırımcılara yönelik fonlar ise ABN AMRO'nun bireysel ve özel bankacılık kollarının yanı sıra sigorta şirketleri ve diğer bankalar gibi üçüncü şahıs dağıtıcılar eliyle pazarlanmaktadır. Kurumsal müşteri işlem hacmi, Varlık Yönetimi İş Biriminin yönetiminde bulunan varlıkların yarısından fazlasını temsil etmektedir. Bireysel müşteri ve üçüncü şahıs müşteriler ise bu toplamın %30'unu oluştururken, geri kalan kısım ise Özel Müşteriler İş Birimi tarafından yönetilen ihtiyari portföylerden oluşmaktadır.

Strateji, ürünler ve hizmetler

2006 senesi Varlık Yönetimi İş Birimi için, bankanın hem hissedarları hem de müşterileri bakımından, kritik küntenin sürdürülebilir kılınmasını sağlamak için uygulamaya konulmuş stratejik programın üçüncü senesidir. Varlık Yönetimi İş Birimi, önde gelen bir 'riskten koruma fonları fon' şirketi olan International Asset Management şirketini Şubat ayında satın almış ve entegrasyonunu Mayıs ayında tamamlayarak, İş Biriminin müşterilerine daha geniş bir yelpazede uzman yatırım ürün ve hizmetleri ile güvenilir bir sağlayıcının sahip olduğu geniş tecrübe birikimini sağlaması mümkün olabilmıştır.

Varlık Yönetimi İş Biriminin Amerika'daki yatırım fonu şirketi Highbury Financial Inc. şirketine Nisan ayında satılmıştır. Bu işlem, Varlık Yönetimi İş Biriminin Amerika'daki esas işkolu olan ve yönetimindeki varlıkların 35 milyar USD'lik bölümünü temsil eden kurumsal pazara odaklanarak, Amerikan pazarındaki pozisyonunu güçlendirmesini sağlamıştır. Satış işlemi, toplamda 6 milyar USD değerinde ve yönetimi hâlâ Varlık Yönetimi İş Biriminin elinde bulunacak olan 19 yatırım ortaklığı fonunu kapsamaktadır.

Varlık Yönetimi İş Birimi Haziran ayında Pekin ortak girişimindeki hissesini, Çin yasalarının izin verdiği en yüksek oran olan %49 düzeyine çıkartmış ve önceki yerel ortağı XiangCai Securities şirketiyle ortaklığına son vererek yaklaşık 8 milyar Avro tutarında varlığa sahip, uluslararası bir kuruluş olan Tianjin TEDA holdingin grup şirketlerinden Northern Trust ile ortaklık kurmuştur.

Ürün İş Birimleri

Bunun yanı sıra, Varlık Yönetimi İş Birimi, yerli offshore yatırıma izin veren kurumsal portföy yönetimi ve yerli kurumsal yatırımcılara hizmet ve ürün sunma alanındaki atılımlarını kolaylaştırmak için, ortak girişimin sermayesini 10 milyon Avro'dan 18 milyon Avro'ya yükseltmiştir.

Varlık Yönetimi İş Birimi Tayvan'daki varlık yönetim şirketini temmuz ayında ING Group'a satmıştır. Varlık Yönetimi İş Birimi bu pazarda artık, offshore yatırım fırsatları ve hizmetlerine yoğunlaşarak, bireysel ve üçüncü parti dağıtım faaliyetleriyle iştigal edecektir. Elde edilen bu başarılar İş Biriminin yüksek kalitedeki varlıklara, kârlı işkollarına, büyüme ve küresel meziyetlerden yararlanmaya gösterdiği özenin önemini bir kez daha kanıtlamaktadır.

Müşterilere sürdürülebilir kalkınma yönünde çalışan şirketlere yatırım yapma olanağı sağlayan ürünler sunularak, Varlık Yönetim Biriminin sosyal anlamda sorumluluk taşıyan yatırımlarına (SRI) 2006 senesi içerisinde ivme kazandırılmıştır. Varlık Yönetimi İş Birimi 20'den fazla SRI fonu yönetmektedir. Bu fonlar, sağlam ve sağlıklı çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim kriterlerine sahip, güçlü performans sergileyen şirketlere yatırım yapmaktadır. Varlık Yönetimi İş Birimi, çevreyi koruyan, çalışanları ve içerisinde faaliyet gösterdikleri toplumlarla iyi ilişkiler kuran ve güçlü kurumsal yönetim politikalarına sahip şirketlerin uzun vadede daha iyi yatırım opsiyonları sağlayacak olmalarından ötürü, müşterilerinin bu tür şirketleri portföylerinde barındıran SRI fonlarına yatırım yapmalarının kendilerinin lehine olacağına inanmaktadır.

Varlık Yönetimi İş Birimi ayrıca 8SRI kapsamında bulunmayan) yatırım süreçlerinde çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim faktörlerinin eklenmesi konusunda da kararlıdır. Bu süreç, İş Biriminin Mayıs 2006 tarihinde imzaladığı Birleşmiş Milletler Sorumlu Yatırım Esasları belgesinde de kendisini göstermektedir.

2007 senesi girişimleri

Varlık Yönetimi İş Birimi küresel bazda yürüttüğü tüm faaliyetlerinde özel, bireysel ve ticari müşteri kesimlerine verdiği taahhütleri yerine getirmeyi sürdürecektir ve bunu yaparken yerel pazarlardaki güçlü mevcudiyeti sayesinde müşterilerine yüksek kalitede hizmet ve çözümler sunmaya devam edecektir.

Başarılı yatırım performansı göstermek ve ihtiyaca uyarlanmış çözümler sunmak

Müşterilerimize konsantre oluruz ve onların gereksinimlerine uyarlanmış ürünler geliştirmekten ve yatırım tecrübesi, küresel erişim olanakları ve derinlemesine müşteri bilgisi olarak özetleyebileceğimiz rekabet avantajlarımızla gurur duyarız. Müşterilerimizin ihtiyacına dayalı olarak oluşturduğumuz açık diyalog ortamı ve ABN AMRO'nun düsturlarından biri olan 'Her şeyi daha mümkün kılmak' düsturu ve Hollanda İş Birimi ile Hollanda Özel Müşteriler İş Birimlerinin sayesinde, bankanın bireysel ve özel bankacılık müşterileri için ihtiyacı portföy yönetimi çözümü geliştirerek, bu çözümü uygulamaya başladık. Bu çözüm sayesinde toplam varlıkların tutarı şu ana kadar 2 milyar Avro'ya ulaşmış olup, bu başarının 2007 senesinde de diğer İş Birimleriyle paylaşılarak devam edeceği beklenmektedir.

İhtiyacı portföy yönetimi yaklaşımı ayrıca, Mutlak Getirili Bono Fonumuzun başarısının sürekliliğini sağlayan unsurlardan biridir. 18 aydan sonra büyüklüğü 2 milyar Avro'ya ulaşan bu fon, bir sermaye piyasası fonundan daha yüksek getiri sağlayan ve mevduat sertifikasından daha fazla nakit getiren düşük riskli ürüne olan talebi oldukça arttırmayı başarmıştır. Fon her türlü piyasa ortamında pozitif getiri sağlamayı amaçlamış olduğundan ötürü, kurulduğu tarihten bu yana (I tipi hisselerde) yıllık %3,72 oranında net getiri sağlamaktadır.

2007 senesi, geçen üç sene içerisinde stratejik programını başarıyla tamamlayan Varlık Yönetimi İş Biriminin, 2010 yılına kadar sürecektir stratejik yolculuğunun başlangıç yılı olacaktır.

Bu stratejinin bir bölümü, müşterilerin daha iyi tecrübelerine sahip olabildiğini ve Grubun daha iyi mali sonuçlar elde edebilmesini sağlamak amacıyla, bilhassa bireysel ve özel bankacılık kanalları üzerinden faaliyet gösteren diğer bankalarla yakın ilişkiler kurmayı içerecektir. Grubun İtalyan Antonveneta bank ile gerçekleştirdiği entegrasyon sürecinin bir parçası olarak, Varlık Yönetimi İş Birimi varlık yönetim operasyonlarını birleştirecek ve bu önemli İtalyan pazarına giriş yapacaktır. İş Birimi faaliyet gösterdiği bölgelerin tamamında organik büyümeyi hedefleyecek ve Kuzey Amerika ve Asya bölgelerindeki büyüme fırsatlarına özel olarak odaklanacaktır. Varlık Yönetimi İş Birimi önümüzdeki yıl, mevcut becerilerini ve önemli ürün gruplarındaki performansını optimum düzeye çıkartma hedefiyle, ürün portföyünü analiz etmeyi sürdürecektir. Hizmet seviyesinde ise, İş Birimi satışlar ve mevcut müşterilerin şirkete bağlı kalmasını sağlamaya vurgu yaparak, esas işkolundaki faaliyetlerini daha da kuvvetlendirecektir.

Çapraz İş Birimi Kesimleri

Bireysel Müşteri Kesimi

Bireysel Müşteri Kesimi, ABN AMRO'nun tüm Müşteri İş Birimlerinin Bireysel Bankacılıktan sorumlu Başkanlarından oluşmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin yönetimindeki Bireysel Müşteri Kesimi, sonuçları paylaşmak ve yeni büyüme fırsatlarını belirlemek üzere, sık aralıklarla toplantı düzenler.

Bireysel Müşteri Kesiminin 2006 senesinin ilk aylarında şekillendirilmiş yönetim gündeminde birinci sırada yer alan konu, bireysel bankacılık faaliyet alanının büyütülmesidir. Bireysel bankacılık alanının birden fazla lokal işin bir araya gelmesinden müteşekkil bir alan olduğu bilinciyle hareket eden Bireysel Müşteri İş Birimi, başarıları taklit etmek, sinerjilerden yararlanmak ve küresel bireysel bankacılık inisiyatiflerini belirlemek suretiyle, ABN AMRO'nun küresel meziyetlerini bir üst seviyeye taşımaya amaçlamaktadır. Bu yeni inisiyatiflere yön veren ilke, büyüme tutkusudur.

Çeşitli pazarlara açılan ve açılımlarını devam ettiren Tercihli Bankacılık ürün ve hizmetleri, ABN AMRO'nun başarılı kavram, yetenek ve en iyi uygulamalarını pazarlar arasında ihraç edebilme kabiliyetinin örneklerinden birisidir. Tercihli Bankacılık ürün ve hizmetleri Amerikan pazarında Illinois ve Michigan eyaletlerinde seçilen kimi merkezlerde sunulmaya başlanmıştır. Buna paralel olarak, Genç Profesyonellere yönelik ürün ve hizmetler Hollanda'dan çeşitli Asya ve Latin Amerika pazarlarına ihraç edilmiştir. Grup genelinde başarı getiren pazarlama formülleri, bankanın Grup potansiyellerini maksimum düzeyde kullanma motivasyonu bakımından, köşe taşı niteliğindedir. Genç Profesyonellere yönelik ürün ve hizmetler bankanın "tatlı nokta" olarak nitelendirdiği müşteri kesiminin bankaya kazandırılmasında başarılarını kanıtlamışlardır.

Bireysel Müşteri Kesimi 2006 senesinde ABN AMRO'nun mevcut kredi kartı operasyonları üzerine yürüttüğü kapsamlı analizi sürdürmüştür. Bu analizin sonucunda, lokal kredi kartı operasyonlarının daha da geliştirilmesi maksadıyla, tespit edilen en iyi uygulamalar diğer birimlerle paylaşılmıştır.

Bireysel Müşteri Kesimi ayrıca, bu yaklaşımını diğer iş kollarında da yaygınlaştırmayı istemektedir.

ABN AMRO çalışanlarının kabiliyetleri, bankanın bireysel bankacılık alanında elde ettiği büyümeyi sağlayan önemli faktörlerinden biridir. 2006 senesinde bu kabiliyetlerin en fazla ihtiyaç duyulan yerlere kanalize edilmesini kolaylaştıran ve ABN AMRO çalışanlarının uluslararası ve kültürel becerilerini ve bireysel bankacılık alanındaki bilgi birikimlerini geliştirmelerine yardımcı olan bir yetenek değiştirme programı uygulamaya konmuştur.

2007 senesinin öncelikleri, temelleri 2006 senesinde atılmış büyüme hedefi ile İş Birimleri arasında sinerji ve avantajlar yaratmak için diğer fırsatların araştırılmasına dayanacaktır. 2006 senesinde başlatılmış projeler olan bankanın kredi kartı operasyonlarının geliştirilmesi ve pazarda kazançlı sonuçlar sağlayan formüllerin Grup genelinde yaygınlaştırılması projelerinden netice alınmasına odaklanılacaktır.

Ticari Müşteri Kesimi

Ticari Müşteri Kesimi, çok uluslu şirketlerden orta pazar şirketlerine ve KOBİ müşteri portföyüne kadar, ABN AMRO'nun bütün ticari müşterilerini kapsar. Müşteri ilişkileri bankanın bölgesel Müşteri İş Birimleri ve Küresel Müşteriler İş Birimi eliyle yürütülürken, Ticari Müşteri Kesimi hem Müşteri hem de Ürün İş Birimleri genelindeki faaliyetleri koordine eder ve banka portföyünün bu önemli bileşenini destekleyen en iyi uygulamaları ve stratejik çerçeveyi onlarla paylaşır.

2006 senesi için belirlenmiş başlıca öncelikler ve üstesinden gelinmesi planlanmış zorlukların tamamı ABN AMRO'nun network ve ürün meziyetlerinin, müşteri memnuniyetini arttıracak ve Grubun genel hissedar değerine olumlu katkı sağlayacak biçimde, bankanın ticari müşteri tabanının ihtiyaçlarına etkin şekilde uyarlanması amacını taşımaktaydı.

2006 senesinde elde edilen başarıların pek çoğu bu en iyi uygulamaların farklı bölgeler veya müşteri alt kesimlerinde uygulanması sayesinde mümkün olabilmiştir.

2007 senesinde Ticari Müşteri Kesiminin seçilen pazarlarda bir dizi yerini ürünü müşterilerine sunmasına tanık olunacaktır. Küresel Piyasalar İş Biriminin temel ürünlerini ABN AMRO'nun küçük müşterilerine daha etkin bir biçimde sunmasını ve İşlem Bankacılığı İş Biriminin sunduğu tedarik zinciri hizmetlerinin daha geniş bir müşteri kitlesine ulaşmasını sağlayacak bir girişim olan Bölgesel İşlem Odaları, bu yeni girişimlere bir örnektir.

Ticari Müşteri Kesimi seçilmiş müşteri kesimlerinin ve girişimlerin desteklenmesini sağlamak için, sermayeyi optimum şekilde kullanmayı sürdürecektir, bunu yaparken ayrıca, bankanın henüz yeterli sonuç alamadığı alanlar ve müşterilerden istenen sonuçların alınması için gerekli çalışmaları da yürütmeye devam edecektir.

Ticari Müşteri Kesimi, 2006 senesinin başında ABN AMRO müşterilerinin bankanın uluslararası yapısı üzerindeki küresel tesirlerini mukayese etmek üzere bir analiz gerçekleştirmeye başlamıştır. Bu analiz neticesinde, müşterilerle olan iş maksatlı temasların arttırılabilme potansiyeli bulunduğu tespit edilmiş, bu tespitin sonucunda ise, ABN AMRO'nun uzman bankacılarının bu fırsatları daha fazla kullanmalarını sağlayacak eşgüdümlü ve iyi organize edilmiş bir proje başlatılmıştır. Bu proje bugün küresel olarak uygulanmaktadır. Bu projenin tamamlandığında network gelirlerinde %20'lik artış sağlayacağı beklenmektedir. ABN AMRO müşterilerle bağlantılarını arttırmayı sürdürdüğü müddetçe, bankanın müşterileri kendilerine sunulan daha kapsamlı uluslararası ürün ve hizmetlerden istifade edeceklerdir.

Diğer faaliyetler

Özel Sektör Hisse Yatırımları

ABN AMRO Capital markası altında örgütlenmiş ABN AMRO'nun Özel sermaye biriminin iş modeli, çeşitli sektörlerden hisseleri borsada listelenmeyen şirketlere sermaye ve deneyim aktarmayı içermektedir. Çoğu durumda şirketin çoğunluk hissesini edinmek suretiyle, Özel Sektör Hisse Yatırımları birimi şirketin büyüme stratejisini etkileyebilmekte ve kârlılığını arttırabilmektedir. Birim, ilgili şirketin çoğu kez çoğunluk hissesini edindikten birkaç yıl sonra, bu hisseyi kârla satmayı amaçlar. Özel Sektör Hisse Yatırımları birimi Avrupa'daki şirket satın alımları alanında uzmanlaşmış olmasına rağmen, Avustralya'da devralınan şirketler ile küçük ve orta ölçekli

Hollanda şirketlerindeki denetimi sağlamayan veya sağlayan hisse paylarının (*'participaties'*) ve özel medya ve telekom sektörü yatırımlarından oluşan bir portföyü de yönetmektedir. Bu birim Avrupa ve Avustralya'da bulunan toplam yedi ofis ve toplam 93 çalışanıyla faaliyetlerini sürdürmektedir.

Strateji, ürünler ve hizmetler

Özel Sektör Hisse Yatırımları faaliyet alanı geçen iki sene içerisinde gelişmiş ve iş hacmi ve faaliyet modelinde önemli ilerlemeler kaydetmiştir. Bu program, yeni kurulmuş veya uzun süredir faaliyetini sürdürmekte olan küçük ve orta ölçekli şirketlerin azınlık hisselerinin satın alınmasına yoğunlaşılmasının terk edilerek, olgunluğa erişmiş küçük ve orta ölçekli şirketlerin tam denetiminin elde edilmesine odaklanılmasını içermektedir. Özel sermaye birimi ayrıca, ortalama yatırımlarının büyüklüğünü arttırırken aynı zamanda faaliyet gösterdiği coğrafi alanların sayısını azaltmıştır. Birim artık, Hollanda, Fransa, Kuzey ülkeleri, Birleşik Krallık, İtalya, İspanya ve Avustralya'da faaliyet göstermektedir.

Bu strateji değişikliği sayesinde Özel sermaye birimi, Avrupa'daki orta pazar şirket devralmaları alanında önemli bir oyuncu konumuna gelmiştir. Son yıllarda bu birim, hem yeni anlaşmalar hem de satılan şirket sayısı olarak sürekli şekilde Avrupa'nın en aktif beş orta pazar şirketi arasında yer almıştır. Avrupa orta pazar şirketleri devralınmasına yönelik ana işkolu, yönetim eliyle gerçekleştirilen şirket satın alımı ve devralımları, ikincil satın alımlar ve hem satın alma hem de kapasite geliştirme yoluyla, 2006 senesinde portföyüne dokuz yatırım da eklemiştir. 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle şirketin satın alma portföyü tüketici, endüstriyel mühendislik, servis ve medya destek sektörlerinde faaliyet gösteren 46 şirketten oluşmaktadır.

Özel sermaye şirketi 2006 senesinde birincil Pazar kesiminde yedi yatırım gerçekleştirerek 2006-2006 dönemi yatırım portföyünde yer alan şirketlerin sayısını 31'e yükseltmiştir.

Röntgen Technische Dienst şirketinin satın alınması

Özel sermaye şirketi, petrol, gaz ve petrokimya sanayilerinde tahribatsız deney ve muayene hizmetleri alanında pazarın lideri konumunda olan Röntgen Technische Dienst (RTD) şirketine Aralık 2002 tarihinde 14,4 milyon Avro yatırım yapmıştır. RTD müşteri tabanına kaliteli ve güvenilir hizmet vermesiyle tanınan başarılı bir kuruluştur ve önceden tahmin edilebilir faaliyet kazancına sahiptir ki, bu tutar gelirlerinin yaklaşık %70'sini oluşturmaktadır. Özel sermaye şirketinin Hollanda'daki ekibi, son derece parçalı görünüm çizen deney pazarında uzun vadeli düşünerek, konsolide eden bir kuruluş olmanın sağlayabileceği fırsatları önceden görmüştür.

RTD'nin tecrübeli yönetim ekibiyle birlikte çalışan Şirket, RTD'nin cazip büyüme portföyüne sahip, pazarın önemli oyuncularından biri haline dönüştürülmesine yardımcı olmuştur. Şirket RTD'yi devraldıktan sonra, organizasyon yapısında şeffaflığı ve hesap verilebilirliği artırıcı önlemler içeren "Operasyonel Mükemmeliyet" programı gibi çeşitli değer artırıcı stratejiler uygulamıştır. Stratejik tavsiyeler ve ilave sermaye katkısında bulunan Şirket, yıllık %10 bileşik satış artışı neticesini yaratan "satın alma ve kapasite geliştirme" stratejisinin uygulanmasına birebir müdahil olmuştur. Buna ek olarak, değer artırıcı stratejiler de, yıllık bileşik FVAÖK'nin da yatırım dönemi boyunca %20'den fazla artmasını sağlamışlardır.

Şirket 2006 senesinde RTD'deki yatırımının getirisini almak amacıyla rekabetçi bir ihale açmış, yapılan bu ihale sonucunda RTD İspanyol şirketi Applus Servicios Tecnológicos şirketine satılmıştır. Satış neticesinde 137,5 milyon Avro hasıla elde edilmiştir ki, bu tutar, Özel sermaye şirketinin başlangıçta RTD şirketine yapmış olduğu yatırımın parasal değerinin 9,5 katına ve %96 düzeyinde iç verim oranına karşılık gelmektedir.

Ortalamaya bakıldığında Şirket, bu şirketlere yaptığı yatırımın parasal anlamda 2,7 katı getiri elde etmiştir. 64. sayfada açıklandığı gibi, Röntgen Technische Dienst şirketinin satışı, Özel Sektör Hisse Yatırımları şirketinin yatırım yaptığı firmaların değerini arttırmak için uyguladığı teknik türlerine örnektir.

Operasyonel perspektiften bakıldığında, Özel sermaye birimi, 2006 senesinde faaliyetlerini yeniden organize etmek suretiyle, ABN AMRO'nun yarı bağımsız bir iştirakine dönüşmüş ve operasyonel ve karar verme konularında daha fazla özerkliğe kavuşmuştur. Mevcut organizasyon yapısıyla bu birim, uygun gördüğü taktirde üçüncü taraflardan gelecekte daha kolan kaynak elde edebilecektir. Yeni kurulmuş şirket portföyünde yapılan değişiklikler sayesinde IT portföyündeki şirketin yönetiminde dış kaynak kullanımına gidilmiştir. Buna ek olarak Şirket, biyoteknoloji şirket portföyünü ise Forbion Capital Partners'e satmıştır. ABN AMRO Forbion şirketi fonuna yatırım yapmayı sürdürecektir.

2007 senesindeki girişimler

Yeniden yapılanma sürecinin tamamlanmasından sonra, Özel Sektör Sermaye Yatırımları birimi stratejisinde de belirtildiği gibi, sadece bölgesel ve yurtiçindeki faaliyetlerine odaklanmak için elverişli yapıya kavuşmuştur. Şirket, Hollanda, Kuzey ülkeleri ve Birleşik Krallık'ın ticari ve örgütsel sinerjiler bakımından büyük potansiyel sağladıklarını ve bu nedenle bölgesel faaliyetlerin Kuzey Avrupa pazarlarına odaklanması gerektiğine inanmaktadır. 2007 senesi Şirketin orta pazar şirketlerinin devralınması alanında pazarda sahip olunan lider pozisyonun daha da geliştirilmesi amacıyla, bölgesel ekiplerinin entegrasyonu için kullanılacaktır. Ayrıca, Şirket Avustralya, Fransa, İtalya ve İspanya'daki faaliyetlerini sürdürecektir.

Özel sermaye şirketi yönetim kademesinin, portföyünde bulunan şirketlerde uygulanmak üzere değer artırıcı stratejiler ve inisiyatifleri belirlemeleri ve uygulamaya koymaları için, yönetim kademesinin bu tür yetenek ve becerilerini geliştirmenin yollarını sürekli olarak aramaktadır. Şirket 2007 senesinde eğitim ve değerlendirme programı düzenleyecektir.

Rekabetçi Pazar koşullarında faaliyetlerini sürdüren Şirket, özgün projelere erişim şansını arttırmak için 2007 senesini kilit aracı kurumlar, danışmanlık şirketleri ve yatırım portföyündeki şirketlerin mevcut ve sabık yöneticileriyle ilişkilerini güçlendirmeye odaklanacaktır.

Şirket '*participaties*' ekibi kanalıyla ayrıca, ABN AMRO'nun küçük ölçekli ticari müşterilerine sunduğu ürün çeşitlerini geliştirmek ve sermaye katkısında bulunmak için Hollanda İş Birimiyle birlikte çalışmaktadır. 2006 senesinde kurulmuş '*Ortaklar Fonu*' 2007 senesinde daha da geliştirilerek, ABN AMRO'nun küçük ölçekli müşteri tabanıyla ilişkilerinin kuvvetlendirilmesi ve bankacılık ürünlerinin Özel sermaye şirketinin küçük ve orta ölçekli şirket yatırımlarına satış olanakları genişletilecektir.

Grup Fonksiyonları

Grup Fonksiyonları ABN AMRO'nun kurumsal stratejisini yönlendirir ve stratejinin bankanın geliştirdiği Değere Yönelik Yönetim metodolojisi, Kurumsal Değerler ve İş Esaslarına göre uygulanmasını destekler. ABN AMRO'nun çeşitli İş Birimlerinin ve coğrafi bölgelerdeki fonksiyonları birbirleriyle uyumlaştıran ve birleştiren Grup Fonksiyonları ayrıca, en iyi uygulamaların, yeniliklerin ve kamu otoriteleri karşısında alınan pozisyonun tüm Grup genelinde paylaşılmasını kolaylaştırır ve bankayı hem operasyonel hem de kurum kültürü açısından bir arada tutar. Grup Fonksiyonlarının yaklaşık 3,800 çalışanı bulunmaktadır.

Strateji, ürünler ve hizmetler

Grup Fonksiyonları, bir taraftan mükemmeliyet merkezi olmayı, değer yaratan fırsatları keşfetmeyi, gerektiğinde beceri ve olanaklarını kullanırmayı ve İş Birimlerinin hedeflerine ulaşmaları için onlara yardımcı olmayı, diğer taraftan İş Birimlerinin çıkarları ile bankanın genel çıkarlarını dengelemeyi amaçlamaktadır. Bunu yaparken, Grup Fonksiyonları bankanın küresel markasının ve Grubun tek banka olarak elde ettiği gücün geliştirilmesine katkıda bulunmaktadır.

Yukarıda sayılan tüm bu görev ve amaçlar, birimin şu dört rolü üstlenmesini gerektirmektedir;

• *Yönetim/Yönetişim:* Grup Fonksiyonları, ABN AMRO'nun yekvücut şekilde varlığını sürdürebilmesini sağlar ve kurumsal yönetim/yönetişim işlevlerinden sorumludur. Birim, konsolide mali tabloların derlenmesi ve raporlanması dahil, düzenleyici ve yasal gereklerine uygunluğun sağlanmasıyla görevlidir.

• *Etkilemek ve politika oluşturmak:* Grup Fonksiyonları, Yönetim Kurulu'nun stratejik rehber ilkelerinin uygulanmasına yardımcı olmak suretiyle, kuruşla değer katar. İş Birimlerinin tatbik edecekleri standart ve politikaları tasarlar, uygular ve izler. Birim ayrıca, performans hedeflerini ve bu hedefler bakımından kaydedilen ilerlemeleri izler, bu konularda uzman görüşü sunar ve kilit alanlarda yardımda bulunur.

• *Hizmet sunumu:* Grup Fonksiyonları, Grubun özel işkollarında İş Birimleriyle yakın temas içerisinde bulunarak, destek hizmeti sağlamak yoluyla İş Birimleri arasında sinerji oluşturulmasını kolaylaştırır ve bu sinerjilerden istifade eder.

• *Sınırları Zorlayan:* Grup Fonksiyonları, iş stratejilerinin uygulanması sırasında İş Birimlerinin sınırlarını zorlamaktadır.

Grup Fonksiyonları görev ve sorumluluklarını Grup Maliye İşlerinden Yatırımcı İlişkileri departmanında, Grup Uygunluk ve Hukuk İşlerinden Grup İletişime ve Grup Riskten Grup İnsan Kaynaklarına kadar çeşitli departmanlar eliyle yürütmektedir. Buna ek olarak, Grup Fonksiyonları birimi, İtalyan Bank Capitalia'daki %8,6'lık hisse de dahil, belli başlı ortaklıkların mali performansını da gözetir. 12 Aralık 2005 tarihinde satışa sunulacağı duyurulan ABN AMRO'nun Macar Kereskedelmi és Hitelbank (K&H Bank) bankasındaki %40,2'lik hissesinin satışı, 29 Mayıs 2006 tarihinde tamamlanmıştır. Eylül 2006 tarihinde ABN AMRO küresel vadeli işlemler şirketini UBS'e satmıştır.

2006 senesinde organizasyon yapısında, Grup Fonksiyonlarının Grup bünyesindeki çeşitli İş Birimleri genelinde daha fazla entegre olmuş biçimde yönetilmesini sağlayan bir değişiklik meydana gelmiştir. Grup Fonksiyonları ile İş Birimleri arasındaki bağlar,

dahili müşteri memnuniyetine çok daha fazla odaklanılarak, daha da güçlendirilmiştir.

2007 senesi girişimleri

ABN AMRO, 2007 yılı faaliyet performansının, diğer hususların yanında, Grup Fonksiyonları faaliyet verimliliğinin artırılması suretiyle iyileştirilmesini sağlayacak faaliyetlere hız verileceğini 30 Ekim 2006 tarihinde duyurmuştur. Bu değişimler, dış kaynak kullanımı, offshoring ve yedekleme gibi nedenlerin bileşimi yüzünden çoğunluğu Risk Yönetimi ve kurumsal IT projeleri konularında göre yapan 500 tam zamanlı çalışanın etkilenmesine neden olacaktır.

2007 yılının stratejik gündemi Grup Fonksiyonlarının faaliyet verimliliğini arttırmayı ve 2006 senesinde uygulamaya konan önlemlerin olumlu sonuçlarından yararlanılmasını amaçlamaktadır. Bu olumlu sonuçlar arasında aşağıda sayılanlar yer almaktadır;

- Grup Risk Yönetimi organizasyonunun yeniden yapılandırılması
- Yeni bir insan kaynakları işletme modeline geçiş yapılması
- IT işletme modelinin Grup Fonksiyonları genelinde daha hızla uygulanmasının sağlanması
- Sarbanes-Oxley Kanunu, Uluslararası Mali Raporlama Standartları (IFRS), Basel II ve Cease ve Desist Order gibi Amerikan Federal ve Eyalet Düzenleyici Kurumların ABN AMRO'nun merkezindeki denetleyici kurum Hollanda Merkez Bankası'yla ilgili olarak, banka aleyhine yüklediği yasal gereklerin yerine getirilmesinin sağlanması
- ABN AMRO bünyesinde standart bir Yönetim Bilgi Sistem altyapısının daha da geliştirilmesi ve uygulanması
- Sürdürülebilirlik kavramının İş Birimlerinin, Grup Fonksiyonları ve Grup Hizmetler esas faaliyetlerine entegrasyon sürecinin tamamlanması
- Grup Halkla İlişkilerin kurulması. Bu yeni işlev küresel siyasi, ekonomik, sosyal ve çevresel konulardaki gelişmelerin etkin biçimde analiz edilmesi ve bu alanlarda aktif katılım sağlanması, bu sayede de ABN AMRO'nun sorumlu bir kurumsal yurttaş olması sağlanarak, rekabet avantajı ve hissedarlar için daha fazla değer yaratılmasının sağlanmasından sorumlu olacaktır.

Hizmetler

ABN AMRO'nun Hizmetler organizasyonu bankanın tün dünyadaki küresel, bölgesel ve ürün İş Birimlerine dahil destek hizmetlerinin sağlanmasından sorumludur. Bu organizasyon, başlıca, IT, Operasyonlar ve Kurumsal Hizmetler alanlarında faaliyet göstermektedir.

Hizmetler organizasyonu, banka genelindeki tüm hizmet birimleri bir araya getirilerek ve 2004 senesinde başlatılmış Grup Paylaşımli Hizmetler (GSS) programından elde edilen tecrübelerden yararlanılarak, 2006 senesinde oluşturulmuştur. Organizasyon bünyesinde halen 900 çalışan bulunmaktadır.

Strateji, ürünler ve hizmetler

Hizmetler organizasyonunun amacı, sahip olduğu ölçekten destek alarak ve banka genelinde paylaşımli hizmetlerin kullanımını optimum düzeye çıkararak, ABN AMRO dahilindeki müşterilere sınıfının en iyisi destek hizmetlerini sunmaktır.

Hizmetler birimi 'büyümenin yakıtı' olarak adlandırılan ve ABN AMRO'nun elindeki mali kaynakları güçlü büyüme potansiyeli bulunan alanlardaki yeni yatırımlarda değerlendirebilmesi için gerekli olan verimlilik artışı tedbirlerinin uygulanmasına yardımcı olacak, inisiyatifler portföyünün yönetiminden sorumludur. 2004 senesinde uygulanmaya konan bu verimlilik artışı tedbirlerinin, 2008 senesi sonu itibarıyla Gruba 900 milyon Avro tutarında net tasarruf sağlanması beklenmektedir.

2006 senesinde tüm Grup organizasyonu genelinde dönüşüm yaşanmasına ek olarak, Hizmetler birimi, tüm faaliyetlerin Operasyonlar programı bünyesinde toplulaştırılması, IT organizasyonunun daha uyumlu hale getirilmesi ve küresel gayrimenkul portföyünün optimum düzeye çıkartılması için planlanmış tedbirlerin hızla uygulanması konularına odaklanmıştır.

Hizmetler Birimi Operasyonları

'Büyümenin yakıtı' stratejisinin bir parçası olarak, Nisan 2006 tarihinde Operasyonlar birimi Hizmetler Birimi Operasyonları programını uygulamaya koymuştur. Bu program Hizmetler Birimi Operasyonlarının tamamını kapsayan projelerden oluşmaktadır.

Bu program kapsamında küresel, bölgesel ve yerel düzeyde 150 proje bir tek şemsiye program kapsamında toplanmış, büyük ölçekli sistemlerin yenilenmesi söz konusu olmuş, süreçler yeniden yapılandırılmış ve birleştirilmiş, dış kaynak kullanımı ve offshoring uygulamaları gerçekleştirilmiştir.

Hizmetler IT Departmanı

ABN AMRO Ocak 2006 tarihinde organizasyonunu yeniden yapılandırma sürecini tamamladığı için, banka genelindeki tüm IT birimleri kendilerini Hizmetler IT departmanının çok sağlayıcılı işletme modeline uyarlamaktadırlar. Bankanın küresel anlamda dış kaynak kullanımı esasına dayalı ürün ve hizmet sözleşmelerinin tüm potansiyelinden yararlanabilmesini sağlamak amacıyla, bir dizi uyum programı uygulanmaya devam etmektedir. Önemli miktarda tasarruf sağlanan başlangıç hedef alanları, Avrupa İş Biriminin bir parçası olan Birleşik Krallıktaki faaliyetlere öncelik verilerek bu programlar sayesinde teker teker belirlenmiştir. Yakın tarihte uygulamaya konan inisiyatifler arasında ise, uygulama geliştirme, sunucu ve veri merkezlerinin rasyonelleştirilmesi konularında offshoring ve dış kaynak kullanımı ve yüklenici ile danışmanların sayısının büyük ölçüde azaltılması yer almaktadır.

Kurumsal Hizmetler

Küresel Gayrimenkul ve Tesis Yönetimi Hizmetleri birimi ABN AMRO'nun gayrimenkul portföyünde kapsamında gerçekleştirilen en iyi uygulamaların belirlenmesi, eşgüdümünün ve uygulanmasının sağlanması görevlerini 2006 senesinde de sürdürmüştür. Çalışma alanlarının mümkün olduğunca verimli alanlar haline getirilmesi, fazla alanların ortadan kaldırılması ve İş Birimleri genelinde tesis yönetiminin iyileştirilmesi de bu görevler arasında yer almaktadır.

Küresel Satınalma departmanı, tedarikçilere ödenen paranın karşılığının en iyi şekilde alınmasını sağlamak için, Hizmetler birimiyle ve departmanın dahili iş ortaklarıyla yakın işbirliği içerisinde çalışmayı sürdürmüştür. 2006 senesinde, iş hedeflerinin açıkça anlaşılmasını, gerekliliklerin inisiyatifli ele alan biçimde tanımlanmasını ve kaynak kullanımı planlarının uygulamaya konmasını sağlayacak, daha sağlam bir kategori planlama süreci uygulanmaya başlamıştır.

Faaliyetlerde elde edilen başlıca kazanımlar

Hizmetler birimi planlanmış girişimlerinin tamamını 2006 senesinde gerçekleştirebilmiştir. Bu girişimler neticesinde elde edilen önemli kazanımlar şunlardır;

- Hizmetler IT departmanı helpdesk hizmetlerini iş ortağı IBM şirketiyle birlikte hareket bir offshore şirketine başarıyla devretmiştir. Bu devir işlemi Hollanda helpdesk hizmetinin IBM'in Entegre Hizmet Sunum Merkezlerine devrini ve Hindistan'daki 16 helpdesk hizmetinin bir tek merkezi helpdesk hizmetinde toplanmasını da içermektedir.
- ABN AMRO'nun tercihli bankacılık borç verme platformu olan İleri Düzey Ticari Bankacılık Sistemi'nin (ACBS) küresel seviyede uygulanma süreci, ABN AMRO'nun tedarikçi ortaklarından biri olan Fidelity Information Services şirketinin yardımıyla başlatılmıştır
- Hizmetler Operasyonları departmanı ile IT departmanından çalışanların katılımıyla kurulan ortak bir ekip doküman yönetimi ve iş akışı alanında kullanılan standart teknoloji çözümleri açısından oldukça avantajlı bir küresel lisans anlaşması imzalanmıştır.
- 2005 senesinde Avaya firmasıyla imzalanan beş yıllık sözleşmeyle Küresel İş merkezlerinin Voice over IP (VoIP) hizmetine geçişine başlamıştır.

Bu yaklaşım bankayı, hususi işlemler gerçekleştirmeden önce, tedarik pazarından daha fazla nemalanmasını sağlayacak bir konuma taşımaktadır.

Sürdürülebilirlik

Hizmetler birimi sürdürülebilirlik ölçütünün, işyerlerine ve iş süreçlerine entegrasyonunu sürekli olarak arttırmaya kararlıdır. Hizmetler birimi, sene içerisinde satın alınan ürün ve hizmetlerde profesyonel çalışma ilkelerinin gözetilmesini sağlayarak, sürdürülebilirlik ölçütünün satınalma süreçlerine dahil edilmesini sürdürmüştür. Elde edilen bir diğer önemli kazanım ise, sürdürülebilirlik verilerin bölgeler, ülkeler veya tesislere göre izlenmesini sağlayan, web tabanlı bir arasin pilot uygulamasının başarıyla tamamlanmış olmasıdır.

Bu sürdürülebilirlik izleme aracı, bankanın çeşitli tesislerindeki enerji sarfiyatını optimum düzeye çıkartmasını sağlayacak enerji performansı verisi gibi çeşitli kilit veriler hakkındaki bilgileri göstermektedir. Hizmetler birimi ayrıca, Grup genelindeki enerji sarfiyatının (2004 senesi rakamlarına kıyasla) 2008 senesine kadar, metre kare başına kWh, tam zamanlı çalışan başına kWh şeklinde bağlı metrik değerlere göre %10 oranında azaltılmasını hedefleyen ve karbon dioksit emisyon oranında da buna uygun azatılım öngören, ABN AMRO'nun küresel enerji verimliliği programının uygulanmasında etkili olmaktadır.

2007 senesi girişimleri

Hizmetler birimi daha fazla verimlilik artışının yollarını ararken, mevcut Pazar taahhütlerini yerine getirmek için sürdürdüğü faaliyetleri 2007 senesinde hızlandıracaktır. Hizmetler IT departmanı hedef işletim ve yönetim modelinin uygulanmasının tamamlanmasına odaklanacaktır. 2007 senesinde, IT tedbirleri arasında yer alan uygulama bakım, sunucu ortamlarının birleştirilmesi ve altyapı operasyonlarının çoğunluğunun seçilmiş hizmet sağlayıcısına devredilmesi konularına daha fazla ağırlık verilecektir.

Buna ek olarak, dahili müşterilerimize yönelik hizmet opsiyonlarının kontrol, kalite ve fiyatlarının iyileştirilmesi için küresel IT ürün ve hizmet katalogu uygulamasına başlanacaktır.

Avrupa İş Birimi ve Hizmetler Operasyonlar birimi bünyesindeki Hizmetler IT departmanlarında 2006 senesinde uygulanmaya konan yeni tedbirlere 2007 senesinde hız verilecektir.

Küresel Gayrimenkul ve Tesisler Yönetim Hizmetleri birimi verimlilikleri arttıracak, fiziksel alanların verimli biçimde kullanılması ve ihtiyaç fazlası fiziksel alanların terk edilmesini öngören programların uygulanması yoluyla maliyet artışını sürdürecektir fırsatları gözeterek ve portföyleri optimum düzeye getirecek, tesis yönetimini iyileştirecek, fiziksel alanların doğru ölçeklenmesini ve standarda kavuşturulmasını sağlayacaktır.

Satınalma alanında ise, ödemek için satın al (P2P) programının uygulamaya konması için gerekli hazırlıklar yapılmış olup, bu programın 2007 senesinin başlarında uygulama konması planlanmıştır. Bu program sayesinde tasarruflarda oldukça fazla verimlilik elde edilmesi, daha da önemlisi PP süreçlerine ve araçlarına küresel standardizasyon getirilmesi sayesinde kontrol, şeffaflık ve standardizasyonun artırılması amaçlanmıştır.

RİSK VE SERMAYE ÇERÇEVESİ

RİSK VE SERMAYE ÇERÇEVESİ

Risk ve

ve bunun neticesinde, risk iştahı her bir İş Birimi arasında tutarını özel risk sermayesi şeklinde dağıtacak ve dolayısıyla risk seviyelerinin performansını İş Birimleri boyunca ölçebilecek ve yönetebilecektir.

Bu süreç, kaynakların, özel risk sermayesi üzerinden çok yüksek getiri sağlayan işkollarına dinamik olarak tahsis edilerek, hissedarlara sağlanan getirinin belirlenmiş risk iştahı seviyesine göre optimum düzeye çıkartılmasını sağlamaktadır. Özel risk sermayesinin yönetiminden başka, ABN AMRO ayrıca, yasal sermaye gereklerini de yönetmesi gerekmektedir.

Risk ağırlıklı varlıklar Sermaye Çerçevesi eliyle, eksiksiz bir yaklaşım uygulanarak yönetilir. Bu yaklaşıma göre, limitleri belirlenmiş risk ağırlıklı varlıkları özel risk sermayeleriyle birlikte İş Birimleri arasında tahsis edilirler.

Basel II Sermaye Uyumu kararına göre, Dayanak 1 ve Dayanak 2 tipi sermaye gerekleri Sermaye Çerçevesi eliyle yönetilecektir.

Yasal sermaye yeterlilik miktar ve Rasyoları hakkında ayrıntılı bilgi için, 271. sayfadan başlayan 40 no.lu mali tablo dipnotunu inceleyiniz.

Sermaye Ölçümü

ABN AMRO bünyesinde ölçülen sermaye tutarı, hem sermaye talebini (iktisadi sermaye) hem de yasal sermayeyi (risk ağırlıklı varlıklar) ifade eder.

İktisadi sermaye, ABN AMRO'nun belirli riskleri karşısında, en yüksek belirsizlik oranının hakim olduğu bir ortamda beklenmedik zararlarını telafi edebilmesi için ne tutarda sermayeye ihtiyacı olacağını gösterir. ABN AMRO'nun bununla ilgili hesaplarda kullandığı güven seviyesi oranı %99,95'tir.

Aşağıda sayılan riskler için iktisadi sermaye hesaplanmaktadır;

- Kredi Riski ve Ülke Olay Riski (pay hissesi ve Özel sermaye riskleri dahildir)

Basel II

Basel Bankacılık Denetleme Komitesi Sermaye 29 Haziran 2004 tarihinde, kısaca Basel II metni olarak bilinen 'Sermaye Ölçümü ve Sermaye Standartlarının Uluslararası Düzeyde Uyumlaştırılması: Revize Edilmiş Çerçeve' başlıklı bir metin yayınlamıştır. Basel II metninin AB mevzuatına aktarılmış halini temsil eden ve Sermaye Yeterlilik Direktifi'nin (CAD) yerine geçen Sermaye Gereklilikleri Direktifi (CRD) Eylül 2005 tarihinde Avrupa Parlamentosu tarafından onaylanmıştır. Direktifin Avrupa Parlamentosu tarafından kabul edilmiş ve uyum tarihi olarak 1 Ocak 2008 tarihi belirlenmiş olması, Avrupa'da Sermaye Gereklilikleri Direktifinin uygulanmasının önünü açmıştır.

Basel II metninin Hollanda kanunları ve mevzuatında uygulanması süreci, Hollanda Merkez bankası'nın Denetim Kurulları'nı yayınladığı 22 Aralık 2006 tarihi itibarıyla henüz tamamlanmamıştır.

Basel II, Kredi, Pazar ve Operasyonel Riskler bakımından farklı gerekliliklerin uygulanmasında, çeşitli yaklaşımların benimsenmesine olanak tanımaktadır. ABN AMRO tüm risk türleri bakımından en gelişmiş yaklaşımları, mümkün olan en kısa süre içerisinde uygulamayı amaçlamaktadır.

Basel II programına yönelik hazırlıklar yapılırken Risk, Finans, Hizmetler ve İş Birimleri departmanlarındaki ekipler, uygulamanın ivme kazanmasıyla birlikte gelişme göstermişlerdir. 2006 senesinde üzerinde odaklandığımız hususlar şunlardır;

- risk modellerinin doğrulanması
- bankanın portföyüyle ilgili parçalı yapı sergileyen risk ve finans bilgilerinin bütünleştirilmesi
- kredi risk ağırlıklı varlıkların hesaplanmasında kullanılacak araçların geliştirilmesi

Basel II programının kalbinde, risk ve sermaye yönetim tekniklerine dair en iyi uygulamalar yer almaktadır ki, bunlar ABN AMRO'nun mevcut risk ve sermaye yönetimi yaklaşımlarının temelini oluşturmaktadır.

- Faiz riski (bankacılık faaliyetleri pozisyonları)
- Alım satım faaliyetleri pozisyonlarının piyasa riski
- Operasyonel Risk
- İş Riski.

ABN AMRO dünya üzerinde çeşitli ülkelerde ve pek çok farklı işkolunda aktif şekilde faaliyet gösterdiğinden dolayı, iktisadi sermayenin hesaplanmasında bölgesel ve sektör farklılıklarının yanı sıra farklı risk türleri arasındaki çeşitlilik de dikkate alınmaktadır.

Risk türlerine göre özel risk sermayesi (2006)

Toplam 24 milyar Avro



- Kredi Riski ve Ülke Olay Riski: %61
- Piyasa Riski (alım satım faaliyetleri): %1
- Faiz Oranı Riski (bankacılık faaliyetleri): %1
- Operasyonel Risk: %10
- İş Riski: %7
- Diğer riskler için İB'lere aktarılan sermaye: %20

yukarıda belirtilmiş beş risk türü için belirlenmiş iktisadi sermaye ile diğer risklere yönelik ilavelerden oluşmaktadır.

Risk türlerine göre özel risk sermayesi sol üst köşedeki grafikte gösterilmektedir.

ABN AMRO'nun iktisadi sermaye ve/veya özel risk sermayesi tutarlarının, ABN AMRO'nun çok çeşitli tanımlar, model kapsamaları ve isnat alınan faraziyelerden istifade ediyor olması nedeniyle, diğer kurumlarınkiyle mukayesesinin mümkün olamayacağına dikkat çekmek isteriz. İstatistik yöntemlerine dayanan, iktisadi sermaye ve özel risk sermayesi dahil kavramlar, tanımları gereği sınırlı kavramlardır.

ABN AMRO, halihazırda Basel II altyapısını geliştirmekte ve bu altyapıyı uygulamayı sürdürmektedir. Bunun sonucunda, iktisadi sermaye ve özel risk sermayesi modellerimiz, risk ölçümü yeteneklerimizin gelişmesi nedeniyle, değişikliğe uğramıştır.

İB türlerine göre özel risk sermayesi (2006)

Toplam 24 milyar Avro



- Hollanda İB: %19
- Avrupa İB (Antonveneta hariç): %5
- Antonveneta: %17
- Kuzey Amerika İB: %20
- Latin Amerika İB: %9
- Asya İB: %5
- Küresel Müşteriler İB: %10
- Özel Müşteriler İB: %3
- Varlık Yönetimi İB: %1
- Özel sermaye İB: %7
- Diğer: %4

Halen, risk ağırlıklı varlıklar Basel I sermaye rejimine uygun olarak hesaplanmaktadır. 2007 senesinde, Basel I ve Basel II risk ağırlıklı varlıklar, şirket genelinde bu iki metnin paralel uygulamasının bir parçası olarak hesaplanacaktır. 2008 senesi itibarıyla ise, ABN AMRO tüm risk türleri için Basel II, Dayanak 1 gereklerine uygun, gelişmiş yaklaşımlar uygulamayı amaçlamaktadır.

Sermaye tahsisi

Sermaye mefhumu, ABN AMRO genelinde kıt bir kaynak olarak nitelendirilir ve değerlendirilir ve Grubun iş stratejisine göre tahsis edilir.

Sermaye tahsisi, hedef belirleme, strateji geliştirme, kaynakların tahsisi ve performans ölçümü konularını içeren, kapsamlı bir yönetim aracı olan Stratejik Yönetim Sürecinin unsurlarından biridir. Bu sürecin arkasında yatan fikir, sermayenin, ABN AMRO'nun genel risk iştahının çizdiği sınırlar dahilinde, Grubun bakış açısından azami değer yaratımı sağlayacak biçimde tahsis edilmesinin sağlanmasıdır.

ABN AMRO iktisadi sermaye miktarını, kendisinin geliştirdiği metodolojiyi kullanarak hesaplamaktadır.

Özel risk sermayesi, (halihazırda özel risk sermayesinin %80'lik bölümünü teşkil eden)

Risk ve sermaye yönetimi

ABN AMRO'nun farklı pazarlar ve farklı coğrafi bölgelerde faaliyet gösterdiği gerçeği dikkate alındığında, söz konusu yukarıdan aşağıya planlama yaklaşımı, değer yaratımı fırsatlarının belirlenmiş ve gerektiği gibi ele alınmış olması sağlanması amacıyla, İB'lerden gelen girdilerle birlikte aşağıdan yukarıya planlama yaklaşımını da içermektedir.

Bu sürecin sonucunda İş Birimlerin özel risk sermayesi ve risk ağırlıklı varlıklar için bütçe tahsisi yapılmaktadır. Özel risk sermayesi getiri hedefleri Grup genelindeki özsermaye kârlılığı (ROE) hedefine dayanmaktadır.

İş Birimlerinin performansının ölçülmesinde İktisadi Değer, ölçüm parametresi olarak kullanılmaktadır. İktisadi Değer birikmiş iktisadi kârın net bugünkü değerini temsil etmekte olup, o da, esas itibarıyla, özel risk sermayesi ve şerefiye üzerinden belirlenmiş belli bir tutar karşısında ayarlanmış net kârı ifade etmektedir.

İktisadi kâr ise, tahsis edilmiş sermayenin arzu edilen sonuçları sağlayıp sağlamadığının belirlenmesi ve iş kollarının performanslarının Grup içindeki ve dışındaki benzer şirketlerle karşılaştırılması amacıyla, üçer aylık dönemler halinde ölçülmektedir. İş Birimlerine göre özel risk sermayesi 72. sayfanın alt köşesinde yer alan grafikte gösterilmektedir.

Sermaye Yönetimi

Sermaye yönetimiyle amaçlanan, belirlenmiş is stratejisine bağlı olarak ortaya çıkan

bankanın sermaye gereklerinin, gerektiği gibi karşılanmasını sağlamaktır.

ABN AMRO genelinde sermaye, Grup Varlık ve Borç Yönetim departmanına bağlı merkezi Sermaye Yönetim işlevi bünyesinde yönetilir. Merkezi bu birimin amaçları şunlardır;

- Sermaye maliyetlerini azaltmak ve sermayenin hareketliliğini arttırmak için bankanın sermaye arzını aktif şekilde yönetmek
- Sermayenin zamanlı biçimde yeniden tahsis edilebilmesini sağlamak için, sermayenin tahsisindeki stratejik ve taktik elastikiyeti arttırmak
- Banka kaynaklarının optimum şekilde kullanımını sağlamak amacıyla, banka varlıklarının likiditesini arttırmak.

Sermaye Yönetim ve Varlık ve Borç Yönetimi departmanının entegrasyonu sayesinde, ABN AMRO bünyesinde, sermaye arz ve talep dengesini bütüncül biçimde ele alacak ve gerekli tedbirleri uygun biçimde hayata geçirecek, merkezi bir işlev oluşturulmuştur.

Yapı

Bundan önce gelen paragraflar içerisinde tanımlanan süreçler, özel risk sermayesi ve risk ağırlıklı varlıkların her ikisini de kapsayan sermayenin, ABN AMRO genelinde optimum şekilde kullanılmasını sağlamak amacıyla birbirleriyle entegre edilmiştir.

Sermaye ölçümü

Grup Risk Komitesi ve Grup Varlık ve Borç Komitesi riskin ölçülmesinde ve izlenmesinde kullanılacak risk politikalarını, prosedürlerini ve metodolojileri belirlerler.

Sermaye talebini arttırıcı unsurlar

Yasal gerekler 1
Risk iştahı
Derecelendirme hedefleri 2
Temettü politikası
İş büyüklüğü

Sermaye arzı yönetim araçları

Hisse ihracı
Dağıtılmamış kârlar
Hibrid/Katman 2 katkı sermayesi amaçlı hisse ihracı
Menkul kıymetleştirme /Kredi türevleri
Sermayenin dövizli bileşenlerinin kur riskini azaltmaya yönelik vadeli işlemler

1 ABN AMRO aşgari %8 toplam Katman rasyosunu sağlamak zorundadır. Bu rasyonun aşılması ve toplam Katman rasyosu olarak en az %10 değerinin sağlanması bankanın halihazırdaki politikaları arasındadır. Banka orta vadede toplam Katman 1 (ana sermaye) rasyosunu %8,5 düzeyinde ve çekirdek Katman 1 rasyosunu da %6,5 düzeyinde muhafaza etmek suretiyle, rasyolarda tanelilik (granularity) artacaktır.

2 ABN AMRO'nun sağlam yasal sermaye rasyolarının yanı sıra kaynakların değer yaratıcı faaliyetlere temkinli biçimde tahsis edilmesini sağlayan Sermaye Çerçevesi sayesinde, diğer kredilendirme kurumları banka için yüksek kredi derecelendirme notu belirlemişlerdir. Bu yüksek derecelendirme notları istikrarlı fon maliyeti ve likit kaynaklara hazır erişim sağlayacağından dolayı, banka için rekabet üstünlüğü oluşturacaklardır.

Grup Risk Yönetimi ve Grup Varlık ve Borç Yönetimine bağlı departmanların tamamı bu risk politikalarına uygunluğun izlenmesinden sorumludur. Ancak, İş Birimleri bundan sonra gelen bölümde açıklandığı üzere, risk felsefesine uygun hareket etmekten sorumludurlar.

Sermayenin tahsisi

Stratejik Yönetim Süreci, iktisadi değer yaratımının optimum seviyeye çıkartılması, performans hedeflerinin onaylanması, kaynakların tahsisi ve İş Birimleriyle performans sözleşmelerinin yapılması konularında Yönetim Kuruluna ve İş Birimlerine tavsiyelerde bulunan Yönetim Kuruluna bağlı Kaynak Tahsisi ve Performans Yönetim Komitesi tarafından sevk ve idare edilir.

Sermaye yönetimi

Sermaye yönetimi süreci Grup Varlık ve Borç Komitesi tarafından sevk ve idare edilir. Grup Varlık ve Borç Komitesi bankanın Likidite Riski, yabancı ülkelerde gerçekleştirilen sermaye yatırımlarında kur farkı riskinden etkilenmemek için vadeli işlemlerin gerçekleştirilmesi, sermaye yeterlilik rasyolarının yönetimi ve toplam sermaye yeterliliği ile yeni özsermaye ihracı gereksinimlerini düzenleyen politikaların oluşturulmasından sorumludur.

Risk teminatı – Sermaye Çerçevesi kapsamı

Risk felsefesi

ABN AMRO'nun risk felsefesi, riskin kabulü, izlenmesi, denetimi ve yönetimi konularında banka genelinde uygulanacak ölçütleri belirlemektedir. Bu felsefenin amacı, bankanın aşağıda belirtilen kavramlara uygunluğu temin edilerek, hissedarlar için değer yaratılmasıdır.

- **Risk Tanımlama**

Riskler organizasyonun her düzeyinde tanımlanır, anlaşılır ve ölçülür.

- **Tanımlı Risk İştahı**

Kurumun kabul ettiği risk, Grup stratejisi, mevcut sermaye limitleri, sürdürülebilir kazançlar ve bankanın arzu edilen kredi derecelendirme notunun muhafaza edilmesine dayalı olarak Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş tolerans düzeyini aşmaz.

- **Açıklık ve şeffaflık**

Risk kararları açık, net ve stratejik iş hedefleriyle tutarlıdır.

- **Risk-mükafat uygunluğu**

Bankanın en mahir olduğu konulardan biri de risk alması ve riskleri yönetebilmesidir. Bankanın risk kararları uygun risk-mükafat dengesine dayalı olmalıdır.

- **Uygunluk**

Bankayı hukuki olarak veya ahlaken taahhüt altına sokabilecek kararların iç onay prosedürleri, ilgili mevzuat ve ABN AMRO'nun Kurumsal Değerleri ve İş İlkeleriyle uyumlu olması zorunludur.

Aşağıda yer alan paragraflarda ABN AMRO olarak, farklı risk türlerini nasıl ölçtüğümüz ve nasıl yönettiğimiz açıklanmaktadır.

Kredi Riski ve Ülke Olay Riski

Kredi Riskini bir zarar riski olarak tanımlamaktayız, zira karşı taraf ya da kredi veren taraf bankamıza olan yükümlülüklerini yerine getirmekte temerrüde düşebilir. Bu, fiili ödemelerdeki temerrütlerin yanı sıra karşı tarafın veya kredi verenin kredibilitesindeki azalma nedeniyle yaşanan değer kaybını da kapsar.

Ülke Olay Riski bir ülkedeki belli bir olayın, o ülkede aksi türlü herhangi bir mali zorluk yaşamayacak çok sayıda kurum ve/veya bankanın ödeme gücünü yaşamasına neden olmasına neden olma riskidir. Bu nedenle, Kredi Riski ve Ülke Olay Riski entegre yaklaşımı karşı tarafın sadece kendisinden kaynaklanan bir nedenle mi yoksa ülkede meydana gelen bu türden bir olaydan dolayı mı temerrüde düştüğünü gösteren riskleri yansıtan bir yaklaşımdır.

Yönetim

Kredi Riski ve Ülke Olay Riskini iki boyutta yönetmekteyiz;

- Portföy düzeyinde; aşağıda belirtilen düzeylerdeki konsantrasyonların yönetimi için;
 - Ülke/bölge düzeyi
 - Endüstri düzeyi
 - Ürün veya kesim düzeyi
- Bireysel düzeyde ise, tek olay/tek borçlunun yönetimi

Konsantrasyon risklerini yönetebilmek için, ilgili ülkeler, endüstri sınıfları veya ürün kesimlerindeki Kredi ve Ülke Olay Riski İktisadi Sermayesi üzerinde limitler ve/veya kontrol noktaları tesis edilmektedir.

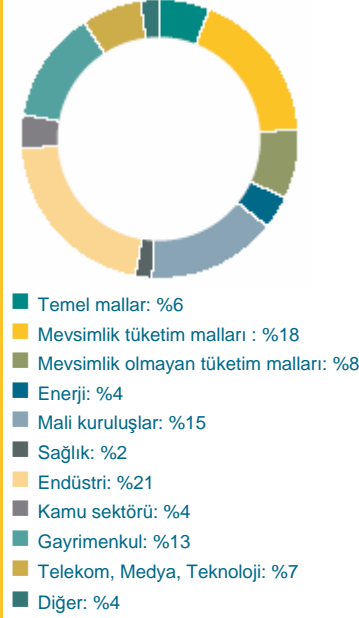
Endüstri sınıfları üzerindeki konsantrasyonlar 76. sayfadaki grafikte gösterilmiştir.

Bunlara ek olarak, Sınırı Aşan Riskler ve Ülke Riski (Sovereign Risk) için ulusal limitler belirlenmektedir. Ayrıca, (ticari gayrimenkul, dolaylı finansman gibi) çeşitli portföylerin maruz kalabilecekleri azami risklerin doğrudan ve pratik biçimde yönetimini sağlamak maksadıyla da ulusal limitler belirlenmektedir.

Bireysel düzeyde belirlenen tek olay/tek borçlu limitleri aşağıda belirtildiği gibidir;

- Tek borçlu riski, Temerrüt Halinde Zarar Tutarı ile sınırlandırılarak yönetilir.

**Kredi riski iktisadi sermaye (2006)
Endüstri sınıflarına göre – ticaret
portföyü***
Toplam 7 milyar Avro



* Antonveneta ile kendi varlıklarımızın menkul kıymetleştirilmesinin etkileri hariç tutulmuştur.

Temerrüt Halinde Zarar Tutarı, bankanın karşı tarafın temerrüdü halinde uğramayı beklediği zarar tutarıdır.

• Ticari müşterilere ilişkin kredi kararlarından sorumlu otoriteler, bu kararları esas itibarıyla Küresel Tek Borçlu Risk Tutarına dayalı olarak vermektedirler. Bu tutar, belirli bir müşteriyle ilgili olarak küresel düzeyde belirlenmiş doğrudan ve arazi tüm kredi limitlerinin toplamıdır.

Ölçüm

İktisadi Sermaye hesaplarımızda kullandığımız girdiler derecelendirme sistemimizden alınmaktadır. Derecelendirme araçlarımız ise, büyük kredi portföylerimizin tamamında kullanılmaktadır. Bu araçlar, Bir Örnek Karşı Taraf Derecelendirmesi ve Temerrüt Durumunda Zarar sınıflandırmasını içermektedir. Bir Örnek Karşı taraf Derecelendirmesi karşı tarafın temerrüde düşme olasılığı tahminini yansıtırken, Temerrüt Durumunda Zarar sınıflandırması, karşı tarafın borcunu temerrüt durumda kaldığı taktirde o kredide yaşamayı beklediğimiz zarar düzeyini yansıtmaktadır.

Temerrüt Durumunda Zarar sınıflandırması her kredi için kıdem, teminat ve hukuki ortamın değerlendirilmesine dayalı olarak belirlenmektedir.

Bireysel bankacılık kanadındaki müşteriler ile KOBİ kesimine sağlanan standart kredilere yönelik borç verme programları uygulanmaktadır. Borç verme programı, söz konusu portföylerin verimliliğini ve risk/mükafat dengesini optimum düzeyde tutabilmek için, standart risk kabul kriteri ve kredi işleme süreçlerinden oluşmaktadır.

Ticari ve bireysel müşteri kesimlerine ilişkin azami kredi riski ve kredi risk konsantrasyonları hakkında nicel bilgi edinmek için, 204. sayfadan itibaren başlayan 39 no.lu mali tablo dipnotunu inceleyiniz.

Faiz Oranı Riski (bankacılık faaliyetleriyle ilgili)

Faiz Oranı Risk kavramını, (bankacılık faaliyetleriyle ilgili) faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle ticari varlıklar haricinde, ABN AMRO'nun mali varlıklarının değerinin azalması ve/veya banka borçlarının değerindeki artması riski olarak tanımlamaktayız. Faiz Oranı Riski, esas itibarıyla, bankanın varlıklarının vadesinin bankanın borçlarının vadesini aştığı zaman ("vade eşleşmemesi durumu" ortaya çıktığı zaman) oluşan bir risktir. Alım satım işlemlerindeki faiz oranı hassasiyeti Piyasa Riski kapsamında ölçülmektedir.

Yönetim

Genel amaç faiz oranı risk olasılığı nedeniyle, cari ve gelecek yıllarla ait gelirlerin hassasiyetinin yönetilmesini sağlamaktır.

İktisadi sermayenin amacı nedeniyle, Riske Maruz Değer (Value at Risk/VAR) değeri genel Faiz Oranı Risk opsiyonuna dayalı olarak hesaplanmaktadır. Riske Maruz Değer Bir kurumun belli bir zaman aralığı içinde ve belli bir güven seviyesinde, belli bir olasılıkla karşılaşılabileceği en yüksek zararın ne olabileceğine ilişkin bir rakam ortaya koyan istatistiksel bir ölçüdür.

Ancak, sürdürülen Faiz Oranı Risk yönetimi sadece Riske Maruz Değeri dikkate almakla yetinmez, zira sadece bu istatistiksel ölçünün kullanılması bankacılık faaliyetlerinde karşı karşıya olunabilecek Faiz Oranı Riskinin optimum düzeyde yönetimi için yeterli değildir.

Ölçüm

Bankacılık faaliyetlerimizdeki Faiz Oranı Riskini izlemek ve sınırlamak için çeşitli araçlar kullanılmaktadır. Kazanç simülasyonları, taban noktası limitlerine göre süre ve bugünkü değer yöntemleri kullanılan yöntemler arasında sayılabilir.

ABN AMRO, verim eğrisi düzeyindeki ve şeklindeki hareketlilikler gibi bir dizi ileriye dönük, önceden tanımlanmış faiz oranı senaryosunu hesaplamak için tahmin yöntemleri kullanmaktadır. Bilanço simülasyon modellerine ek olarak banka Riske Maruz Kazançlar ile Özsermaye Değerindeki değişiklikleri de hesaplamaktadır. ABN AMRO'nun pozisyonu, söz konusu bu iki ölçütün önceden tanımlanmış senaryolar kapsamında belirlenmiş limitleri aşmayacak biçimde yönetilir. İlgili portföyde alınması gereken her türlü düzenleyici işlem yönlendirici faaliyetler uygulanarak yerine getirilir. Modele dayalı senaryo analizi müşteri davranışları hakkında faraziyelerde bulunulmasını gerektirir. Banka, simülasyonumuz içerisinde bu davranışları ifade edebilmek için istatistiksel ve matematiksel modeller kullanır.

Daha az karmaşık olan Faiz Oranı Riski pozisyonlarında ise risk, taban noktası limitine göre belirlenmiş bugünkü değer kullanılarak kontrol edilir.

Piyasa Riski

Piyasa Riski kavramını, mali piyasa fiyatlarındaki dalgalanmaların mali piyasalarda işlem gören portföylerimizin değerinde azalma yaratması riski olarak tanımlamaktayız. Hem müşterilerimize hem de bankamıza ait piyasada işlem gören varlıklar nedeniyle, Piyasa Riskiyle karşı karşıya kalmaktayız. Müşterilerimize ait varlıkların piyasada işlem görmesi nedeniyle karşı karşıya kalınan riskler tarafımızdan üstlenirken, bize ait varlıklardan kaynaklanan riskler için mali piyasalardaki konumumuzu belirlemekteyiz.

Piyasa Riski, faiz oranı, döviz kuru, özsermaye bedeli (equity price), emtia fiyatı, kredi faiz farkı, volatilité riski ve korelasyon riski olmak üzere çok çeşitli kaynaklardan beslenmektedir.

Yönetim

Alım-satım işlemlerinde Piyasa Riski, hem açık pozisyonlardan hem de birbirini dengelemesi beklenen piyasa pozisyonları arasındaki korelasyonun gerektiği gibi sağlanamamasından kaynaklanmaktadır. Piyasa Riskinin yönetiminde genel olarak amaçlanan şey, piyasa fiyatlarındaki değişimlerden kaynaklı beklenmedik zararlardan kaçınmak ve piyasa risk sermayesinin kullanımını optimum düzeye çıkartmaktır. ABN AMRO, ilgili risk faktörlerini vurgulayan ve stres altında potansiyel kâr ve zararları tahmin eden bir dizi tarihsel ve hipoteze dayalı senaryolar kullanmak ve açık pozisyonlardaki yüzde 99'luk kaybı (ya da Value at Risk değerini) hesaplamak suretiyle Piyasa Riskini yönetmektedir.

Banka yukarıda anlatılanlardan sonra, Piyasa Riskinin her bir büyük bileşeni için önceden belirlenmiş limitleri kullanarak, potansiyel riskleri gündelik olarak yönetmektedir.

Nicel analitik yaklaşımla birleştirildiğinde bu kantitatif yaklaşım, mali piyasalardaki dalgalanmalar karşısında ABN AMRO'nun karşı karşıya kalacağı riskleri kontrol etmek maksadıyla tasarlanmıştır. Piyasa Risk yönetiminde kullanılan diğer kontrol tedbirleri arasında net pozisyonlar üzerinde faiz oranındaki değişimler bakımından gösterdikleri hassasiyete bağlı olarak tespit edilmiş limitler, kredi faiz farkı, volatiliteler ve benzerleri yer alır. Bu hassasiyetlerin yanı sıra ABN AMRO ayrıca pozisyon konsantrasyonları ve pozisyon yillanmasını da izlemektedir.

Bu tür istatistiksel olmayan ölçüler piyasada işlem gören varlıklara ilişkin Likidite Risklerinin izlenmesi ve kontrol edilmesine yardımcı olurlar.

Ölçüm

Value at Risk değeri, her bir işlem gören portföy, ürün grubu ve Grup geneli için günlük olarak raporlanır.

Bu raporlar İş Birimlerinin ve Grup Risk Yönetim departmanının üst düzey yönetimi ile Yönetim Kurulunun ilgili üyeleri için düzenlenir. Risk kategorilerine göre belirlenmiş Value at Risk değeri hakkındaki ayrıntılı açıklamalar için, 204. sayfadan itibaren başlayan 39 no.lu mali tablo dipnotunu inceleyiniz.

Value at Risk modeli her ne kadar normal piyasa koşulları altındaki potansiyel zararların tahmin edilmesinde elverişli bir araçsa da, bu değer "tek seferlik" olayların etkilerinin tahmin edilmesinde elverişli bir araç değildir. Value at Risk modelinin bu şekilde sınırlı olması, bu modeli başka bir risk ölçüleriyle desteklememizi gerektirmektedir. Bunlar arasında portföy davranışımıza ve aşırı olumsuz piyasa dalgalanmalarına maruz kalan mali sonuçlarımızın etkilerine ışık tutacak stres senaryoları yer almaktadır. Stres senaryoları bank portföylerinin özel niteliklerini yansıtmak amacıyla, bankanın kendisi tarafından geliştirilmişler ve işlem gören her portföy bakımından günlük olarak ve çeşitli birikim düzeylerine göre uygulanmaktadırlar. Bu stres senaryoları bir veya daha fazla sayıdaki risk faktörünün safhali olarak dalgalandırılması (örneğin faiz oranı eğrilerinde paralel kaymalar) ile fiili tarihsel olaylar veya akla yatkın farazi senaryolara dayalı çoklu faktör testlerini içermektedir.

Operasyonel Risk

Operasyonel Risk uygunsuz veya başarısız iç süreçler ve/veya sistemler, insan davranışları veya harici olaylar nedeniyle yaşanan zarar riskidir. Bu risk, IT problemleri, organizasyon yapısındaki yetersizlikler, eksik veya yetersiz iç denetimler, beşeri hatalar, sahtekarlık ve harici tehditleri kapsar.

Yönetim

Operasyonel Risk Yönetimine yön veren ilke, organizasyonun her seviyesindeki yönetim kademelerinin operasyonel risklerin yönlendirilmesi ve yönetiminden sorumlu olmasıdır. Hat yönetiminin kendilerine verilen bu görevleri yerine getirirken kendilerine yardımcı olmak üzere ABN AMRO genelinde Operasyonel Risk Yönetiminden sorumlu görevliler atanır.

Ölçüm

Operasyonel Riski tanımlayabilmesi ve analiz edebilmesi, risk azaltım önlemlerini uygulayabilmesi ve bu risk azaltım önlemlerinin etkisini belirleyebilmesi için hat yönetimi, bilgiye ihtiyaç duyar. ABN AMRO, hat yönetimine yardımcı olmak maksadıyla çeşitli programlar ve araçlar uygulamaya koymuştur. Bunlar aşağıda sayılanlardan oluşur;

• Kendinden Risk Değerlendirmesi

Hat yönetiminin kabul edilemez olarak tanımlanmış riskleri belirleyebilmesi ve değerlendirebilmesi, ayrıca bunların etkilerini azaltıcı tedbirleri uygulamasına yardımcı olacak, sistematik bir yaklaşımdır. Riskler, genellikle, Operasyonel Risk Yönetim personeli arasından seçilen destek personelinin yardımlarıyla değerlendirilmektedir.

• İç ve dış zarar verileri

Kurumsal Kayıt Veri Tabanımız, Operasyonel Risk zararlarının sistematik olarak kaydedilmesini sağlamaktadır. Bu araç Operasyonel Riskin analizinde yönetime yardımcı olur. İç zarar verilerinin kullanımı Basel II kapsamında uygulanan İleri Düzey Ölçüm Yaklaşımlarına göre belirlenmiş nitel kriterlerden biridir ve Basel II'ye göre iktisadi sermayenin ve yasal sermayenin hesaplanmasına temel teşkil etmektedir. Ayrıca, dış zarar verileri benchmark analizinde de kullanılmaktadır. Bu bağlamda, uluslararası bir veri konsorsiyumu olan Operational Risk eXchange konsorsiyumun bir üyesi olmaktan memnuniyet duymaktayız.

• Operasyonel Risk değerlendirme Süreci

Operasyonel Risk Değerlendirme Süreci, yeni bir iş teklifi veya başka nedenle gerçekleşen değişim, organizasyon yapısındaki herhangi bir değişiklik, sistem uygulaması veya diğer değişimlerle bağlantılı operasyonel risklerin diğer operasyonel risklerden ayrı olarak değerlendirilmesini içeren, kapsamlı bir onay sürecidir. Bu süreç (Grup Uyumluk İşleri, Grup Hukuk İşleri ve Grup Maliye İşleri departmanları dahil) ilgili tarafların katılımını ve ilgili komitenin onayını gerektirir.

Risk teminatı-Sermaye Çerçevesi Kapsamı

• Anahtar Risk Göstergeleri

Operasyonel Risk profilindeki potansiyel değişiklikleri göstermek amacıyla, Anahtar Risk Göstergeleri kullanılır. Bu göstergeler zamana yaygın eğilim analizi yapılmasını ve gerektiğinde ilgili tedbirlerin alınmasını sağlar.

• Anahtar Operasyonel Risk Denetimi

Bu, belirlenmiş bir dizi standart süreç için tipik anahtar riskler ile gerekli kontrollerin tanımını içeren bir çerçevedir. Bu tanımlar risk tanımlarını iyileştirmekte ve Kendinden Risk Değerlendirmesi için girdi sağlamaktadır.

İş Riski

İş Riski, diğer risk türlerinden herhangi biri nedeniyle olmaması kaydıyla, (düşük kâr marjı, düşük piyasa payı veya piyasaların tersine dönmesi nedeniyle) gelirlerin beklenenden az oluşması veya maliyetlerin beklenenden fazla olması nedeniyle faaliyet gelirinin beklenenden daha az olması riskidir.

Yönetim

İş Riski, gelir akımındaki kararsızlık ve maliyetlerin ne derece sabit olduğu veya gelirlere göre değişkenlik gösterdiğine bağlıdır. Bu nedenle, İş Riski düzenli iş süreçleriyle yönetilmektedir. (Toplam maliyetlerin yüzdesi cinsinden sabit maliyetler olarak tanımlanan) operasyonel kaldıraç düzenli maliyet yönetim işlevinin bir parçasıdır.

İş Riski değişken maliyetin artırılması veya gelirlerdeki kararsızlığın (volatilité) azaltılmasıyla düşürülebilir. Operasyonel kaldıraç etkisi organizasyonun tüm seviyelerinde artırılabilir. Ancak, volatilité her türlü işkolunda rastlanabilecek bir faktördür ve ancak işkollarının karışımında değişiklik yapılarak etkilenebilir. Bunun sonucunda, volatilité, esas olarak, İş Birimi düzeyinde ve Grup düzeyinde yönetilecektir.

Ölçüm

Gelirlerin istikrarsızlığı ve İş Birimi veya bir faaliyet alanının maliyet yapısı bankanın İş Riskini ölçmek için geliştirdiği Value at Risk modelinin kilit faktörleridir.

Diğer Riskler

Bundan önceki paragraflar içerisinde tanımlandığı gibi, Kredi Riski ve Ülke Olay Riski, Faiz Oranı Riski (bankacılık faaliyetleriyle ilgili olarak), Piyasa Riski, Operasyonel Risk ve İş Riskinin belirlenmesi amacıyla iktisadi sermaye hesabı yapılmaktadır. ABN AMRO'nun bir bütün olarak maruz kaldığı diğer ilave riskler de mevcuttur ve bu riskler için de sermaye ayrılması gerekir. Diğer bazı risk türleri için sermaye ayrılmasına gerek bulunmadığına ya da bu tür risklerin etkilerinin hali hazırda iktisadi sermayeye dahil edilmiş bir başka risk kapsamında ayrılmış olduğuna inanmaktayız.

Bundan sonra gelen paragraflar içerisinde, iktisadi sermaye modellerimiz kapsamında özellikle yer almayan bazı riskleri tarif edeceğiz.

Likidite Riski

Sermaye Çerçevesi görüşünü tamamlayıcı bir diğer husus da, risk iştahı ölçüsünün ayrıca, ABN AMRO'nun uyguladığı Likidite Risk çerçevesi kullanılarak da ifade edilebilecek olduğudur. Bu çerçeve Likidite Riskinin yönetiminde kullanılmaktadır.

Likidite kavramı, bankanın bilançoda gösterilmiş veya gösterilmeyen taahhütlerinin makul bedelle karşılanması için yeterli miktarda nakdi bulundurma becerisi olarak tanımlanabilir. Böyle bir tanıma göre, Likidite Riski, bankanın vadesi gelmiş herhangi bir borcunu, beklenmedik herhangi bir zarar üstlenmeksizin, temerrüt potansiyeli karşısında gelirler ve sermayenin karşı karşıya kalacağı risk olarak da tanımlanabilir. Bunun tersi de geçerlidir; borçlara kıyasla çok daha fazla likidite bulundurulması nedeniyle yaşanabilecek fırsat zararları da Likidite Riski olarak tanımlanabilir.

Yönetim

ABN AMRO Likidite Risk Yönetiminde iki kademeli bir yaklaşım benimsemiştir;

- İşleyen Teşebbüs Likidite Yönetimi: Tüm yükümlülüklerin zamanında yerine getirilebilmesini sağlamak amacıyla, önceden belirlenmiş parametreler esas alınarak likidite pozisyonunun günlük olarak yönetilmesi

- Olay Riski Likidite Yönetimi: şirketle doğrudan ilgisi olan bir olay veya genel piyasayla ilgili bir olayın gerçekleşmesi halinde, bankanın kıza vadeli likidite krizine dayanabilmesi için yeterli likidite sağlayabilmesini ifade eder.

Genel Likidite Risk düzeyi ABN AMRO'nun belli bir kriz sonrasında faaliyetlerini kaldığı yerden devam edebilmesini sağlayacak düzeyde tutulmaktadır.

Olay Riski Likidite Yönetimi aşağıdaki araçları içerir;

- Stres testi: (piyasa, şirket kaynaklı) çeşitli likidite krizlerinin likidite üzerindeki etkisinin, nicel olarak analiz edilmesidir.
- Likidite tamponu: Merkez Bankasının kabul edeceği, üzerinde herhangi bir haciz veya ipotek bulunmayan bir teminat şeklinde saklanacak yedek likidite bulundurulması yoluyla, risk etkisinin hafifletilmesini ifade etmektedir.
- Acil Durum Fonlama Planı: kriz anında atılacak adımları ve izlenecek prosedürleri tarif etmektedir. Acil Durum Fonlama Planları Grup, İş Birimi ve ülke düzeyinde yürürlüktedir. Bunların etkinliği periyodik denemelerle test edilir.

Ölçüm

Likidite Riskinin sürekli olarak izlenmesi ve denetlenmesi aşağıda sayılan hususları içermektedir;

- Bilanço Rasyo Analizi: belli bir zamanda bilanço alt bileşenleri arasındaki ilişki bilançonun o tarih itibarıyla likiditesini göstermektedir.
- Nakit Akışı Aralığının Ölçümü: beklenen nakit girişi ile çıkışı arasındaki fark bir dizi zaman aralığı kullanılarak belirlenir.
- Fonlama Tablosunun Çeşitlendirilmesi: fonlama kaynaklarının müşteri, enstrüman ve ürünlere göre kategorilere ayrılarak analiz edilmesidir.

Hukuki Risk

Hukuki Risk yasal ve düzenleyici gerekliliklerin yerine getirilmemesi veya hukuk davalarının sonucunun henüz belirli olmaması veya sözleşme, kanun ya da yasal düzenlemelerin uygulanması veya yorumlanmasında

belirsizlik olduğu zaman ortaya çıkan riskler olarak tanımlanabilir.

Yönetim

ABN AMRO'nun bütünlük ve sürdürülebilirlik alanlarında kazandığı geniş itibarını muhafaza edebilmesi için Hukuki Risklerini, tüm işkolları genelinde ciddi ve tutarlı bir biçimde yönetmesi, bunun için de hukuki ve uygunluk işlevlerini yürüten birimlerinin aktif katılımını ve gözetimi sağlaması gereklidir.

Bu gereklilik dikkate alınarak, 2006 senesinin başından itibaren banka, hukuk işleri fonksiyonunda iki önemli değişiklik gerçekleştirmiştir. Bunlarda bir tanesi, ABN AMRO'nun tüm dünya genelindeki Hukuk Riskini gözetecek ve şirket avukatlarının oluşturduğu ekipler için merkezi bir raporlama birimi olarak görev yapacak bir konsolide Grup Hukuk İşleri fonksiyonunun kurulması, ikinci ise, işkollarının bankanın hukuki kaynaklarından en etkin biçimde yararlanabilmesini sağlamak için Küresel Grup Hukuk İşlerinin kurulmasıdır.

ABN AMRO bünyesinde kurulan uygunluk işlevi, Grup olarak sektörümüze özgü kanunlara ve düzenlemelere uygunluğumuzu sağlamak üzere tasarlanmış temel süreçlerin ve ilgili politikalar ile prosedürlerin, üst yönetim adına gözetimini gerçekleştirerek, bankanın itibarının korunmasını sağlar. Grup Uygunluk İşleri organizasyonu 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren ABN AMRO'nun yeni grup yapısına uyumlu hale getirilmesi için yeniden yapılandırılmıştır. ABN AMRO'nun uygunluk işleviyle ilgili ayrıntılı bilgi için lütfen 35. sayfayı inceleyiniz.

Ölçüm

(Basel II'ye göre) Sermaye Yeterlilik Direktifi hükümlerine göre, Operasyonel Risk, Hukuki Riski de kapsamaktadır.

İtibari Risk

İtibari Risk kavramını, bu görüşün gerçeklerden veya kamuoyunun algısından kaynaklanıp kaynaklanmadığına bakılmaksızın, kamuoyunun olumsuz görüşünden kaynaklanan potansiyel zarar riski olarak tanımlamaktayız.

Risk teminatı-Sermaye Çerçevesi Kapsamı

Bu zararlar artan fonlama maliyeti üstlenilmesinin yanı sıra beklenen gelirlerin üretilmemesinden kaynaklanabilir.

Yönetim

Faaliyetlerimizin sürdürülebilirliğini ve hissedarlarımıza değer yaratma taahhüdümüzü uzun vadeli olarak gözetmemizin, tüm faaliyetlerimizi ABN AMRO'nun Kurumsal Değerleri ve İş İlkelerinin yanı sıra kanunlar ve mevzuat gereklerine göre yürütmemizi gerektirdiğine inanmaktayız.

Risk yönetiminin kilit bileşenlerinden birisi de, ABN AMRO'nun itibarının muhafaza edilmesini ve doğru müşterilerle doğru iş faaliyetlerinin yürütülmesi sorumluluğu gösterilerek daha da artırılmasını sağlamaktır.

Sürdürülebilirlik ölçütünün iş seçim ve onay süreçlerine uygulanmasındaki birincil sorumluluğun, müşteriyle birebir ilişki kuran personelimize ait olduğu hususu, felsefemizin temelidir. Bu nedenle, personelimizi destekleyici araçlar geliştirmiş bulunmaktayız.

İş ilişkilerimizde karşı karşıya kaldığımız mali olmayan sorunları belirlemek, değerlendirmek ve yönetmek maksadıyla, yasal ve uygunluk politikalarının geliştirilmesi haricinde çeşitli itibari risk politikaları geliştirdik. Bu politikalar ve standartlar Çevresel, Sosyal ve Etik Risk Yönetim politikaları olarak anılmakta olup, halen anılan şu konuları kapsarlar: İnsan Hakları, Ormancılık ve Ağaç Dikimi, Petrol ve Gaz, Madencilik ve Metaller, Barajlar, Savunma Sanayi, Tütün, Kumar ve Hayvanlar Üzerinde Uygulanan Deneyler. Her politika, uygun filtreler dahil müşteri ve işlem kabul kriterleri içerir. Bu filtreler, bir işlemin çevresel, sosyal veya etik açılarından herhangi bir sorun yaratıp yaratmayacağını, dolayısıyla herhangi bir İtibari Riske dönüşüp dönüşmeyeceğinin değerlendirilmesi amacıyla geliştirilmiştir.

Bu felsefeyi uygularken, yürürlükteki uluslararası kurallar ve anlaşmalara dayanan ve sivil toplum kuruluşları, müşteriler,

sektörde faaliyet gösteren benzer kuruluşlar ve müşterilerimizle birebir irtibat halindeki çalışanlarımızla gerçekleştirdiğimiz istişareleri bir araya getiren bir yaklaşım geliştirdik.

İtibari Risk ve sürdürülebilirlik yaklaşımımızla ilgili ayrıntılı bilgi için, www.abnamro.com Internet adresinden edinebileceğiniz 2006 senesi Sürdürülebilirlik Raporu'nu (Sustainability Report for 2006) inceleyiniz.

HİSSA-
HİSSEDARLARA BİLGİLER
DARLARARA
BİLGİLER

ABN AMRO'ya dair önemli rakamlar ¹

	2006	2005	2004
Gelir Gider Tablosu (milyon Avro)			
Net faiz geliri	10,917	9,065	8,608
Faiz dışı gelirler toplamı	11,741	9,881	7,678
Toplam faaliyet geliri	22,658	18,946	16,286
Faaliyet giderleri	15,774	12,935	12,681
Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları	1,855	635	607
Vergi öncesi faaliyet kârı	5,029	5,376	2,998
Dönem kârı	4,780	4,443	3,940
Net kâr	4,715	4,382	3,865
Adi ortaklara bağlanan net kâr	4,715	4,382	3,865
Temettü	2,153	2,050	1,663
Bilanço (milyon Avro)			
Özsermaye 5	23.6	22.2	14.8
Grup sermayesi 5	45.1	43.2	33.2
Müşterilere borçlar ve çıkartılmış borçlanma senedi	564.4	487.7	402.6
Verilen borçlar ve alacaklar - müşteriler	443.3	380.2	320.0
Varlıklar toplamı	987.1	880.8	727.5
Şarta bağlı borçlar ve taahhüt edilmiş kredilerle bağlantılı krediler	196.7	187.0	191.5
Risk ağırlıklı varlıklar	280.7	257.9	231.6
Adi hisse bilgileri 2			
Çıkartılmış hisse sayısı (milyon)	1,853.8	1,877.9	1,669.2
Çıkartılmış hisse senedi ortalaması (milyon)	1,882.5	1,804.1	1,657.6
Hisse başına net getiri (Avro) 3	2.50	2.43	2.33
Hisse başına düşen tam sulandırılmış net getiri (Avro) 3	2.49	2.42	2.33
Hisse başına temettü miktarı (Avro, yuvarlatılmış) 4	1.15	1.10	1.00
Temettü ödeme oranı (temettü/net kâr)	46.0	45.3	42.9
Hisse başına net aktif değeri (yıl sonu itibarıyla, Avro) 4, 5	12.73	11.83	8.88
Rasyolar (%)			
Özsermaye kârlılığı 5	20.7	23.5	29.7
BIS Katman 1 rasyosu	8.45	10.62	8.46
BIS toplam sermaye rasyosu	11.14	13.14	11.06
Verimlilik rasyosu	69.6	68.3	77.9
Çalışan sayısı (adet)			
Hollanda	25,817	25,597	27,850
Diğer ülkeler	81,718	67,937	66,721
Şube ve ofis sayısı			
Hollanda	664	655	680
Diğer ülkeler	3,868	2,902	2,818
Faaliyet gösterilen ülke sayısı			
	56	58	58

Kıyaslama maksadıyla önceki dönem rakamları yeniden muhasebeleştirilmiştir.

1 İndirimli işlemler bu tabloda ayrı olarak belirtilmemektedir.

2 Çalışanlara tanınan opsiyonlar karşılanmak maksadıyla, geri satın alınmış hisselerle göre ayarlanmıştır.

3 Çıkartılmış ortalama adi hisse sayısına dayalı olarak belirtilmektedir.

4 Şirketin hisse sermayesindeki artışlara göre, gerektiğinde, ayarlanır.

5 1 Ocak 2003 tarihli Yıllık Faaliyetlere ilişkin Konsey Direktifine ve IFRS kurallarına göre. Nakit akışı riskten koruma işlemleri ve satış yedekleri için ayrılanlar hariçtir.

■ Aşağıda yer alan rakamlar Hollanda Genel Olarak Kabul Görmüş Muhasebe İlkelerine uygun olarak düzenlenmiştir.

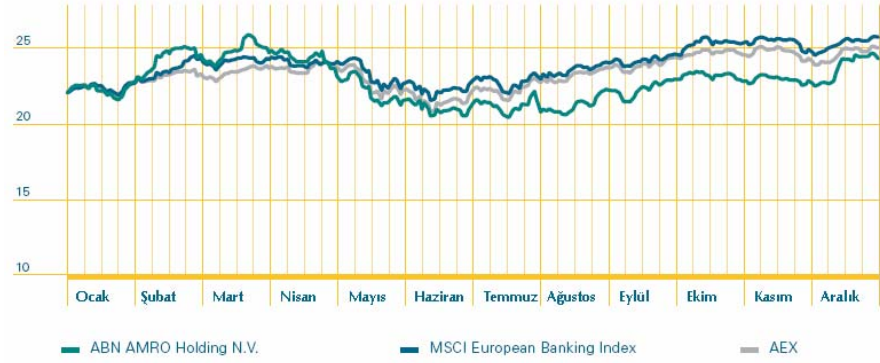
■ Aşağıda yer alan rakamlar Hollanda Genel Olarak Kabul Görmüş Muhasebe İlkelerine uygun olarak düzenlenmemiştir. Ayrıntılı bilgi için MD&A bölümünü inceleyiniz.

2004	2003	2002	2001	2000	1999	1998	1997
9,666	9,723	9,845	10,090	9,404	8,687	7,198	6,294
10,127	9,070	8,435	8,744	9,065	6,840	5,340	4,491
19,793	18,793	18,280	18,834	18,469	15,527	12,538	10,785
13,687	12,585	13,148	13,771	13,202	10,609	8,704	7,450
653	1,274	1,695	1,426	585	633	840	726
5,451	4,918	3,388	3,613	4,725	4,250	2,897	2,626
4,109	3,161	2,207	3,230	2,498	2,570	1,828	1,748
4,066	3,116	2,161	3,184	2,419	2,490	1,747	1,666
1,706	1,589	1,462	1,421	1,424	1,250	906	844
15.0	13.0	11.1	12.1	12.9	12.4	10.9	11.9
33.0	31.8	30.4	34.3	32.9	29.3	24.5	24.2
376.5	361.6	360.7	384.9	339.8	284.2	243.5	221.1
299.0	296.8	310.9	345.3	319.3	259.7	220.5	201.1
608.6	560.4	556.0	597.4	543.2	457.9	432.1	379.5
191.5	162.5	180.3	193.4	187.5	159.0	124.0	102.8
231.4	223.8	229.6	273.4	263.9	246.4	215.8	208.7
1,669.2	1,637.9	1,585.6	1,535.5	1,500.4	1,465.5	1,438.1	1,405.6
1,657.6	1,610.2	1,559.3	1,515.2	1,482.6	1,451.6	1,422.1	1,388.7
2.45	1.94	1.39	1.53	2.04	1.72	1.23	1.20
2.45	1.93	1.38	1.52	2.02	1.71	1.22	1.19
1.00	0.95	0.90	0.90	0.90	0.80	0.58	0.54
40.8	49.0	64.7	58.8	44.1	46.5	46.9	45.5
8.51	7.47	6.47	7.34	8.43	7.87	6.94	7.84
30.8	27.7	20.1	27.3	20.5	23.1	16.6	15.5
8.57	8.15	7.48	7.03	7.20	7.20	6.94	6.96
11.26	11.73	11.54	10.91	10.39	10.86	10.48	10.65
69.2	67.0	71.9	73.1	71.5	68.3	69.4	69.1
28,751	31,332	32,693	36,984	38,958	37,138	36,716	34,071
70,520	81,331	73,745	74,726	76,140	72,800	71,014	42,678
680	711	739	736	905	921	943	967
2,818	2,964	2,685	2,836	2,774	2,668	2,640	921
58	63	66	67	74	76	74	71

ABN AMRO hisseleri

Ocak 2006 – Aralık 2006 dönemi hisse hareketleri (Avro)

(MSCI ve AEX endeksleri ABN AMRO Holding N.V. şirketinin adi hisse fiyatının 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yeniden ifade edilmiştir.)



Borsada listelenme durumu

ABN AMRO Holding N.V. şirketine ait adi hisse senetleri 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Amsterdam, Brüksel, Paris ve New York Hisse Senetleri Borsalarında listelenmektedirler. 17 Mart 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, ABN AMRO adi hisse senetlerinin Londra Hisse Senetleri Borsası'ndaki listelenmesine son verilmiştir. ABN AMRO 23 Ocak 2007 tarihinde adi hisselerinin Euronext Brüksel ve Paris Eurolist listelerinden çıkartılacağını duyurmuştur. Bu hisseler bundan böyle Euronext Brüksel veya Euronext Paris borsalarının hiç birinde listelenmeyecektir. Bu geri çekme işleminin kesin tarihi Euronext Paris ve Euronext Brüksel hisse senedi borsalarında borsa kotundan çıkartılma kurallarına bağlıdır.

New York Borsasında listelenen hisseler ise, Amerikan Depo Sertifikalarıyla (ADR) temsil edilen Amerikan Depo Hissesi şeklinde işlem görmektedir. Bu ADR'lerin her biri bir adi hisseyi temsil etmektedir. 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla 2005 senesinde listelenmekte olan 61.459.721 adet sertifikaya kıyasla, 65.388.677 adet ADR listelenmektedir.

Dönüştürülebilir tercihli hisse finansmanına yönelik depo sertifikaları borsada kote edilmemektedir. Önceleri dönüştürülebilir olan tercihli hisseler Euronext Amsterdam Hisse Senetleri Borsasında kote edilmektedir.

Adi hisse senetlerinin New York Borsasında listelenmesiyle ilgili olarak, ABN AMRO tarafından bir yıllık rapor daha hazırlanmaktadır ki, bu yıllık rapor Amerikan Menkul Kıymetler ve Borsalar Komisyonu (SEC) gereklerini karşılamaktadır. Bu rapor www.abnamro.com/reports adresinde bulunan Internet sitemizde yer alan 20.F. no.lu Form içerisinde sunulmaktadır.

Hisse sermayesine dair gelişmeler

2006 senesinde çıkartılmış adi hisselerimizin sayısı 24,1 milyon adet azaltılarak, 1.877,9 milyon adetten 1.853,8 milyon adede gerilemiştir. Bu azalma kısmen, hisse olarak (63,3 milyon) ödenen temettülerle mahsup edilen hisse geri satın alım işlemi (95,9), 2002 performans hisse planı kapsamında yapılan ödemeler (0,7 milyon) ve kısmen de çalışan opsiyonlarının kullanılmasından (7,8 milyon) neticesinde oluşmuştur.

Zaman ağırlıklı ortalama çıkartılmış adi hisse adedi 1.882,5 milyon adettir (2005 senesi rakamı: 1.804,1 milyon). Zaman ağırlıklı ortalama hesaplanırken, yeni çıkartılan hisseler ihraç tarihinden itibaren nispi şekilde hesaba katılmışlardır.

Beheri 0,56 Avro nominal bedelli finansman amacıyla dönüştürülebilir tercihli hisse adedi ise 1.369.815.864'tür. Bu hisselerin adi hisselerle dönüştürülme işlemi belirli şartların sağlanmasıyla gerçekleştirilebilmektedir.

31 Aralık 2006 itibariyle Haklar

(bin hisse)

	Çalışan Opsiyonları	Ortalama opsiyon kullanım fiyatı (Avro)
Hitam Yılı		
2007	3.776	21,30
2008	8.764	22,73
2009	3.827	20,42
2010	807	15,06
2011	495	17,12
2012	6.885	19,17
2013	8.727	14,45
2014	12.749	18,86
2015	73.253	21,24
	53.253	19,35

Kayıtlı Sermaye

(Avro)

4.000.000.400	adi hisse	0,56 Avro nominal bedelli	2.240.000.224
4.000.000.000	finansman amacıyla dönüştürülebilir tercihli hisse	0,56 Avro nominal bedelli	2.240.000.000
100.000.000	dönüştürülebilir tercihli hisse	2,24 Avro nominal bedelli	224.000.000
			4.704.000.224

31 Aralık 2006 itibariyle çıkartılmış hisse adedi

(Avro)

	2006	2005
Kapanış fiyatları		
* Yüksek	25,92	22,34
* Düşük	20,46	18,27
* Yıl sonu	24,35	22,09
Hisse başı getiri ¹	2,50	2,43
Hisse başına tam sulandırılmış getiri	2,49	2,42
Temettü ödeme oranı (%) ²	46,0	45,3
Hisse başına temettü miktarı	1,15	1,10
Temettü verimi (%) (yıl sonu)	4,7	5,0
Hisse başına net varlık değeri (yıl sonu)	12,73	11,83
Fiyat / kazanç rasyosu (yıl sonu)	9,7	9,1
Fiyat / net aktif değeri (%) (yıl sonu)	191,3	186,7

¹ Çıkartılmış ortalama adi hisse sayısı ile hisse artışı nedeniyle ayarlanmış çıkartılmış ortalama adi hisse sayısına dayalıdır.

² Hisse başına net getirilere oranıdır.

(konuyla ilgili ayrıntılı bilgi için, lütfen web sitemizi inceleyiniz). Beheri 2,24 Avro nominal bedelli, değişmeden kalan (önceden dönüştürülebilir olan) tercihlî hisse adedi ise 44.988'dir.

Tabloda belirtilmiş adi hisse sayısı üzerinde çalışanların opsiyon hakları da bulunmaktadır. Kullanılabilir durumdaki çalışan hisse opsiyonları adi hisselerin sayısını 32,8 milyon adet veya 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla mevcut çıkartılmış adi hisse sayısının %1,8'i oranında arttırabilir.

Temettü politikası

Ara temettü ödemesi ve nihai temettü ödemesinin her ikisi de tamamı nakit veya tamamı hisse ikramiyesi hesabına geçirilebilir adi hisse olarak ödenmek üzere hissedarların opsiyonuna sunulmuştur.

Nihai temettü ödeme opsiyonlarına dair talimatların sunulma dönemi, Hissedarlar

Genel Kurul toplantısının sona erdiği tarihi takip eden ilk iş günü sona erene kadar başlamayacaktır. Hissedarlar temettünün hisse şeklinde ödenmesini tercih ederler ise, temettü haklarının talimatlar eşliğinde ABN AMRO'nun Takas Kurumuna gönderilmesi gerekmektedir. Ondan sonra, hisse temettü kuponunun resmi olarak listelenmesi veya alım-satımı mümkün olmayacaktır.

Uzun vadede amaçlanan, temettü ödeme oranının net ödenebilir kârın %45 ile %50'si oranında muhafaza edilmesidir. Her ne kadar, adil değer ölçüleri de içeren muhasebe ilkelerimize göre raporlara yansıtılmış mali sonuçlarımızın bir miktar kararsız bir görünüm arzemesi mümkünse de, temettü istikrarı sağlanmasına gayret gösterilecek, zaman içerisinde artan gelirleri yansıtmak üzere temettü miktarında da iyileşme sağlanmasına çalışılacaktır.

	Tamamı nakit (Avro))	Veya nominal değer % cinsinden hisse	Yeni hisse (x 1,000)	Temettü Ödeme Oranı
Ara temettü ödemesi 1996	0,20	Adi hisselerin %1,9	8,968	
Nihai temettü ödemesi 1996	0,27	Adi hisselerin % 1,6	14,697	45,4
Ara temettü ödemesi 1997	0,24	Adi hisselerin % 1,4	11,882	
Nihai temettü ödemesi 1997	0,30	Adi hisselerin % 1,3	13,058	45,5
Ara temettü ödemesi 1998	0,27	Adi hisselerin % 1,4	13,451	
Nihai temettü ödemesi 1998	0,30	Adi hisselerin % 1,4	14,045	46,9
Ara temettü ödemesi 1999	0,30	Adi hisselerin % 1,2	8,339	
Nihai temettü ödemesi 1999	0,50	Adi hisselerin %2,2	13,990	46,5
Ara temettü ödemesi 2000	0,40	Adi hisselerin % 1,4	14,293	
Nihai temettü ödemesi 2000	0,50	Adi hisselerin %2,2	19,508	55,2
Ara temettü ödemesi 2001	0,45	Adi hisselerin %2,3	19,554	
Nihai temettü ödemesi 2001	0,45	Adi hisselerin %2,2	19,298	58,8
Ara temettü ödemesi 2002	0,45	Adi hisselerin %2,8	25,068	
Nihai temettü ödemesi 2002	0,45	Adi hisselerin %3,0	23,599	59,2
Ara temettü ödemesi 2003	0,45	Adi hisselerin %2,8	26,412	
Nihai temettü ödemesi 2003	0,50	Adi hisselerin %3,0	28,151	49,0
Ara temettü ödemesi 2004	0,50	Adi hisselerin %2,9	28,855	
Nihai temettü ödemesi 2004	0,50	Adi hisselerin %2,7	32,334	40,8
Ara temettü ödemesi 2005	0,50	Adi hisselerin %2,6	29,237	
Nihai temettü ödemesi 2005	0,60	Adi hisselerin %2,8	32,822	45,3
Ara temettü ödemesi 2006	0,55	Adi hisselerin %2,6	30,488	

Piyasa değeri

(yıl sonu, milyon Avro)	2006	2005	2004
Adi hisse senetleri (çıkartılmış)	45.140	41.483	32.533
Finansman amacıyla dönüştürülebilir tercihli hisseler	767	767	767
(Önceden dönüştürülebilir olan) tercihli hisseler	1	1	1
	45.908	42.251	33.301
Hollanda'da listelenen adi hisselerin tamamının sermayeleştirilmiş değerinin yüzdesi cinsinden piyasa değeri	%8,0	%7,9	%8,2

2006 senesinde günlük işlem gören adi hisse adedi

(bin)	Euronext Amsterdam	NYSE (ADR)
Yüksek	47.438,1	1.513,4
Düşük	2.679,9	91,3
Ortalama	10.577,7	296,2

2006 senesinde Euronext Amsterdam'da işlem gören tercihli hisselerin günlük işlem adedi

(bin)	(Önceden dönüştürülebilir olan)tercihli hisseler
Yüksek	2,0
Düşük	-
Ortalama	0,3

Sermaye pozisyonunda yaşanan iyileşme sonucunda ABN AMRO, hisse kâr payının sulandırıcı etkisini 2006 senesi içerisinde nötrale etme kararı almıştır.

Temettü yüzdesi 1 Ocak 2011 ve ondan sonra her on yılda bir, on yıllık Avro cinsi faiz takaslarının aritmetiksel ortalamaları ile piyasa koşullarına göre en az 25 en fazla 100 baz puanı eklenmek suretiyle bulunan yüzdeye göre yeniden ayarlanacaktır.

Tercihli hisse depo sertifikaları

2006 senesi sonu itibariyle finansman amaçlı dönüştürülebilir tercihli hisseler için çıkartılmış beheri 0,56 Avro nominal bedelli depo sertifikası adedi 1.369,8 milyondur. Bu tercihli hisselerin sahiplerine hisse başına 0,02604 Avro tutarında nakit temettü ödenmektedir ki, bu tutar hisselerin nominal değeri olan 0,56 Avro'nun %4,65'ini temsil etmektedir. Finansman amacıyla dönüştürülebilir tercihli hisse senetlerinin ve finansman amacıyla dönüştürülebilir tercihli hisse senetleri için düzenlenmiş depo sertifikalarının temettü oranı, 30 Eylül 2004 tarihi itibariyle %4,65 düzeyinde sabitlenmiştir.

31 Aralık 2006 itibariyle çıkartılmış (önceden dönüştürülebilir olan) tercihli hisse adedi 44.988 olup, bu hisselerin beheri 2,24 Avro nominal bedellidir. Bu hisse senetlerinin her biri için 0,95 Avro ya da 1 Ocak 2004 tarihi itibariyle ödenmiş hisse bedelinin (28,58815 Avro) %3,3231 oranında yıllık nakit temettü ödenmektedir. 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren ve takip eden her on senede bir söz konusu temettü yüzdesi, orijinal vadesi veya geri kalan vade süresi dokuz ile on yıl arasında değişen Hollanda devlet tahvillerinin itfa getirisi ile azami 100 baz puan artışı veya indiriminin toplamı esas alınarak yeniden ayarlanacaktır.

Piyasa fiyat bilgileri

	Adi Hisse		Amerikan Depo Sertifikası	
	Yüksek	Düşük	Yüksek	Düşük
	(Avro)		(USD)	
Sene:				
2006	25.92	20.46	32.60	25.57
2005	22.34	18.27	27.86	22.95
2004	19.79	16.47	26.65	19.67
2003	18.88	11.93	23.48	13.39
2002	22.78	10.45	20.32	10.54
2001	27.80	15.78	25.94	14.44
Dönem:				
Ocak 2007	25.06	24.20	32.48	31.48
Aralık 2006	24.72	22.53	32.60	30.08
Kasım 2006	23.29	22.58	30.10	28.96
Ekim 2006	23.51	22.85	29.81	28.93
Eylül 2006	23.00	21.49	29.22	27.38
2006 İlk çeyrek	25.92	21.62	31.34	26.17
İkinci çeyrek	24.98	20.56	30.93	25.57
Üçüncü çeyrek	23.00	20.46	29.22	25.75
Dördüncü çeyrek	24.72	22.53	32.60	28.93
2005 İlk çeyrek	21.40	18.80	27.86	24.39
İkinci çeyrek	20.35	18.27	25.46	23.25
Üçüncü çeyrek	21.24	19.14	25.85	23.45
Dördüncü çeyrek	22.34	19.10	26.41	22.95

Piyasa fiyatı bilgileri

Yukarıda yer alan piyasa bilgileri tablosunda, Euronext Amsterdam Hisse Senetleri Borsası Resmi Fiyat Listesi'nde ilgili dönemler itibariyle ilan edilmiş en yüksek ve en düşük adi hisse senedi kapanı fiyatları ile New York Hisse Senedi Borsası tarafından ilgili dönemler itibariyle ilan edilmiş en yüksek ve en düşük depo sertifikası kapanış fiyatları gösterilmektedir. Adi hisse senetleri fiyatları ile depo sertifikaları fiyatları arasındaki değişim farkı ilgili dönemdeki USD/Avro paritesindeki değişimlerin yansımasıdır.

ABN AMRO adi hisse senetlerinin coğrafi konsantrasyonu

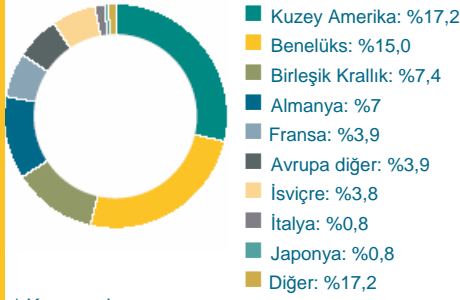
ABN AMRO adi hisse senetleri genellikle, nama yazılı şekilde ihraç edilmekte olup, bunların neredeyse tamamına yakını Hollanda merkezi saklama kuruluşu olan Euroclear Netherlands bünyesinde saklanmaktadır.

Halka Açık Şirketlerdeki Önemli Pay

Sahiplerine Dair Bilgilerin Açıklanması Hakkındaki Hollanda Kanunu kapsamında yapılan bilgilendirmeler haricinde, hisseleri mülkiyeti hakkında kamuoyuna bilgilendirme yapılmaz. Aralık 2006 tarihinde ABN AMRO Holding N.V. şirketinin hissedarlarının kimliği hakkında yapılan çalışma neticesinde, adi hisse senedi sahiplerinin %78,1'lik bölümü tespit edilebilmiştir.

Hissedarı belirlenmiş söz konusu adi hisselerin %87,3'lük bölümü kurumsal yatırımcılar, %12,7'si perakende yatırımcıların elinde bulunmaktadır. Hissedarı belirlenebilmiş adi hisselerin %15'lik bölümünün sahipleri Benelüks ülkelerinde %64,7'lik bölümü ise Benelüks ülkeleri haricindeki diğer ülkelerde ikamet etmektedir. Kurumsal yatırımcıların elinde bulunan hisselerin coğrafi konsantrasyonu bundan sonra gelen sayfadaki grafikte gösterilmiştir.

ABN AMRO hisselerinin dünya genelindeki coğrafi dağılımı (2006)*



* Kurumsal yatırımcılar

Büyük hissedarlar

Hisse Senedi İhraç Eden Kuruluşlardaki Büyük Hissedarların ve Sermaye Paylarının Halka Açıklanması Hakkında Hollanda Kanunu (Kanun) 1 Ekim 2006 tarihinde yürürlüğe girmiş olup, Kanun yatırımcılara yönelik bildirim gereklerini düzenlemektedir. Kanun, daha sonra, 1 Ocak 2007 tarihinde yürürlüğe giren yeni Mali Denetim Kanunu'na eklenmiştir.

Kanun 1996 tarihli Halka Açık Şirketlerdeki Önemli Pay Sahiplerine Dair Bilgilerin Açıklanması Hakkındaki Hollanda Kanunu'nun yerini almış olup ayrıca, Avrupa Birliği Şeffaflık Direktifi'nin Hollanda hukukuna uyarlanmış hükümlerini de içermektedir. Kanun, piyasa düzenlemesine tabi bir piyasada faaliyet gösteren bir şirketteki hakların şeffaf biçimde açıklanması ve bu hakların bildirilme usullerinin sadeleştirilmesi maksadını taşımaktadır. Kanun, hisselerin satın alınması yahut elden çıkartılması nedeniyle hisse veya oy hakkı bakımından

belirli bir eşik değere fiilen yaklaşan veya onu aşan yatırımcıların, Hollanda Finans Piyasaları İdaresini (AFM) bilgilendirmesini şart koşmaktadır. Kanunun belirlediği eşik değerler şunlardır; %5, %10, %15, %20, %25, %30, %40, %50, %60, %75 ve %95 'Hisse' terimi ayrıca depo sertifikası ve opsiyonlar ile hisse ve depo sertifikaları bakımından alınıp satılabilen diğer menkul kıymetleri ifade etmektedir. Yatırımcı ayrıca, hisseyi ihraç eden kuruluşun sermaye veya oy haklarındaki değişikliklerden dolayı söz konusu eşik değere fiilen ulaşır veya onu geçer ise, AFM idaresini bilgilendirmekle mükelleftir. AFM idaresi, hisseyi çıkartan şirketin çıkartılmış sermaye veya oy haklarında herhangi bir değişiklik olduğunda yatırımcıları bilgilendirecek bir ikaz servisi kurmak suretiyle, yatırımcıların idareyi zamanında bilgilendirmeleri için bu süreci kolaylaştırmaktadır.

Kanuna göre, ING Groep N.V. şirketi ABN AMRO Holding N.V. şirketinin çıkartılmış hisselerinin %5'inden fazlasını elinde bulundurduğunu bildirmiştir.

Aşağıdaki tabloda adları belirtilen kuruluşlar, ABN AMRO Holding N.V. şirketine ait tercihli hisse depo sertifikalarını ellerinde bulundurduklarını belirtmişlerdir. Tabloda yer alan rakamlar, sırasıyla, her bir yatırımcının elinde bulunan tercihli hisse depo sertifika adedi ile bu rakamın çıkartılmış tercihli hisse depo sertifikası toplamı içerisindeki yüzdesini ifade etmektedir.

Tercihli hisse depo sertifikaları Tröst Ofisi tarafından çıkartılmıştır. 2006 sonu itibarıyla Tröst Ofisi çıkartılmış toplam 1.369.815.864 adet tercihli hissenin yüzde yüzünü elinde tutmaktadır.

	Tercihli hisse depo sertifikası adedi	Tercihli hisse depo sertifika toplamı yüzdesi
ING Groep N.V.	291.692.888	21,29
Aviva pic	239.409.452	17,48
Fortis Utrecht N.V.	230.833.376	16,85
Kempen Capital Management Ltd.	205.789.464	15,02
Aegon N.V.	196.347.872	14,33
Eureko B.V	166.000.000	12,12

Tröst Ofisi, her ne kadar, çıkartılmış nominal hisse sermayesi esas alınarak çıkartılmış yeni finansman amaçlı tercihli hisse sermayesinin 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle %100'ünü temsil eden tercihli hisseleri elinde tutmakla birlikte

bu hisseler (in depo sertifikaları üzerinden kullanılabilir) fiili oy hakkı yaklaşık toplam çıkartılmış sermayenin %1,58'i kadardır.

Tröst Ofisi

Tröst Ofisi üyelik kabul etmeyen, bir başka ifadeyle hissedarı veya tröst yahut vakıf benzeri kuruluşlardaki gibi üyeleri bulunmayan bir kuruluştur. Kuruş, kendisi tarafından atanan bir Kurulun idaresinde olup, Hollanda kanunlarına göre kurulmuştur. 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle Tröst Ofisi Kurulunun üyeleri aşağıda belirtildiği gibidir;

İsim	Görevi
J.H. Ubas (Başkan)	ING Groep N.V. şirketi sabık Yatırım Müdürü
J.M. Overmeer	Aegon Nederland N.V. şirketi Yönetim Kurulu Üyesi
C.W.H. Bruggemann	ABN AMRO Bank N.V. şirketi Kurumsal Finansmandan sorumlu sabık Murahhas Üye

Tröst Ofisi Kurulu üyelerinden hiç birisi ABN AMRO Holding N.V. şirketinin kendisi veya iştirakleri yahut Grup şirketlerinin hiç birinde idari görevde bulunamayacakları gibi bunlarla maddi ilişki içerisinde de bulunamazlar.

Kredi notları

ABN AMRO'nun 31 Aralık 2006 itibariyle kredi notları şu şekildedir;

	Uzun vadeli	Kısa vadeli
Moody's	Aa3*	P-1
Standard & Poor's	AA-	A-1+
Fitch/BCA	AA-	F1+
DBRS	AA	R-1

* Moody's, ABN AMRO'nun uzun vadeli notunu 23 Şubat 2007 tarihinde AA1'e yükseltmiştir.

ABN AMRO ve benzer şirket grupları

Hissedarlara sağlanan toplam getiri (TRS) ve ortalama özsermaye kârlılığı değerleri kurumsal başarı ölçüsü olarak esas alınmaktadır. TRS değerimiz benzer şirket grupları olarak tespit edilmiş, isimleri aşağıda listelenen 20 rakip şirketle karşılaştırılmıştır. Her dört senelik çevrimde, söz konusu 20 şirketin ilk beşi arasında yer almayı hedeflemiş bulunmaktayız. 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle, 2003-2006 senesi benzer şirket grubundaki pozisyonumuz 16.'lıktır. TRS performansımızı gösteren grafik www.abnamro.com/trs adresinde yer alan İnternet sayfamızdan temin edilebilir.

Barclays	Credit Suisse	JPMorgan Chase	National City
BBVA	Deutsche Bank	KeyCorp Nordea	
BNPParibas	HSBC	LloydsTSB Societe Generate	
Banco Santander	UniCredit	Merrill LynchUBS	
Citigroup	ING	Morgan Stanley	Wells Fargo

Endeksler

ABN AMRO Holding N.V. hisseleri aşağıda belirtilen önemli endeksler içerisinde listelenmektedir.

AEX	DJ Euro Stoxx 50 Index	MSCI Euro Index	FTSE Eurotop 300
S&P Euro Index	DJ Sustainability Indexes	FTSE Eurotop 100	

2007 mali takvimi

8 Şubat	2006 senesi tüm sonuçlarının açıklanması
30 Mart	2006 senesi Faaliyet Raporunun, Form 20-F yıllık raporu ve 2006 senesi Sürdürülebilirlik Raporunun yayınlanması
26 Nisan	2007 senesi ilk çeyreğine ilişkin sonuçların duyurulması
26 Nisan	Hissedarlar Genel Kurul Toplantısı
30 Nisan	Bir önceki döneme ait temettülerin önerilmesi (Hollanda ve ADR'ler için)
30 Nisan – 21 Mayıs	(ADR'ler için) temettü seçim dönemi
30 Nisan – 23 Mayıs	(Hollanda için) temettü seçim dönemi
3 Mayıs	Tescil tarihi (Hollanda)
24 Mayıs	(Hollanda ve ADR'ler için) Euronext Amsterdam Borsasında işlem gören hisselerin 22, 23, 24 Mayıs tarihi itibarıyla adet ağırlıklı ortalama hisse fiyatları esas alınarak, hisse fiyatının belirlenmesi
25 Mayıs	(Hollanda ve ADR'ler için) hisse oranı açıklaması
29 Mayıs	Ödeme tarihi (Hollanda)
5 Haziran	Ödeme tarihi (ADR)
30 Temmuz	2007 senesi ikinci çeyreğine ilişkin sonuçların duyurulması
31 Temmuz	Bir önceki döneme ait temettülerin önerilmesi (Hollanda ve ADR'ler için)
2 Ağustos	Tescil tarihi (Hollanda ve ADR)
3 Ağustos	(ADR'ler için) temettü seçim dönemi
16 Ağustos	
3 Ağustos	(Hollanda için) temettü seçim dönemi
21 Ağustos	
22 Ağustos	(Hollanda ve ADR'ler için) Euronext Amsterdam Borsasında işlem gören hisselerin 20, 21 ve 22 Ağustos tarihi itibarıyla adet ağırlıklı ortalama hisse fiyatları esas alınarak, hisse fiyatının belirlenmesi
23 Ağustos	(Hollanda ve ADR'ler için) hisse oranı açıklaması
27 Ağustos	Ödeme tarihi (Hollanda)
4 Eylül	Ödeme tarihi (ADR)
1 Kasım	2007 senesi üçüncü çeyreğine ilişkin sonuçların duyurulması

YÖNETİM DEĞERLEN- YÖNETİM DEĞERLENDİRMEİ VE ANALİZİ DİRMEİ VE ANALİZİ

Faaliyet ve mali gözden geçirme ve tahminler

Faaliyet sonuçları

Kritik muhasebe politikaları ve muhasebe kurallarındaki değişiklikler için, mali tablolar bölümü içerisinde açıklanan muhasebe politikalarını inceleyiniz.

Faaliyet sonuçlarına ilişkin aşağıda yer alan analiz konsolide mali tablolarımıza dayanmakta olup, yine konsolide mali tablolarımızla birlikte okunmalıdır. Bu gözden geçirme içerisinde yer alan mali bilgiler AB veya IFRS tarafından benimsenmiş Uluslararası Mali Raporlama Standartlarına göre hazırlanmıştır. Bundan önceki dönemlerde, söz konusu bu gözden geçirme çalışması 20-F no.lu Form içerisinde yer alan Yıllık Rapor beraberinde sunulmaktaydı.

Bu faaliyet ve mali gözden geçirme ve tahmin çalışmasında, 2006 senesi faaliyet sonuçlarının 2005 senesi faaliyet sonuçları ve 2005 senesi faaliyet sonuçları ise 2004 senesi faaliyet sonuçlarıyla, IFRS kurallarına göre kıyaslanarak, grup sonuçları analiz edilmektedir. Ayrıca, ilgili her hesap kalemi için İş Birimlerine ilişkin önemli dip notlara yer verilmektedir. Bu analizden sonra, her bir İş Birimine ilişkin daha ayrıntılı faaliyet sonuçları analizi yer almaktadır. Söz konusu analiz ilgili hesap kalemlerine atıfta bulunularak faaliyet geliri ve faaliyet giderlerindeki önemli değişikliklerin nedenlerini açıklamaktadır.

Kontrol altındaki Özel sermayenin konsolidasyon etkisi

IFRS kurallarına göre, kontrolümüz altında bulunan, Özel sermaye olarak yönetilen gayri mali yatırımlar dahil her türlü Özel sermayenin konsolidasyonu gerekmektedir. Ancak, pratik nedenlerden ötürü, Özel sermayemizin tamamı, bankacılık faaliyetlerimizden ayrı şekilde yönetilmektedir ve yönetimimiz bankacılık faaliyetlerimizin performansını ölçümünü konsolide faaliyet sonuçlarımıza göre gerçekleştirmemektedir. Özel sermaye faaliyetlerimiz, kararlarını etkileyebileceğimiz veya denetleyebileceğimiz borsaya kote edilmemiş şirketlerde sermaye ortaklığı kurulması ve bu yolla kurulan ortaklıkların daha sonra kârla satılmak üzere belli bir süre yönetimini içermektedir. Geçici süreyle sermaye ortaklığı kurduğumuz bu şirketler finans sektörü dışında faaliyet gösteren şirketlerdendir. Söz konusu bu geçici hisse yatırımlarının, ana işkolumuz olan bankacılık faaliyetlerimizle birleştirilmesinin mali durumumuzun ve faaliyet sonuçlarımızın analizi bakımından anlamlı bir temel sağlamayacağı kanaatini taşımaktayız. Bu nedenle, 'Grup sonuçlarımızın' sunuma hazırlanırken, Grup Özel sermaye ile Küresel Müşteriler İş Birimlerinin gerçekleştirdiği Özel sermayenin birleştirilmesi sonucu gelir-gider tablolarında oluşan etkiler dikkate alınmamıştır. Konsolidasyon etkilerini hariç bırakan faaliyet sonuçları arasında özsermaye yöntemine dayalı olarak 'konsolidasyondan ayrılmış' ortaklıklar da yer almaktadır. Özel sermayemizin konsolidasyon etkilerini hariç tutan bu tedbirler, Genel Olarak Kabul Görmüş Muhasebe Standartları harici mali tedbirlerdendir. Söz konusu bu Genel Olarak Kabul Görmüş Muhasebe Standartları harici mali tedbirler, şirket yönetimimizin faaliyet kararları alırken başvurduğu bir yöntemdir, zira bunlar operasyonel performansımız hakkında anlamlı ilave bilgi sağlamaktadır. Söz konusu bu Genel Olarak Kabul Görmüş Muhasebe Standartları (GAAP) harici mali tedbirlerin IFRS ölçülerine en yakın biçimde telafi edilmesini sağlamak için, yürürlükteki kurallar ve düzenlemelere uygun hareket edilmiştir; bir başka ifadeyle, Özel sermayemizin konsolidasyon etkilerinin hariç tutulduğu faaliyet sonuçlarımız ile bu etkileri içeren faaliyet sonuçlarımız arasında uzlaşa sağlanmıştır. Bu nedenle, hissedarlarımızın faaliyet sonuçlarını bu bakış açısından incelemeleri tavsiye olunur.

Grup sonuçlarımız

Aşağıda yer alan tablo, 31 Aralık 2006, 2005 ve 2004 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ilişkin olarak, Grup sonuçlarına dair bilgiler içermekte olup, sonuçlar hem IFRS kuralları dikkate alınarak hem de özel sektör hisse yatırımlarımızın konsolidasyon etkileri hariç tutularak gösterilmektedir.

(milyon Avro)	IFRS			Konsolidasyon etkisi ¹			Konsolidasyon etkisi hariç (GAAP dışı ölçü)		
	2006	2005	2004	2006	2005	2004	2006	2005	2004
Net faiz geliri	10.575	8.785	8.525	(342)	(280)	(83)	10.917	9.065	8.608
Net ücret ve komisyon geliri	6.062	4.691	4.485	-	-	-	6.062	4.691	4.485
Net alım-satım geliri	2.979	2.621	1.309	(3)	2	(1)	2.982	2.629	1.310
Mali işlem kazançları	1.087	1.281	905	15	35	(27)	1.072	1.246	932
Özsermaye hesabı kazanç payı	243	263	206	-	-	-	243	263	206
Diğer faaliyet geliri	1.382	1.056	745	-	(6)	-	1.382	1.062	754
Birleştirilmiş Özel sermaye geliri	5.313	3.637	2.616	5.313	3.637	2.616	-	-	-
Faaliyet geliri	27.641	22.334	18.791	4.983	3.388	2.505	22.658	18.946	16.286
Faaliyet giderleri	20.713	16.301	15.180	4.939	3.366	2.499	15.774	12.935	12.681
Faaliyet kazancı	6.928	6.033	3.611	44	22	6	6.884	6.011	3.605
Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları	1.855	635	607	-	-	-	1.855	635	607
Vergi öncesi faaliyet kârı	5.073	5.398	3.004	44	22	6	5.029	5.376	2.998
Gelir vergisi gideri	902	1.142	715	44	22	6	858	1.120	709
Net faaliyet kârı	4.171	4.256	2.289	-	-	-	4.171	4.256	2.289
Durdurulan faaliyetlerin vergi sonrası net kârı	609	187	1.651	-	-	-	609	187	1.651
Dönem kârı	4.780	4.443	3.940	-	-	-	4.780	4.443	3.940
Varlıklar toplamı	987.064	880.804	727.454	4.537	3.477	2.393	982.527	877.327	725.061
Risk ağırlıklı varlıklar	280.704	257.854	231.622	-	-	-	280.704	257.854	231.622
Tam zaman eşdeğeri personel	137.880	120.301	110.870	30.881	27.775	17.938	106.999	92.526	92.932
Şube ve ofis sayısı ²	4.634	3.681	3.605	-	-	-	4.634	3.681	3.605
Verimlilik rasyosu (% cinsinden) ³	%74,9	%73,0	%80,8	%99,1	%99,4	%99,8	%69,6	%68,3	%77,9

¹ IFRS gereği olarak Grup sonuçlarına dahil edilmesi gereken Özel sermaye hesap kalemlerinin her birinin etkisini yansıtmaktadır. Ayrıntılı bilgi için '2006 senesi mali tablolar, Muhasebe politikaları' başlıklı bölümü inceleyiniz.

² Birden fazla İş Birimine hizmet veren şube veya ofis sayısı iki kez dikkate alınmıştır. Bu çifte hesaplanma nedeniyle fiili şube ve ofis sayısı yeniden ayarlanmış olup, fiili rakam 4.532'dir (2005: 3.557; 2004: 3.498).

³ (% cinsinden belirtilen) verimlilik rasyosu faaliyet giderlerinin faaliyet gelirine bölünmesi neticesinde elde edilen orandır.

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemlerine dair faaliyet sonuçları

Dönem kârı 337 milyon Avro ya da %7,6 oranında artarak 4,780 milyar Avro'ya yükselmiştir. Faaliyet kârı 85 milyon Avro veya %2,0 oranında azalarak 4,171 milyar Avro düzeyine gerilemiştir. Bu, İş Birimlerinin bir örnek performans göstermemelerinin bir sonucudur. Yıllara göre önemli değişiklikler şöyledir: Avrupa İş Birimi (+ 146 milyon Avro), Hollanda İş Birimi (+105 milyon Avro), Özel sermaye İş Birimi (+146 milyon Avro), Küresel Müşteriler İş Birimi (-249 milyon Avro) ve Grup Fonksiyonları (-290 milyon Avro). Son verilen faaliyetlerden vergi düşüldükten sonra kalan kâr tutarı 609 milyon Avro'dur. Bu faaliyetler, gayrimenkul geliştirme yatırımları ve Bouwfonds fonlarının yönetimi faaliyetleri ile Amerika'da kurulu konut tutsat kredileri oluşturma platformumuz ile konut tutsat kredileri hizmet şirketimiz olan ABN AMRO Mortgage Group Inc. şirketlerimizin faaliyetleri kapsar. Son verilen faaliyetlerden elde edilen kârlar ilgili faaliyet sonuçlarını ve buna dahil edilebilir satış hasılasını yansıtmaktadır.

Faaliyet geliri

Faaliyet geliri 5.307 milyar Avro ya da %23,8 oranında artarak 27.641 milyar Avro düzeyine yükselmiştir (GAAP dışı hesaplandığında ise; faaliyet geliri 3.712 milyar Avro veya %19.6 düzeyinde artış göstermiştir). Bu artış büyük ölçüde, Avrupa İş Birimi (+2.302 milyar Avro), Özel sermaye (+1.796 milyar ve GAAP dışı +99 milyon Avro), Latin Amerika İş Birimi (+675 milyon Avro), Asya İş Birimi (+282 milyon Avro), Kuzey Amerika İş Birimi (+225 milyon Avro) ve Varlık Yönetimi İş Birimi (+116 milyon Avro) faaliyetlerinin toplam sonucudur.

Önemli notlar:

- Avrupa İş Biriminin işletme geliri Antonveneta bankası ve Küresel Piyasalar İş Biriminin daha yüksek gelirlerinin eklenmesi sonucu artmıştır.
- Özel sermayenin faaliyet gelirlerindeki artış konsolide Özel sermaye gelirlerinin daha yüksek olması nedeniyle artış göstermiştir.
- Latin Amerika İş Biriminin faaliyet gelirlerindeki artış, büyük ölçüde, bireysel ve tüketici finansman kredileri portföyünde devam eden büyümenin sonucu olup, bu tutarda Real Seguros şirketinin 2005 senesindeki satışı sonucu oluşan defter kârı (229 milyon Avro) düşülmüştür.
- Asya İş Birimi gelirlerindeki artış, özellikle Hindistan, Çin, Hong Kong ve Tayvan'da sürekli genişleyen Tercihli Bankacılık faaliyetleri ve kredi kartı faaliyetlerinin sonucudur.
- Kuzey Amerika İş Birimi faaliyet geliri, sene boyunca düşüş grafiği gösteren ve sabit seyir izleyen verim eğrisi ve bunun sonucu oluşan faiz farkı baskısına rağmen, diğer işkollarının artan katkıları ve (110 milyon Avro tutarındaki) uzlaşının etkisiyle artış göstermiştir.
- Varlık Yönetimi İş Birimi gelirlerindeki artış, 14.9 milyar Avro tutarındaki net yeni para girişini temsil etmektedir.

Net faiz geliri

Net faiz geliri 1.790 milyar Avro veya %20.4 oranında artarak, 10.575 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, büyük ölçüde, Avrupa İş Birimi (+1.564 milyar Avro), Latin Amerika İş Birimi (+695 milyon Avro) ve Kuzey Amerika İş Birimi (+137 milyon Avro) faiz gelirleri toplamından Hollanda İş Birimindeki (-250 milyon Avro tutarındaki) faiz gelir azalışı düşüldükten sonra kalan tutarı yansıtmaktadır.

Önemli notlar:

- Avrupa İş Birimi net faiz gelirindeki artış Antonveneta bankasının 2006 senesinde entegre edilmesi sonucunu yansıtmaktadır.
- Latin Amerika İş Birimindeki net faiz geliri artışı Brezilya kredi kartı portföyünün genişlemesinden kaynaklanmaktadır.
- Kuzey Amerika İş Biriminin net faiz gelirindeki artış, ticari kredi portföyündeki büyüme ve mevduat marjlarının yüksek olmasından kaynaklanmaktadır.
- Hollanda İş Biriminin faiz gelirlerindeki azalma 2006 senesinde gerçekleştirilen yüksek takas işlemlerinin sonucudur.

Net ücret ve komisyon geliri

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2006, 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemlerine dair olarak, Grubun net ücret ve komisyon gelirini göstermektedir.

(Milyon Avro)	2006	2005	2004
Ücret ve komisyon geliri			
Menkul kıymetler aracılık ücretleri	1.785	1.560	1.548
Ödeme ve işlem hizmet ücretleri	2.123	1.530	1.401
Varlık yönetimi ve tröst ücretleri	1.562	1.153	1.041
Finansman düzenlemelerinden kazanılan ücretler	248	180	158
Danışmanlık ücretleri	500	336	311
Sigortayla ilgili komisyonlar	168	168	130
Garanti ücretleri	223	218	160
Diğer ücret ve komisyonlar	518	427	436
Ara toplam	7.127	5.572	5.185
Ücret ve komisyon giderleri			
Menkul kıymetler aracılık giderleri	330	321	281
Ödeme ve işlem hizmet giderleri	287	165	125
Varlık yönetimi ve tröst giderleri	151	127	126
Diğer ücret ve komisyon giderleri	297	268	168
Ara toplam	1.065	881	700
Toplam	6.062	4.691	4.485

Net ücret ve komisyon geliri 1.371 milyar Avro ya da %29,2 oranında artarak, 6.062 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, büyük ölçüde, Avrupa İş Birimi (+482 milyon Avro), Küresel Müşteriler İş Birimi (+415 milyon Avro), Asya İş Birimi (+172 milyon Avro), Varlık Yönetimi İş Birimi (+121 milyon Avro) ve Latin Amerika İş Biriminde (+105 milyon Avro) oluşan artışlardan kaynaklanmaktadır.

Önemli notlar

- Avrupa İş Birimi net ücret ve komisyon gelirindeki artış Antonveneta bankasının 2006 senesinde entegre edilmesi sonucunu yansıtmaktadır
- Küresel Müşteriler İş Birimindeki artış, büyük ölçüde, birincil ve ikincil sermaye piyasaları ürünlerinde güçlü büyüme sağlayan, ürün gamında değişim yapılmasına neden olan ücret esasına dayalı ürünlere odaklılık yaklaşımının benimsenmesi sonucudur.
- Asya İş Birimi net ücret ve komisyon gelirindeki artış yönetimimiz altında bulunan varlıkların miktarındaki artış, mevcut ürün gamına uygulanan yüksek ücretler ve daha kârlı ürünlerin ürün gamına katılmasının sonucudur.

Hesap kalemlerine dair ilave notlar:

- Menkul kıymetler aracılık ücretleri, büyük ölçüde, Asya İş Birimine bağlı Hong Kong şubesi faaliyetleri ile Antonveneta bankasının Gruba katılması nedeniyle, 225 milyon Avro veya %14,4 oranında artarak, 1.785 milyar Avro düzeyine yükselmiştir.
- Ödeme ve işlem hizmet ücretleri, büyük ölçüde, Antonveneta bankasının Gruba katılması ve Latin Amerika İş Birimindeki artış nedeniyle, 593 milyon Avro veya %38,8 oranında artarak, 2.123 milyar Avro düzeyine yükselmiştir.
- Varlık yönetimi ve tröst ücretleri, büyük ölçüde, Varlık Yönetim İş Birimi, Hollanda İş Birimi ve Özel Müşteriler İş Birimindeki artışlar ve Antonveneta bankasının Gruba eklenmesi nedeniyle, 409 milyon Avro veya %35,5 oranında artarak, 1,562 milyar Avro düzeyine yükselmiştir.

Net alım-satım geliri

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2006, 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemlerine dair olarak, Grubun net alım-satım gelirini göstermektedir.

(Milyon Avro)	2006	2005	2004
Menkul kıymetler	61	978	179
Döviz işlemleri	789	662	687
Türev araçları	2.199	933	380
Diğer	(70)	48	63
Toplam	2.979	2.621	1.309

Net alım-satım geliri 358 milyon Avro ya da %13.7 oranında artarak, 2.979 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, büyük ölçüde, Asya İş Birimi (+11792 milyon Avro), Latin Amerika İş Birimi (+152 milyon Avro) ve Hollanda İş Biriminde (+94 milyon Avro) oluşan artışlardan kaynaklanmaktadır. Ancak, Küresel Müşteriler İş Birimi alım-satım gelirindeki azalma bu tutardan düşülmüştür.

Önemli notlar:

- Asya İş Biriminin net alım-satım gelirindeki artış Hong Kong ve Tayvan şubelerinin yüksek özsermaye finansman gelirlerinden kaynaklanmaktadır.
- Hollanda İş Biriminin net alım-satım gelirindeki artış, büyük ölçüde, türev atışlarının satışındaki artıştan kaynaklanmaktadır.

Mali işlem kazançları

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2006, 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemlerine dair olarak, Grubun mali işlem kazançlarını göstermektedir.

(Milyon Avro)	2006	2005	2004
Satışa hazır borçlanma araçlarının satışından elde edilen net hasıla	634	431	179
Satışa hazır Özel sermayenin satışından elde edilen net hasıla	158	55	154
Satışa hazır Özel sermayeden elde edilen temettü geliri	71	54	48
Diğer Özel sermayeden elde edilen net hasıla	491	517	694
Riskten koruma işlevsizliği	58	39	(112)
Kredi temerrüdüne dayalı takas sözleşmelerindeki piyasa değeri değişimleri	(280)	(51)	(12)
Diğer	(45)	239	(46)
Toplam	1.087	1.281	905

Mali işlem kazançları 194 milyon Avro ya da %15.2 oranında artarak, 1.087 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, büyük ölçüde, Avrupa İş Birimi (+144 milyon Avro) ve Kuzey Amerika İş Birimindeki (+76 milyon) artışlardan kaynaklanmaktadır. Grup Fonksiyonları mali işlem kazançlarındaki azalma (-438 milyon Avro) bu tutardan düşülmüştür.

Önemli notlar:

- Grup Fonksiyonları mali işlem kazançlarındaki azalma, büyük ölçüde, bono satışlarının yetersiz oluşu ve kredi temerrüdüne dayalı takas sözleşmesi kapsamındaki tahvillerde azalan marjlar nedeniyle zararların yaşanmasının yanı sıra 2005 senesinde Antonveneta bankasının opsiyon sonuçlarının eklenmesinden kaynaklanmaktadır.
- Avrupa İş Birimi mali işlem kazançlarındaki artış, büyük ölçüde, Antonveneta bankasının eklenmesinden kaynaklanmıştır.

Hesap kalemlerine dair ilave notlar:

- Satışa hazır menkul kıymetlerin satışından elde edilen net hasıla tutarı 203 milyon Avro veya %47.1 oranında artarak, 634 milyon Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, büyük ölçüde, Kuzey Amerika İş Birimindeki artıştan kaynaklanmaktadır. Ancak, Grup Fonksiyonlarının düşük Varlık ve Borç yönetim sonuçları bu tutardan düşülmüştür.

Özsermaye hesabı kazanç payı

Özsermaye hesabı kazanç payı 20 milyon Avro azalarak 243 milyon Avro düzeyine gerilemiştir. Bu düşüş, büyük ölçüde, Antonveneta bankasındaki ortaklığımızdan elde edilen ve 2006 senesinde konsolide edilmiş zayıf sonuçlar ile 2006 senesinde satılmış Kereskedelmi és Hitelbank Rt bankasındaki negatif zayıf sonuçların Grup Fonksiyonlarında neden olduğu olumsuz etkiden kaynaklanmaktadır. Ancak, bu olumsuz etkiler Capitalia'daki yatırımlarımız sağladığı yüksek katkılar nedeniyle kısmen de olsa telafi edilmiştir.

Diğer faaliyet geliri

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2006, 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemlerine dair olarak, Grubun diğer faaliyet gelirini göstermektedir.

(Milyon Avro)	2006	2005	2004
Sigortacılık faaliyetleri	103	150	177
Kiralama faaliyetleri	61	60	63
İşletme faaliyetleri ve özsermaye hesabı yatırımların elden çıkartılmasından elde edilen kazançlar	553	347	187
Diğer	665	499	318
Toplam	1.382	1.056	745

Diğer faaliyet geliri 326 milyon Avro veya %30.9 artarak, 1,382 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, büyük ölçüde, Grup Fonksiyonları (+435 milyon Avro), Kuzey Amerika İş Birimindeki (+89 milyon Avro) artıştan kaynaklanmaktadır. Latin Amerika İş Biriminin diğer faaliyet gelirindeki azalma (-318 milyon Avro) bu tutardan düşülmüştür.

Önemli notlar:

- Grup Fonksiyonlarının diğer faaliyet gelirindeki artış Kereskedelmi és Hitelbank Rt. bankasının satışından elde edilen hasıla (208 milyon Avro) ile Vadeli İşlemler iş kolunun satışından elde edilen hasılanın (229 milyon Avro) sonucudur.
- Kuzey Amerika İş Biriminin diğer faaliyet gelirindeki artış Talman hesabının (110 milyon Avro) kapatılmasının yarattığı etki sonucudur. Konuyla ilgili ayrıntılı bilgi için, bakınız sayfa 112.
- Latin Amerika İş Biriminin diğer faaliyet gelirindeki düşüş Real Seguros şirketinin 2005 senesinde satışından elde edilen hasılanın (229 milyon Avro) eklenmesinden kaynaklanmaktadır.

Birleştirilmiş Özel sermaye geliri

Birleştirilmiş Özel sermayenin sayısı ve büyüklüğündeki artış nedeniyle, birleştirilmiş Özel sermaye geliri 1,676 milyar Avro veya %46.1 oranında artarak, 5.313 milyar Avro düzeyine yükselmiştir.

Faaliyet giderleri

Faaliyet giderleri 4, 412 milyar Avro veya %27.1 artarak, 20,713 milyar Avro düzeyine yükselmiştir (GOKGMK harici hesaba göre: 2,839 milyar veya %21.9). Bu artış, büyük ölçüde Grup Özel Sermaye (+ 1,640 milyar Avro – GOKGMK harici hesaba göre 37 milyon), Antonveneta bankasının konsolidasyonu (+1,310 milyar Avro), Küresel Müşteriler İş Birimi (+275 milyon Avro, GOKGMK harici hesaba göre + 379 milyon), Grup Fonksiyonları (+354 milyon Avro), Latin Amerika İş Birimi (+371 milyon Avro), Antonveneta hariç Avrupa İş Birimi (+225 milyon Avro) ve Asya İş Birimindeki (+175 milyon Avro) faaliyet gideri artışlarından kaynaklanmaktadır. Hollanda İş Biriminin düşük faaliyet giderleri (-164 milyon Avro) bu tutardan düşülmüştür.

Önemli notlar:

- Grup Özel Sermayenin faaliyet giderlerindeki artış konsolide edilmiş Özel sermayenin yüksek faaliyet giderlerinden kaynaklanmaktadır.
- Küresel Müşteriler İş Biriminin faaliyet giderlerindeki artış, büyük ölçüde, tahsis edilmiş altyapı ve ürün maliyetlerinde artışa neden olan ürün gamındaki değişiklikten kaynaklanmaktadır. Faaliyet giderleri ayrıca Grup Ortaklaşa Kullanılan Hizmetlerin yeniden yapılanma masrafını (19 milyon Avro) da içermektedir.
- Latin Amerika İş Birimi ve Asya İş Birimi gibi büyümekte olan piyasalardaki iş birimlerinin faaliyet giderleri artmış olup, bunlara şube açılışları ve pazarlama kampanyaları maliyetleri dahildir. Latin Amerika İş Birimi faaliyet giderleri ise, Brezilya'da Eylül 2005 ve Eylül 2006 tarihlerinde yürürlüğe giren toplu sözleşme kapsamındaki ücret ve hak artışlarından etkilenmiştir.
- Grup Fonksiyonları faaliyet giderlerindeki artış, büyük ölçüde, 2005 senesi emeklilik sonrası sağlık hakları karşılığının (392 milyon Avro) eklenmesinin sonucudur.
- Hollanda İş Birimi, düşük personel maliyeti sağlayan sıkı maliyet kontrol tedbirlerinin faydalarından istifade etmektedir.

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıklar

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları tutarı 1,220 milyar Avro artarak 1,855 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Artan bu tutarın 1,154 milyar Avro'luk bölümü tüketici portföyü ve 701 milyon Avro'luk kalan bölümü ise ticari portföyle bağlantılıdır. Latin Amerika İş Birimi (+374 milyon Avro) ile Asya İş Birimi (+191 milyon Avro) tüketici kredileri portföyü provizyonlarında artış yaşanması ve Antonveneta bankasının konsolidasyonu neticesinde karşılıklarda 382 milyon Avro'luk artış olması sonucunda provizyonlama düzeyi oldukça yükselmiştir.

Önemli notlar:

- Latin Amerika İş Birimine ait Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıklarının yükselmesinin nedenleri, mutlak tüketici kredisi hacmindeki artışlar ile kredi geri ödemelerdeki gecikmelerdir.
- Asya İş Birimindeki artış ise, büyük ölçüde, Tayvan'daki kredi kartı alacakları için ayrılan yüksel karşılık miktarına bağlıdır, zira Tayvan'daki yüksek kredi kartı temerrüt oranı nedeniyle bankacılık sektörü oldukça olumsuz etkilenmiştir.

Efektif vergi oranı

2006 senesi için genel vergi oranı 2005 senesi rakamı olan %21,2'ye göre %17,8 düzeyine gerilemiştir. 2006 senesindeki vergi indirimleri, vergi kanunundaki değişikliklerden kaynaklı vergi ile gelen ek yükler ve 2005 senesi vergi haddini aşan vergi muafiyetiyle bağlantılı kazançlar ile 2006 senesinde vergi hadlerinde meydana gelen değişiklikler buna dahildir.

Durdurulan faaliyetlerin vergi sonrası net kârı

Durdurulan faaliyetlerin vergi sonrası net kârı 2005 senesinde 187 milyon Avro'dan 2006 senesinde 609 milyon Avro'ya yükselmiştir. 1 Aralık 2006 tarihinde Grup, Bouwfonds gayrimenkul geliştirme ve yönetim faaliyetlerini elden çıkartmış, bu tasarruf sonrasında Hollanda İş Birimi 505 milyon Avro kâr elde etmiş olup, bunun 338 milyon Avro'luk bölümü satıştan elde edilen net hasıladır ve 167 milyon Avro'luk bölümü ise operasyon kazançlarıdır.

22 Ocak 2007 tarihinde Grup, Amerika'da kurulu konut tutsat kredileri aracılık hizmetleri platformu ve konut tutsat kredileri hizmet şirketi olan ABN AMRO Mortgage Group, Inc. şirketinin satışını ilan etmiştir. Bu işlem neticesinde Kuzey Amerika İş Birimi 104 milyon kazanç elde etmiştir. 2005 senesinde 187 milyon düzeyinde olan durdurulan faaliyetlerin vergi sonrası net kârı Hollanda İş Birimine bağlı Bouwfonds şirketinin (136 milyon Avro) ile Kuzey Amerika İş Birimine bağlı ABN AMRO Mortgage Group, Inc şirketinin (51 milyon Avro) faaliyetlerinin durdurulan faaliyetler olarak nitelendirilmesinden ileri gelmektedir.

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle sona eren dönemlere dair faaliyet sonuçları

2005 senesi dönem kârı 503 milyon Avro veya %12,8 oranında artarak 4,443 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Devam eden faaliyetler kârı 1,967 milyar Avro veya %85,9 oranında artarak, 4,256 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, Grup Özel Sermaye (-142 milyon Avro) ve Asya İş Birimi (-68 milyon Avro) hariç, diğer İş Birimlerinin tamamında yaşanan artışların sonucudur. Aynı dönemde, Hollanda İş Birimi güçlü bir performans göstermiş (+373 milyon Avro), Küresel İş Birimleri (+364 milyon Avro), Latin Amerika İş Birimi (+361 milyon Avro), Avrupa İş Birimi (+321 milyon Avro), Grup Fonksiyonları (+311 milyon Avro) ve Kuzey Amerika İş Birimi (+294 milyon Avro) gerçekleştirdikleri faaliyet kârlarıyla bu artışa katkıda bulunmuşlardır.

Faaliyet geliri

Faaliyet geliri 3,543 milyar Avro veya %18,9 oranında artarak 22,334 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, başta Latin Amerika İş Birimi (+1,032 milyar Avro) olmak üzere, Grup Özel Sermaye (+599 milyon Avro, GAAP dışı -182 milyon Avro), Avrupa İş Birimi (+432 milyon Avro), Hollanda İş Birimi (+402 milyon Avro), Küresel Müşteriler İş Birimi (+362 milyon Avro), Kuzey Amerika İş Birimi (294 milyon Avro), Asya İş Birimi (+167 milyon Avro), Özel Müşteriler İş Birimi (+151 milyon Avro) ve Varlık Yönetimi İş Biriminde (+117 milyon Avro) gerçekleşen organik büyümenin sonucudur.

Önemli notlar:

- Latin Amerika İş Birimi faaliyet gelirinin artışı kısmen Real Seuros'un satış hasılasından (229 milyon Avro), kısmen perakende kredi portföyündeki güçlü artış ve kısmen de Brezilya'nın para birimi Real'deki değer artışından kaynaklanmaktadır.

Grup sonuçlarımız

- Grup Özel Sermaye faaliyet gelirindeki artış, konsolide Özel sermayenin faaliyet gelirlerindeki artıştan kaynaklanmıştır.
- Hollanda İş Biriminin faaliyet gelirindeki artış, tüketici kredileri ile sağlanan tasarrufların hacmindeki artış ile tutsat kredisi peşin ödeme cezalarının düzeyindeki artışın sonucudur.
- Küresel Müşteriler İş Biriminin faaliyet gelirindeki artış, büyük ölçüde, müşterilerimizin faaliyetlerini genişletmeleri ve yatırımlarını artırmalarından kaynaklanmıştır.
- Kuzey Amerika İş Biriminin faaliyet gelirindeki artış, ticari bankacılık gelirlerindeki artış ile satışa hazır portföylerle ilgili düşük riskten koruma maliyetlerinden kaynaklanmıştır.
- Asya İş Biriminin faaliyet gelirindeki artış güçlü biçimde sürekliliğini sürdürmüştür. Bu artış, kredi kartları işkolunda elde edilen başarılar, Van Gogh Tercihli Bankacılık faaliyetleri ve Grup Küresel Piyasalar müşterilerinin, büyük ölçüde, sabit getirili, vadeli piyasalar ve döviz ürünlerinden, özellikle de yapısal türev araçlarından elde ettikleri güçlü faaliyet gelir artışlarıyla bağlantılıdır.

Net faiz geliri

Büyük ölçüde Latin Amerika İş Birimi (+674 milyon Avro) ve Hollanda İş Birimi (+237 milyon Avro) kaynaklı artışlardan dolayı net faiz geliri 260 milyon Avro veya %3,1 düzeyinde artmış ve 8,785 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Ancak, Avrupa İş Biriminin net faiz gelirinde meydana gelen 459 milyon Avro tutarındaki düşüş bu tutardan düşülmüştür.

Önemli notlar:

- Latin Amerika İş Biriminin net faiz geliri artışı perakende bankacılık portföyündeki organik büyümenin sonucudur.
- Hollanda İş Birimindeki net faiz geliri artışı, büyük ölçüde, artan kredi ve tasarruf hacmi ve yüksek tutsat kredisi peşin ödeme cezalarından kaynaklanmaktadır.
- Avrupa İş Biriminin net faiz gelirinde yaşanan düşüşün, 2005 senesinde IFRS kurallarına geçiş nedeniyle faiz geliri ile net alım-satım işlem gelir tanımları arasında yeniden sınıflandırmaya gidilmesi ışığında değerlendirilmesi gereklidir, zira bu yeniden sınıflandırma işlemi 550 milyon Avro tutarında bir etki yaratmıştır. Bu geçiş sürecinde raporlama usullerinde ve 2005 senesinde derlediğimiz verilerin akışında değişiklik yapılması gerekmiştir. 2004 senesinde ise, işlemlerin karmaşıklığı ve hacmi nedeniyle, sadece tutar tahmininde bulunabildik.

Net ücret ve komisyon gelirleri

Net ücret ve komisyon gelirleri 206 milyon Avro veya %4,6 oranında artarak, 4,691 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artışa katkıda bulunan başlıca iş birimleri şunlardır; Kuzey Amerika İş Birimi (+115 milyon Avro), Varlık Yönetim İş Birimi (+61 milyon Avro) ve özel Müşteriler İş Birimi (52 milyon Avro). Ancak, Avrupa İş Biriminin net ücret ve komisyon gelirlerinde yaşanan 111 milyon Avro tutarındaki azalma bu tutardan düşülmüştür.

Önemli notlar:

- Kuzey Amerika İş Biriminin net ücret ve komisyon gelirlerindeki artış, büyük ölçüde, Küresel Piyasa müşteri komisyonlarının yüksekliğinden kaynaklanmıştır. Kuzey Amerika İş Birimindeki şahsi ve küçük ölçekli firma çek hesaplarının sayısı 27,000'den fazla artmış, bu ise çek ve mutemetlik hizmetleriyle alakalı ücretlerin artmasına yol açmıştır.
- Varlık Yönetimi İş Biriminin net ücret ve komisyon gelirlerindeki artış daha kârlı ürünlerin portföye eklenmesi ve mevcut ürünlerden daha yüksek ücret alınması neticesinde oluşmuştur. Bu artış, varlık yönetimi ve mutemetlik ücretleri gelirlerindeki artış daha da belirgindir.
- Özel Müşteriler İş Biriminin net ücret ve komisyon gelirlerindeki artış, büyük ölçüde, çok sayıda yeni ürün sürümlerinden elde edilen yüksek menkul kıymet gelirlerinden kaynaklanmaktadır.
- Ödeme hizmetleri, büyük ölçüde, Asya İş Birimi kredi kartları işkolundaki büyümeye bağlı olarak büyümüştür.

Net alım-satım geliri

Net alım-satım geliri 1,312 milyar Avro veya %100,2 oranında artarak, 2,621 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, büyük ölçüde Avrupa İş Birimi (+778 milyon Avro), Küresel Müşteriler İş Birimi (+192 milyon Avro), Hollanda İş Birimi (+179 milyon) ve Kuzey Amerika İş Birimi (+87 milyon Avro) kaynaklıdır.

Önemli notlar:

- Avrupa İş Birimi net alım-satım gelirindeki artışın, IFRS kurallarına geçiş nedeniyle yukarıda bahsi geçen faiz yenden sınıflandırması ışığında değerlendirilmesi gerekir, zira bu geçişin etkisi 550 milyon Avro tutarındadır.
- Küresel Müşteriler İş Birimi net alım-satım gelirindeki artış türev araçlarının alım-satımındaki büyümeden kaynaklanmaktadır.
- Hollanda İş Birimi net alım-satım gelirlerindeki artış, büyük ölçüde, Küresel Piyasalar müşterilerinin alım-satım işlemleri kazançları ile türev araçları satışından elde edilen yüksek getirilerin sonucudur.
- Kuzey Amerika İş Birimi net alım-satım gelirindeki artış, büyük ölçüde, Grup Küresel Piyasaların alım-satım işlemlerinden elde ettiği kazançların sonucudur.
- Grup Fonksiyonlarının net alım-satım geliri bilanço ayarlamaları için ayrılan (-86 milyon Avro tutarındaki) karşılığı da içermektedir

Mali işlem kazançları

Mali işlem kazançları 376 milyon Avro veya 541,6 oranında artarak, 1,281 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, büyük ölçüde, Kuzey Amerika İş Birimi (+275 milyon Avro), Avrupa İş Birimi (+143 milyon Avro) ve Grup Fonksiyonları (+136 milyon Avro) kaynaklı olup, Grup Özel Sermayenin mali işlem kazançlarında yaşanan 226 milyon Avro tutarında azalma, bu tutardan düşülmüştür.

Önemli notlar:

- Kuzey Amerika İş Biriminin mali işlemler gelirindeki artış, satışa hazır portföyle ilgili düşük riskten koruma maliyetlerinden kaynaklanmıştır.
- İşlevler Grup mali işlemler gelirindeki artış, büyük ölçüde, yeniden değerlendirilen Antonveneta opsiyonları, satışa hazır bonoların satışından elde edilen hasıla ile türev araçlarının satışından elde edilen kazanç toplamı sonucu olup, Bank Austria'daki hissemizin 2004 senesinde satışından elde edilen hasıla bu tutardan düşülmüştür.

Özsermaye hesabı kazanç payı

Özsermaye hesabı kazanç payı 57 milyon Avro veya %27,7 oranında artarak, 263 milyon Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, Grup Fonksiyonları (+94 milyon Avro) özsermaye hesabı kazanç payındaki artıştan kaynaklanmaktaysa da Asya İş Biriminde yaşanan 54 milyon Avro'luk azalma bu tutardan düşülmüştür.

Önemli notlar:

- Grup Fonksiyonlarındaki artış Capitalia, Antonveneta, ve Hungary's Kereskedelmi és Hitelbank Rt bankalarındaki yatırımlarının yüksekliğinden kaynaklanmaktadır.
- Asya İş Birimindeki gerileme ise Tayvan aracılık faaliyetleri hisselerinin 2004 senesinde satışından elde edilen hasılanın eklenmesi nedeniyle.

Diğer faaliyet geliri

Diğer faaliyet geliri 311 milyon veya %41,8 oranında artarak 1,056 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, büyük ölçüde, Latin Amerika İş Birimine bağlı Real Seguros şirketinin satışı (229 milyon Avro), Özel Müşteriler İş Birimine bağlı Nachenius, Tjeenk & Co şirketlerinin satışı (38 milyon Avro) ve Avrupa İş Birimine bağlı Londra Bishopsgate ofisinin satışından elde edilen hasılla bağlantılıdır.

Birleştirilmiş Özel sermaye geliri

Birleştirilmiş Özel sermaye getirisi tutarı 1,021 milyar Avro veya %39,0 oranında artarak 3,637 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Kontrollü Özel sermaye IFRS kurallarına göre birleştirilmiştir.

Faaliyet giderleri

Faaliyet giderleri 1,121 milyar Avro veya %7,4 oranında artarak, 16,301 milyar Avro düzeyine yükselmiştir (GAAP dışı +114 milyon). Faaliyet giderlerindeki artış, büyük ölçüde, Latin Amerika İş Birimi (+462 milyon Avro), Asya İş Birimi (204 milyon Avro), Kuzey Amerika İş Birimi (135 milyon Avro) kaynaklı olup, Grup Fonksiyonları (-319 milyon Avro) ve Hollanda İş Birimi (-243 milyon Avro) faaliyet giderlerindeki azalma bu tutardan düşülmüştür.

Önemli notlar:

- Yasal uygunluk gereği olarak yapılması gerekli olan harcamalar tüm İş Birimlerin etkilemiştir. Uygunluk konusunda yapılan harcamalar tutarı 2005 senesinde yaklaşık 186 milyon Avro düzeyindedir (bu tutar 2004 senesinde 58 milyon Avro'dur)
- Özel Sektör Hisse Yatırımları Grubu faaliyet giderlerindeki artış, birleştirilmiş Özel sermayenin faaliyet giderlerinin yüksek olmasından kaynaklanmıştır. Konsolidasyon etkisi özel sektör hisse yatırımları mali sonuçlarının etkisini göstermekte olup, bu yatırımların Grup kontrolünde olması nedeniyle konsolide edilmesi gerekmiştir. Konsolidasyon etkisi hariç tutulduğunda ise (GAAP dışı) Özel Sektör Hisse Yatırım Grubu faaliyet giderleri toplamı 14 milyon Avro artmıştır.
- Latin Amerika İş Birimi faaliyet giderlerindeki artış yeni toplu sözleşme nedeniyle personel maliyetindeki artış, Brezilya para birimi Real'deki değer artışı ve önceki dönemlere ait toplu sözleşmeler kapsamında yer alan ikramiye unsuruyla ilgili emeklilik fonu yükümlülüklerinin uzlaşısı nedeniyle yapılan harcamalar ile bilgi teknolojisine yapılan harcamalarla bağlantılıdır.
- Asya İş Birimi faaliyet giderlerindeki artış yeni şube açılışlarının ve pazarlama kampanyalarının devam etmesi nedeniyle oluşan harcamalardan kaynaklanmaktadır.
- Kuzey Amerika İş Biriminin faaliyet giderlerindeki artış, büyük ölçüde, uygunluk, insan kaynakları ve bilgi teknolojileri konularına yönelik Grup projelerinin yüksek başlangıç maliyetlerinden kaynaklanmaktadır.
- Hollanda İş Birimi faaliyet giderleri, büyük ölçüde, Toptan Müşteri Grubu ve Ortak Paylaşılan Hizmetler Grubuna ait 2004 senesi yeniden yapılanma artışının (408 milyon Avro) eklenmesi nedeniyle gerilemiştir. Oluşan ilave maliyet, yeni toplu sözleşmeden dolayı olsa da, kâr paylaşım anlaşmalarının geri satın alınması ve bunların yerini alan yeni esnek prim programı da daha fazla ilave maliyet yükü getirmiştir.
- Grup Fonksiyonları faaliyet giderlerindeki azalmanın nedeni emeklilik sonrası sağlık hakları karşılığının (392 milyon) Salı verilmesinden kaynaklanmaktadır. 2004 senesi sonuçları kâr paylaşım sözleşmelerinin geri satın alınması da 177 milyon Avro tutarında ek yük getirmiştir.

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları tutarı 28 milyon Avro veya %4,6 oranında artarak, 635 milyon Avro düzeyin çıkmıştır. Bu artış, büyük ölçüde, Latin Amerika İş Birimi (+118 milyon) ve Hollanda İş Biriminin (+108 milyon) Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıklarının toplamı sonucu olmakla birlikte, Kuzey Amerika İş Birimi değer kaybı ve diğer kredi karşılıklarında oluşan 247 milyon Avro tutarındaki azalma, bu tutardan düşülmüştür.

Önemli notlar:

- Latin Amerika İş Birimindeki artış, kredilerdeki güçlü büyümenin ışığında değerlendirilmelidir.
- Hollanda İş Birimindeki artış, Hollanda ekonomisindeki zayıflama ve tüketici finans portföyündeki güçlü büyümenin sonucudur.
- Kuzey Amerika İş Birimi kredi portföyündeki kalite artışının yanı sıra ibralar ve performans düzelmelerinin faydasını görmüştür.

Efektif vergi oranı

Grubun efektif vergi oranı 2004 senesinde %23,8 düzeyindeyken 2005 senesinde %21,2 seviyesine gerilemiştir. Bu, büyük ölçüde, Grup Fonksiyonlarının ve Özel Sektör Hisse Yatırımları Grubunun düşük efektif vergi oranlarının sonucudur.

Durdurulan faaliyetlerin vergi sonrası net kârı

Hollanda İş Birimine bağlı Bouwfonds şirketinin (136 milyon Avro) ile Kuzey Amerika İş Birimine bağlı ABN AMRO Mortgage Group, Inc şirketinin (51 milyon Avro) faaliyetlerinin durdurulan faaliyetler olarak nitelendirilmesi nedeniyle, durdurulan faaliyetlerin vergi sonrası net kârı tutarı 2005 senesinde 187 milyon olmuştur.

2004 senesinde 1,651 milyar Avro düzeyindeki durdurulan faaliyetlerin vergi sonrası net kârı ise şu kuruluşların net kârlarının toplamından kaynaklanmıştır: Grup Fonksiyonlarına bağlı Lease Plan (1,207 milyon Avro), Asya İş Birimine bağlı Bank of Asia (240 milyon Avro), Hollanda İş Birimine bağlı Bouwfonds (146 milyon Avro) ve Kuzey Amerika İş Birimine bağlı ABN AMRO Mortgage Group, Inc. (58 milyon Avro). LeasePlan ve Bank of Asia 2004 senesinde satılmış ve 1,275 milyar Avro tutarındaki toplam satış hasılası durdurulan faaliyetlerin vergi sonrası net kârı kalemi altında belirtilmiştir.

İş Birimlerine göre faaliyet sonuçları

Raporlama yapısı ve sunumdaki değişiklikler

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere dair faaliyet sonuçları, 2005 ile 2004 dönemi arasında yeni raporlama yapısına kavuşan yeni İş Birimlerinin aynı dönemlere ait faaliyet sonuçlarının yeniden yapılandırılmasını yansıtır niteliktedir. Bu faaliyet raporu içerisinde sunulan sonuçların tahmin edilebilmesi için, sabık Toptan Müşteriler Grubu sonuçlarının, gelir ve giderlerle ilgili geçerli tahsis anahtarları kullanılarak, bölgesel İş Birimleri, Küresel Müşteriler İş Birimi ve Grup Fonksiyonları sonuçları arasında tahsis edilmesi gerekmiştir. Faaliyet geliri, ismen belirlenmiş müşteri listesi baz alınarak, Küresel Müşteriler İş Birimine atfedilmiştir. Küresel Müşteriler İş Biriminin faaliyet giderleri içerisinde İş Birimine doğrudan bağlanabilecek maliyetler ile Küresel Müşteriler İş Birimine satılan ürünlerin bölüştürülmüş maliyetini içermektedir. Ürün maliyetleri tanımlı maliyet sürücülerini esas alınarak bölüştürülmüştür. Grup Fonksiyonlarının mali sonuçları, maliyetleri tanımlı maliyet sürücülerini esas alınarak bölüştürülmüş bir dizi tanımlı ürüne ait sonuçları içerir. Bölgesel İş Birimi sonuçları ilgili bölgedeki ticari müşterilerimizin sonuçları ile Grup Fonksiyonları faaliyet sonuçlarına dahil olan grup menkul kıymetlerinin ve vadeli işlem araçlarının alım-satım işlemlerinin sonuçları hariç, Küresel Piyasalar ürünlerinin sonuçlarını içerir. Faaliyet geliri işlem ve maliyetlerin tanımlı maliyet sürücülerine göre icra edildiği ve bölüştürüldüğü bölgelere atfolunmuştur (bağlanmıştır).

- Hollanda İş Biriminin mali sonuçları, sabık Tüketici ve Ticari Müşteriler Hollanda İş Birimi, Hollanda Toptan Müşteriler Grubu ve Bouwfonds tutsat kredileri faaliyetlerinin mali sonuçlarını içerir.
- Avrupa İş Birimi mali sonuçları (Hollanda hariç) sabık Avrupa Ticari Toptan Müşteriler ile sabık Tüketici ve Ticari Müşteriler İş Birimi Yeni Gelişmekte Olan Piyasalar faaliyetlerinin mali sonuçlarını içermektedir.
- Kuzey Amerika İş Birimi mali sonuçları sabık Tüketici ve Ticari Müşteriler Grubunun Kuzey Amerika İş Birimi sonuçları ile Toptan Müşteriler Grubunun Kuzey Amerika'daki faaliyetlerinin sonuçlarını içermektedir.
- Latin Amerika İş Birimi mali sonuçları sabık Tüketici ve Ticari Müşteriler Grubunun Brezilya İş Birimi sonuçları ile Toptan Müşteriler Grubunun Latin Amerika'daki faaliyetlerinin sonuçlarını içermektedir.
- Asya İş Birimi mali sonuçları sabık Tüketici ve Ticari Müşteriler Grubunun Yeni Gelişen Piyasalar İş Birimi sonuçları ile Toptan Müşteriler Grubu faaliyetlerinin sonuçlarını içermektedir.
- Özel Müşteriler İş Birimi mali sonuçları Uluslararası Elmas ve Mücevherat Grubu faaliyetlerinin sonuçlarını içermektedir.

- Grubumuza ait menkul kıymetlerin ve vadeli işlem araçlarının alım-satım faaliyetleri sonuçları (bir başka ifadeyle, müşterilerimizle ilgili olduğu nedenle doğrudan doğruya bölgeler arasında bölüştürülemeyen Küresel Piyasalar faaliyet geliri) Grup Fonksiyonları faaliyet sonuçlarına dahildir. Grup Fonksiyonları faaliyetleri sonuçları ayrıca, Capitalia ve Antonveneta'daki (31 Aralık 2005 tarihine kadar olan) ortaklığımızı ile Kereskedelmi és Hitelbank Rt.'deki (29 Mayıs 2006 tarihine kadar olan) ortaklığımızın sonuçlarını da içermektedir.

Sabit döviz kurları

Faaliyet ve mali gözden geçirme ve tahmin analizi sırasında, hem Avro hem de yüzdellik oranlar cinsinden bir önceki dönem mali sonuçları ve performanslarıyla yapılan mukayeselerin tamamı Avro cinsinden belirtilmektedir. Ayrıca, önemli fark bulunduğu inandığımız durumlarda, bu farklılıkları "sabit döviz kuru" veya "yerel para birimi" şeklinde belirterek açıklama yolunu da tercih edebilmekteyiz. "Sabit döviz kuru" ve "yerel para birimi" ifadelerinin her ikisi de döviz çevriminden kaynaklı farklar dahil edilmemekte olup, bunlar, fiili büyümenin aksine, doğrudan doğruya mali tablolarında yer alan bilgilerden çıkarsanması mümkün olmayan GAAP mali önlemlerdir. Yerel para birimi performansı tek para birimindeki miktar farklılığı baz alınarak ölçülmüştür. Yönetim, iş performansının genel eğilimini anlayabilmek maksadıyla gelir-gider tablosu boyunca döviz çevrim etkisini ayrı tutmak suretiyle, münferit işkollarının genel performansını kısmen değerlendirebilmiştir. Yapılan ayarlamalar, özellikle, Kuzey Amerika ve Latin Amerika İş Birimlerimizin sırasıyla USD ve Brezilya Real'i cinsinden belirtilmiş faaliyet sonuçlarının yanı sıra Asya İş Biriminin faaliyet sonuçlarında belirtilmiş değişik para birimlerinin çevriminde kullanılan döviz kurlarındaki dalgalanma etkisiyle alakalıdır. Yönetim, bu hesap kalemlerinin hariç tutulması sayesinde işkollarımızın ilgili dönemlerdeki genel performansının daha iyi anlaşılacağına inanmaktadır. Döviz kurlarındaki dalgalanmalar, yönetimin denetimi veya etkisi dışındaki bir olgudur ve işkollarının incelenen dönemdeki genel performanslarının analizini olumsuz yönde etkileyebilir. İş analiz uzmanları gibi dışarıdaki paydaşlar da bu tür mali önlemlere başvurabilmektedirler. Ancak, bu mali önlemlerin tek başlarına yeterli olmayacaklarının bilincinde olduğumuz için, işkollarımızı etkileyen tüm faktörleri yansıtan, karşılaştırılabilir GAAP fiili büyüme önlemlerini kullanarak Grup genel performansı ve İş Birimlerimizin münferit performanslarını analiz etmeye başlayacağız.

İş Birimlerine göre faaliyet sonuçları

Karşılaştırılacak döneme ilişkin yerel para birimi tutarı ile karşılaştırılan bir önceki döneme ilişkin ortalama aylık döviz kuruyla çarpmak suretiyle, karşılaştırılabilir sabit döviz kuru performansını hesaplamaktayız. Örneğin 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla sona eren döneme ilişkin tutarlar, 2005 senesi sonuçlarıyla sabit bazda mukayese yapılabilmesini sağlamak üzere, 2005 senesindeki ortalama aylık döviz kurlarıyla çarpılmıştır.

Hollanda İş Birimi

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2006, 2005, 2004 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ilişkin olarak, Hollanda İş Birimine dair seçilmiş bilgileri içermektedir.

(milyon Avro)	2006	2005	2004
Net faiz geliri	3.078	3.328	3.091
Net ücret ve komisyon geliri	751	710	668
Net alım-satım geliri	486	392	213
Mali işlem kazançları	28	2	19
Özsermaye hesabı kazanç payı	51	13	32
Diğer faaliyet geliri	246	184	204
Faaliyet geliri	4.640	4.629	4.227
Faaliyet giderleri	3.118	3.282	3.525
Faaliyet kazancı	1.522	1.347	702
Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları	359	285	177
Vergi öncesi faaliyet kârı	1.163	1.062	525
Gelir vergisi gideri	319	323	159
Net faaliyet kârı	844	739	366
Durdurulan faaliyetlerin vergi sonrası net kârı	505	136	146
Dönem kârı	1.349	875	512
Varlıklar toplamı	169.862	176.874	174.102
Risk ağırlıklı varlıklar	75.617	78.725	85.320
Tam zaman eşdeğeri personel	21.778	22.373	23.252
Şube ve ofis sayısı	643	683	676
Verimlilik rasyosu (% cinsinden)	%67,2	%70,9	%83,4

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere dair faaliyet sonuçları

Dönem kârı 474 milyon Avro veya %54,2 oranında artarak, 1,349 milyar Avro tutarına yükselmiştir. Devam eden operasyonlar kârı 105 milyon Avro veya %14,2 oranında artarak, 844 milyon Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, büyük ölçüde, faaliyet giderlerinde 164 milyon Avro tutarındaki azalmanın sonucu olup, Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılığı artış tutarı olan 74 milyon Avro bu tutardan mahsup edilmiştir. Durdurulan faaliyetlerin vergi sonrası net kârı tutarı 369 milyon Avro artmış olup, bu artış Bouwfonds gayrimenkul geliştirme ve yönetim faaliyetlerinin satışından elde edilen 338 milyon Avro tutarındaki hasıla ile (2005 senesinde 136 milyon Avro iken 2006 senesinde 167 milyon Avro düzeyine yükselen operasyonlardan elde edilen kazanç artışı tutarı olan 31 milyon Avro'nun toplamını yansıtmaktadır.

Faaliyet geliri

Faaliyet geliri hemen hemen hiç değişmeksizin 4,640 milyar Avro düzeyinde kalmıştır.

- Net faiz geliri 250 milyon Avro veya %7,5 oranında azalmış olup, bu azalış 2005 senesinde oluşan ve nötrleştirilmemiş 215 milyon tutarındaki tutsat kredisi peşin ödeme cezalarının bir sonucudur ki, tutsat kredisi peşin ödeme ceza tutarı 2006 senesinde sadece 14 milyon Avro ile sınırlıdır. Bu durum, net faiz geliri nominal büyüklüğü üzerinde 201 milyon Avro tutarında negatif etki yaratmıştır.

- Net tutsat kredisi peşin ödeme cezalarındaki 201 milyon Avro'luk nominal büyüme farkı hariç tutulduğunda, faaliyet geliri %4,8 oranında artarak 4,626 milyar Avro düzeyine çıkmıştır. Bu artışın başlıca nedeni, yüksek net faiz gelirinin desteğinde gelirleri arttıran tüketici ve ticari bankacılık müşterileri işkolları faaliyetleridir.

- Net ücret ve komisyon gelirleri, bankacılık işlemlerinden, menkul kıymet ve varlık yönetimi hizmetlerinden elde edilen yüksek komisyon geliri sayesinde 41 milyon Avro veya %5,8 oranında artmıştır.
- Net alım-satım geliri, büyük ölçüde, türev araçlarının satışından elde edilen yüksek gelir nedeniyle, 94 milyon Avro veya %24,0 oranında artmıştır.
- Diğer faaliyet geliri, büyük ölçüde gayrimenkullerin elden çıkartılması sonucu elde edilen hasıla nedeniyle 62 milyon Avro veya %33,7 oranında artmıştır.

Faaliyet giderleri

Faaliyet giderleri, büyük ölçüde, (2005 senesinde 22.373 olan tam zamanlı çalışan sayısının 2006 senesinde 21.778 adete düşürülmesi sonucunda sağlanan personel maliyetlerindeki düşüş nedeniyle, 164 milyon Avro veya %5,0 düzeyinde azalmıştır. Ancak, Hizmetler Grubunun yeniden yapılandırılması nedeniyle oluşan 29 milyon Avro tutarındaki giderler ile Risk ve Küresel Piyasalar Gruplarının yeniden organize edilmesi için harcanan 14 milyon Avro tutarındaki yeniden yapılandırma giderleri bu tutardan düşülmüştür.

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları 74 milyon Avro veya %26,0 oranında artarak, 359 milyon Avro düzeyine çıkmıştır. Bu artışın başlıca nedeni tüketici kredi portföyü ve küçük ve orta ölçekli işletmeler (KOBİ) portföyü için ayrılan yüksek karşılıklardır. Provizyonlama artışı kredilerdeki genel büyüme ile tüketici ve KOBİ kredi portföylerindeki güçlü büyüme nedeniyle işkolunu oluşturan ürün ve hizmet kalemlerinin içeriğinin çeşitlendirilmesi sonucu olup, bu durum Hollanda İş Birimi stratejisiyle tamamen uyumludur.

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihlerinde sonra eren hesap dönemlerine ilişkin sonuçlar

2005 senesi kârı 363 milyon Avro veya %70,9 oranında artarak, 875 milyon Avro düzeyine çıkmıştır. Bu artış 402 milyon Avro tutarındaki faaliyet kârı ile 108 milyon Avro tutarındaki Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları ile dengelenen faaliyet giderlerindeki 243 milyon Avro tutarındaki azalmanın yansımasıdır.

Faaliyet geliri

Hollanda İş Biriminin tüm müşteri kesimlerinde birinci banka tercihi olmak için uygulamaya koyduğu stratejisini devamlılıkla sürdürmesi sayesinde, faaliyet geliri 402 milyon Avro veya %9,5 oranında artarak, 4,629 milyar Avro düzeyine çıkmıştır. Hizmet ve ürünlerini geliştirme faaliyetlerini sürdürmesi sayesinde, orta pazar müşteri kesimini oluşturan tercihl bankacılık müşterileri, orta ölçekli işletmeler ve kurumsal müşteriler başta olmak üzere, müşteri memnuniyeti düzeyleri artmıştır. Bunun sonucunda, Hollanda İş Birimi orta pazar müşteri tabanını genişletmiş ayrıca, müşterilerine daha fazla ürün satmıştır. Buna ek olarak, krediler, tasarruf ve hayat sigortası ürünleri alanında Pazar payını arttırmıştır.

- Net faiz geliri 237 milyon veya %7,7 oranında artmıştır. Bu artışın başlıca nedeni kredi ve tasarruf hacmindeki artış ve yüksek tutsat kredisi peşin ödeme cezalarıdır. Tutsat kredisi peşin ödeme cezaları 2005 senesinde 215 milyon Avro düzeyindedir. Bu tutar 2006 senesinde ise 116 milyon Avro düzeyinde gerçekleşmiştir. Bu, Hollanda'da tutsat kredileri yeniden finansmanın yüksek düzeyde olduğunun bir göstergesidir.
- Net ücret ve komisyon gelirleri, sermaye piyasası koşullarının iyileşmesi sayesinde menkul kıymet işlem komisyonlarında güçlü büyüme yaşanması nedeniyle, 42 milyon veya %6,3 oranında artmıştır.
- Net alım-satım geliri, büyük ölçüde Küresel Piyasalar İş Biriminin alım-satım sonuçlarının yüksek olması ve türev araçları satış getirilerinin yüksek olması sebebiyle 179 milyon veya %84,0 oranında artmıştır. Bu, Hollanda İş Biriminin bölgesel ilişkilerini orta pazar kurumsal müşterileri ile Toptan Müşteriler Grubu ürün tecrübesiyle birleştirme becerisi gösteren işlem odasının, başarılı faaliyetlerinin bir göstergesidir.

Faaliyet giderleri

Faaliyet giderleri 243 milyon Avro veya %6,9 oranında azalarak, 3,282 milyar Avro düzeyine gerilemiştir. Bu durum büyük ölçüde, sabık Toptan Müşteriler ile Küresel Ortak Kullanılan Hizmet organizasyonlarında 2004 senesinde gerçekleştirilen toplam tutarı 408 milyon Avro düzeyindeki yeniden yapılandırma çalışmalarının bir sonucudur. Ancak, Sarbanes-Oxley Kanunu, Basel II ve diğer düzenleme gerekleri nedeniyle gerçekleştirilmesi gereken ticari harcamalar ve maliyetler bu tutardan düşülmüştür. Kâr paylaşımı anlaşmalarının feshi nedeniyle çalışanların tazmin edilmesi için ödenen bedeller nedeniyle ilave maliyet oluşmuştur. Yapılan yeni toplu sözleşmeye göre, çalışanlara 3,5 senelik kâr paylaşım sözleşmelerine ilişkin tazminatları 2005 ve 2006 senelerinde ödenecektir.

2005 senesine ilişkin tazminat tutarı 2004 hesap dönemine ait sene sonu gelir-gider tablosunda (Grup Fonksiyonları hesap başlığı altında) gösterilmiştir. 2006 senesi maliyetleri ise 2005 senesinde (Hollanda İş Birimi hesap kalemi kapsamında) tahakkuk olunmuştur.

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları, bilhassa, KOBİ ve tüketici kredi portföyleri sebebiyle 108 milyon Avro veya %61,0 oranında artarak, 285 milyon Avro düzeyine çıkmıştır. Bu durum, kredi hacmindeki sürekli artış ile tüketici finans portföyümüzdeki ortalama büyümenin bir yansımasıdır.

Avrupa İş Birimi

110. sayfada yer alan tablo Antonveneta dahil Avrupa İş Birimi, Antonveneta ve Antonveneta hariç Avrupa İş Biriminin 31 Aralık 2006, 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemlerine ilişkin mali sonuçlarını göstermektedir.

Antonveneta

Antonveneta kuruluşunun denetimi 2 ocak 2006 tarihinde Grubumuza geçtiğinden dolayı, söz konusu kuruluşun 31 Aralık 2006, 2005 veya 2004 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet sonuçlarının mukayesesi yapılmamıştır. (1,194 milyar Avro tutarındaki) maddi olmayan duran varlıkların yeniden değerlendirilmesi ve mali Varlık ve Borçların piyasa değeri satın alma muhasebeleştirilmesi düşüldükten sonraki dönem kârı 192 milyon Avro'dur. Maddi olmayan duran varlıkların amortismanı sekiz yıllık dönem boyunca faaliyet giderleri altında muhasebeleştirilmiştir. Adil değer düzeltmeleri ise ilgili Varlık ve Borçların süresi ile ilgili Varlık ve Borçların satışından elde edilen düzeltilmiş hasılaya bağlı olarak bir ile sekiz yıllık dönem boyunca, büyük ölçüde, net faiz gelirleriyle amortize edilmiştir.

Antonveneta hariç Avrupa İş Birimi

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle sona eren dönemlere ilişkin sonuçlar

Dönem mali sonuçları 46 milyon Avro düşmüş, dönem sonunda 149 milyon Avro düzeyinde zarar gerçekleşmiştir. Bu durum, faaliyet gelirlerindeki 231 milyon Avro artışın, faaliyet giderlerindeki 225 milyon Avro artışın ve Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıklarındaki 50 milyon Avro artışın bir göstergesidir.

Faaliyet geliri

Faaliyet geliri 231 milyon Avro veya %20,8 oranında artarak, 1,341 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, büyük ölçüde, müşteri gelirlerindeki güçlü büyüme nedeniyle Küresel Piyasalar faaliyet gelirlerindeki artışından kaynaklanmaktadır.

Özsermaye gelirleri, özellikle türev araçları ve yapısal ürünler başta olmak üzere artan müşteri faaliyetinin faydasını görmektedir. Bölgesel müşterilerle gerçekleştirilen birkaç başarılı işlem sayesinde, Sabit Getirili Sermaye Piyasaları faaliyet alanı güçlü bir sene geçirmiştir. Mali Piyasalar faaliyet alanı da bir dizi yenilikçi ürün lansmanı sayesinde güçlü bir sene geçirmiştir.

Alman, İsviçre ve İtalya piyasalarına oraklı Özel Yatırımcı Ürünleri sene içerisinde büyüme göstermiştir. Birleşmeler ve Satın Almalar ve Hisse Sermayesi Piyasaları (Equity Capital Markets) gelirleri güçlü işlem hacmiyle desteklenmiştir. İşlem Bankacılığı gelirleri, Rusya ve Kazak enerji sektörü müşterilerine yönelik nakit akışı danışmanlık hizmetleri başta olmak üzere Orta ve Doğu Avrupa pazarlarına yönelik hizmet ve ürünlerdeki güçlü büyüme sayesinde, artış göstermiştir.

2006 senesinde mali kuruluşlara daha fazla odaklanılması ve bu kuruluşlara yönelik kapsam modelinin geliştirilmesi sayesinde, Mali Kuruluşlar ve Kamu Sektörü müşterileri alanında %75'lik büyüme sağlanmıştır. Kurumsal müşteri gelirleri de bölgesel müşteri kapsamının genişletilmesinden istifade etmiş, bu alanda gelirler %30 düzeyinde artmıştır. 2005 senesi diğer faaliyet gelirine Londra'da bulunan Bishopsgate ofisinin satışından elde edilen 43 milyon Avro kazanç da dahildir.

Faaliyet giderleri

Faaliyet giderleri 225 milyon Avro veya %18,6 oranında artarak, 1,433 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, büyük ölçüde Küresel Piyasalar ve Hizmetler organizasyonlarındaki 40 milyon

(milyon Avro)	Antonveneta dahil Avrupa İş Birimi			Antonveneta			Antonveneta hariç Avrupa İş Birimi		
	2006	2005	2004	2006	2005	2004	2006	2005	2004
	Net faiz geliri	1.316	(248)	211	1.206	-	-	110	(248)
Net ücret ve komisyon geliri	783	301	412	596	-	-	187	301	412
Net alım-satım geliri	1.032	957	179	67	-	-	965	957	179
Mali işlem kazançları	169	25	(118)	115	-	-	54	25	(118)
Özsermaye hesabı kazanç payı	1	3	-	1	-	-	-	3	-
Diğer faaliyet geliri	11	72	(6)	86	-	-	25	72	(6)
Faaliyet geliri	3.412	1.110	678	2.071	-	-	1.341	1.110	678
Faaliyet giderleri	2.743	1.208	1.293	1.310	-	-	1.433	1.208	1.293
Faaliyet kazancı	669	(98)	(615)	761	-	-	(92)	(98)	(615)
Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları	397	(35)	(60)	382	-	-	15	(35)	(60)
Vergi öncesi faaliyet kârı/zararı	272	(63)	(555)	379	-	-	(107)	(63)	(555)
Gelir vergisi gideri	229	40	(131)	187	-	-	42	40	(131)
Net faaliyet kârı/ zararı	43	(103)	(424)	192	-	-	(149)	(103)	(424)
Dönem kârı/zararı	43	(103)	(424)	192	-	-	(149)	(103)	(424)
Varlıklar toplamı	390.326	304.818	236.558	51.485	-	-	328.841	304.816	236.558
Risk ağırlıklı varlıklar	65.544	28.127	27.681	40.130	-	-	25.414	28.127	27.681
Tam zaman eşdeğeri personel	17.641	6.221	6.013	9.607	-	-	8.034	6.221	6.013
Şube ve ofis sayısı	1.090	63	59	1.014	-	-	76	63	59
Verimlilik rasyosu (% cinsinden)	%80,4	%108,8	%190,7	%63,3	-	-	%106,9	%108,8	%190,7

Avro tutarındaki yeniden yapılanma maliyeti ile faaliyet gelirlerindeki artışa paralel gider artışları, yüksek ikramiye giderleri ve Sarbanes-Oxley Kanunu ve diğer düzenleme gereklerine uyum için yapılması gereken harcamaların sonucudur.

Kredi değer kaybı ve diğer kredi riski karşılıkları

Kredi değer kaybı ve diğer kredi riski karşılıkları, düşük serbest bırakma oranı nedeniyle 50 milyon Avro artarak, 15 milyon Avro düzeyinde karşılık artışı olmuştur.

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet sonuçları

2005 senesi sonuçları 321 milyon Avro artarak, sene sonu faaliyet zararı 103 milyon Avro düzeyinde gerçekleşmiştir. Bu durum, faaliyet gelirindeki 423 milyon artış, faaliyet giderlerindeki 85 milyon Avro tutarındaki azalma ve kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıklarında 25 milyon Avro artışın sonucudur.

Faaliyet geliri

Küresel Piyasalar faaliyet alanı gelirlerindeki artış sayesinde faaliyet geliri 432 milyon Avro veya %63,7 oranında artarak, 1,110 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. 2005 senesinde IFRS kurallarına geçiş nedeniyle faiz geliri ile net alım-satım işlem gelir tanımları arasında yeniden sınıflandırmaya gidilmesi ışığında değerlendirilmesi gereklidir, zira bu yeniden sınıflandırma işlemi 550 milyon Avro tutarında bir etki yaratmıştır. Bu geçiş sürecinde raporlama usullerinde ve 2005 senesinde derlediğimiz verilerin akışında değişiklik yapılması gerekmiştir. 2004 senesinde ise, işlemlerin karmaşıklığı ve hacmi nedeniyle, sadece tutar tahmininde bulunabildik.

- Net faiz geliri 459 milyon Avro düşerek -248 milyon Avro düzeyine gerilemiştir ve net alım-satım geliri 778 milyon Avro artarak 957 milyon Avro düzeyine çıkmıştır. Bir arada ele alındığında, bu artış Küresel Piyasalar sonuçlarının yüksek olmasından kaynaklanmıştır.
- 2005 senesi diğer faaliyet gelirine Londra'da bulunan Bishopsgate ofisinin satışından elde edilen 43 milyon Avro kazanç da dahildir.

Faaliyet giderleri

Faaliyet giderleri 85 milyon Avro veya %6,6 oranında azalarak, 1,208 milyar Avro düzeyine gerilemiştir. 2004 senesi sonuçları, sabık Toptan Müşteriler ve Ortaklaşa Kullanılan Hizmetler Grubu yeniden yapılandırma maliyet toplamını da içerir (123 milyon Avro)

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları

Düşük serbest bırakma oranları nedeniyle, kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları 25 milyon Avro artarak 35 milyon Avro'luk serbest bırakma sağlanmıştır.

Kuzey Amerika İş Birimi

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2006, 2005, 2004 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ilişkin olarak, Kuzey Amerika İş Birimine dair seçilmiş bilgileri içermektedir.

(milyon Avro)	2006	2005	2004
Net faiz geliri	2.348	2.211	2.332
Net ücret ve komisyon geliri	697	734	619
Net alım-satım geliri	229	269	182
Mali işlem kazançları	155	79	(196)
Özsermaye hesabı kazanç payı	4	4	2
Diğer faaliyet geliri	313	224	288
Faaliyet geliri	3.746	3.521	3.227
Faaliyet giderleri	2.457	2.299	2.164
Faaliyet kazancı	1.289	1.222	1.063
Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları	38	(86)	161
Vergi öncesi faaliyet kârı	1.251	1.308	902
Gelir vergisi gideri	167	273	161
Net faaliyet kârı	1.084	1.305	741
Durdurulan faaliyetlerin vergi sonrası net kârı	104	51	58
Dönem kârı	1.188	1.086	799
Varlıklar toplamı	163.276	148.392	129.834
Risk ağırlıklı varlıklar	71.697	74.239	60.474
Tam zaman eşdeğeri personel	14.833	15.018	15.799
Şube ve ofis sayısı	441	442	436
Verimlilik rasyosu (% cinsinden)	%65,6	%65,3	%67,1

Konut tutsat aracılık hizmetleri oluşturma ve hizmet şirketi olan ABN AMRO Mortgage Group, Inc. şirketinin Citigroup Grubuna satılacağı 22 Ocak 2007 tarihinde duyurulmuştur. Toptan tutsat kredisi faaliyet alanında çıkılması kararı, Grubun faaliyet akışlarını düzenleme ve faaliyetlerini orta pazar ticari ve tüketici müşteri kesimlerine göre uyarlama konusunda geliştirdiği stratejisi sonucudur. Tüketici müşteri kesimine yönelik konut tutsat kredileri ve konut teminatlı krediler alanında ise, AAMG'nin kurumsal ana şirketi olan LaSalle Bank Corporation şirketinin perakende bankacılık şube ağı kanalıyla hizmet verilmeye devam edilecektir. Bu işlemin kapanış tarihi 2007 senesinin ilk çeyreğinde gerçekleşmiş olup, elden çıkartılan bu işkolunun mali sonuçları, durdurulan faaliyetlerin vergi sonrası net kârı hesabı altında muhasebeleştirilmiş olduğundan, gerçekleştirilen karşılaştırmaya dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ilişkin faaliyet sonuçları

Dönem kârı 102 milyon Avro veya %9,4 oranında artarak, 1,118 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Devam eden faaliyetler kârı 49 milyon Avro veya %4,7 oranında artarak, 1,084 milyar Avro düzeyine yükselmiş olup, bu artış, büyük ölçüde, faaliyet gelirindeki 225 milyon Avro tutarındaki artış, faaliyet giderlerindeki 158 milyon Avro tutarındaki artış ile kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıklarındaki 124 milyon Avro tutarındaki artışın sonucudur. Durdurulan faaliyetlerin vergi sonrası net kârı tutarı 53 milyon Avro artmıştır. (2006 senesi ortalama USD/€ paritesi ile 2005 senesi ortalama USD/€ paritesi karşılaştırıldığında) Amerikan Doları Avro karşısında ilgili dönemde ortalama %2,1 oranında değer kaybetmiştir.

Faaliyet geliri

Faaliyet geliri 225 milyon Avro veya %6,4 oranında artarak, 3,746 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, büyük ölçüde, verim eğrisinin getirdiği zorluklara rağmen, tüm iş birimlerindeki performans artışının sağladığı katkıdan kaynaklanmaktadır. Kuzey Amerika İş Birimi faaliyette geliri, sene boyunca düşüş grafiği gösteren ve sabit seyir izleyen verim eğrisi ve bunun sonucu oluşan faiz farkı baskısına rağmen, diğer işkollarının artan katkıları ve (110 milyon Avro tutarındaki) Talman hesap uzlaşısının etkisiyle artış göstermiştir.

Net faiz geliri, ticari krediler hacminde devam eden büyüme ve yüksek mevduat marjları sayesinde 137 milyon Avro veya %6,2 oranında artmıştır.

- Mali işlem kazançları 76 milyon Avro veya %96,2 oranında artış göstermiştir. Bu artış, büyük ölçüde, ticari kredi ve çoklu-aile kredileri satışlarındaki artışlar ve elde edilen kazançlar ile çapraz satış gayretlerinin artmasından kaynaklanmaktadır. Çapraz satış geliri özellikle nakit yönetimi ve sendikasyon ücretleri ile türev ürünleri, döviz ve sermaye piyasası ürünleri gibi Küresel Piyasa ürünleri nedeniyle artış göstermiştir.

- Kuzey Amerika İş Biriminin diğer faaliyette geliri, Talman hesabı uzlaşısının yarattığı etkinin karşılaştırmaya dahil edilmesi nedeniyle, 89 milyon Avro veya %39,7 oranında artmıştır. Kuzey Amerika İş Biriminin, 1992 senesinde Talman Home Federal Savings and Loan Association kuruluşunun satın alınmasından sonra Amerikan Hükümeti aleyhine iştiraki LaSalle Bank N.A kanalıyla açmış olduğu dava neticesinde, Aralık 2006 tarihinde lehte karar çıkmıştır. Bunun sonucunda, Aralık 2006 tarihinde 110 milyon Avro diğer faaliyette geliri olarak muhasebeleştirilmiştir.

Faaliyette giderleri

Faaliyette giderleri 158 milyon Avro veya %6,9 oranında artarak, 2,457 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, büyük ölçüde 28 Aralık 2006 tarihinde duyurulmuş yeniden yapılanma programının 52 milyon Avro tutarındaki masrafları ile ilave Hizmetler girişiminin 12 milyon Avro tutarındaki yeniden yapılanma masrafı ve Hizmet IT Grubu yatırım maliyetleri ve artan uyum giderleri sonucudur.

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları düşük geri kazanım ve serbest bırakma oranları nedeniyle, 86 milyon Avro tutarındaki net serbest bırakma değeri sıfırlanarak 38 milyon Avro tutarındaki kredi değer kaybı zararı oluşması nedeniyle, toplamda 124 milyon Avro artış göstermiştir.

Gelir vergisi gideri

2005 senesinde %20,9 oranında olan genel efektif vergi etkisi, 2006 senesinde yaşanan vergi indirimleri nedeniyle %13,4 oranına gerilemiştir.

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle sonra eren dönemlere ilişkin faaliyet sonuçları

Dönem kârı 287 milyon Avro veya %35,9 oranında artarak, 1,086 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, büyük ölçüde, faaliyette gelirindeki 294 milyon Avro tutarındaki artış, faaliyette giderindeki 135 milyon Avro tutarındaki artış ve kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılığı tutarındaki 247 milyon Avro azalmanın sonucudur. (2005 senesi ortalama USD/€ paritesi ile 2004 senesi ortalama USD/€ paritesi karşılaştırıldığında) Amerikan Doları Avro karşısında ilgili dönemde ortalama %0,8 oranında değer kaybetmiştir.

Faaliyette geliri

Faaliyette geliri 249 milyon Avro veya %9,1 oranında artarak 3,521 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, ticari bankacılık gelirlerindeki önemli artış ve satışa hazır menkul kıymetlerle ilgili düşük riskten koruma maliyetlerinden kaynaklanmıştır.

- Net faiz geliri, düz seyir izleyen verim eğrisi ve Küresel Piyasalardaki ve artan rekabet nedeniyle ticari borçlanma alanındaki marj baskısı nedeniyle, 121 milyon Avro veya %5,2 oranında azalmasına karşın, düşüş ticari kredilerde yaşanan sağlam büyüme ve yüksek mevduat marjlarıyla kısmen dengelenmiştir.

- Net ücret ve komisyon geliri 115 milyon Avro veya %18,6 oranında artmıştır. Bu artış, büyük ölçüde, Küresel Piyasalar müşterilerinden elde edilen komisyon gelirleri nedeniyle, şahsi ve küçük ölçekli firma çek hesaplarının sayısı 27.000'den fazla artmış, bu ise çek ve mutemetlik hizmetleriyle alakalı ücretlerin artmasına yol açmıştır.

- Net alım-satım işlem geliri, Küresel Piyasalar alım-satım sonuçları nedeniyle 87 milyon Avro veya %47,8 oranında artmıştır.

- Mali işlem sonuçları, yatırım araçlarının düşük riskten koruma maliyetleri ve yüksek getirileri sayesinde, 275 milyon Avro artarak +79 milyon Avro düzeyine yükselmiştir. Satışa hazır portföyle ilgili riskten koruma maliyetleri, 2005 senesindeki faiz oranlarının düşük dalgalı seyir izlemesi nedeniyle oldukça düşük düzeyde kalmıştır.

İş Birimlerine göre faaliyet sonuçları

- 2004 senesi diğer faaliyet geliri, profesyonel aracılık hizmetleri ve yurtiçindeki saklama faaliyetlerinin (46 milyon Avro tutarındaki) satışını da içermektedir

Faaliyet giderleri

Faaliyet giderleri 135 milyon Avro veya %6,2 oranında artmıştır. faaliyet giderlerindeki artış, büyük ölçüde, uygunluk, insan kaynakları ve bilgi teknolojileri konularına yönelik Grup projelerinin yüksek başlangıç maliyetlerinden kaynaklanmaktadır. 2004 senesi sonuçları sabık Toptan Müşteriler ve Ortaklaşa Paylaşılan Hizmet Grubun yeniden organizasyonu kapsamında yapılan (89 milyon Avro tutarındaki) yeniden yapılanma masraflarını da kapsar.

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılığı, 86 milyon Avro tutarındaki net serbest bırakma sayesinde 247 milyon Avro veya %153,4 oranında azalmıştır. Bu azalmanın nedeni, düşük brüt provizyonlama düzeyleri ile artan geri kazanım oranıdır ki, bu kredi portföyünün kredi kalitesini yansıtmaktadır.

Latin Amerika İş Birimi

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2006, 2005, 2004 tarihleri itibariyle sona eren dönemlere ilişkin olarak, Latin Amerika İş Birimine dair seçilmiş bilgileri içermektedir.

(milyon Avro)	2006	2005	2004
Net faiz geliri	2.905	2.210	1.536
Net ücret ve komisyon geliri	484	379	344
Net alım-satım geliri	209	57	(6)
Mali işlem kazançları	34	11	(4)
Özsermaye hesabı kazanç payı	55	37	9
Diğer faaliyet geliri	51	369	152
Faaliyet geliri	3.738	3.063	2.031
Faaliyet giderleri	2.219	1.848	1.386
Faaliyet kazancı	1.519	1.215	645
Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları	722	348	230
Vergi öncesi faaliyet kârı	797	867	415
Gelir vergisi gideri	149	265	174
Net faaliyet kârı	648	602	241
Dönem kârı	648	602	241
Varlıklar toplamı	36.169	27.903	18.371
Risk ağırlıklı varlıklar	19.416	18.699	11.785
Tam zaman eşdeğeri personel	28.180	26.479	27.489
Şube ve ofis sayısı	2.151	2.153	2.106
Verimlilik rasyosu (% cinsinden)	%59,4	%60,3	%68,2

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle sonra eren dönemlere ilişkin faaliyet sonuçları

Dönem kârı 46 milyon Avro veya %7,6 oranında artarak, 648 milyon Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, büyük ölçüde, faaliyet gelirindeki 675 milyon Avro tutarındaki artış, faaliyet giderindeki 371 milyon Avro tutarındaki artış ile kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıklarındaki 374 milyon Avro tutarındaki artışın bir sonucudur. (2006 senesi ortalama Brezilya Real/€ paritesi ile 2005 senesi ortalama Brezilya Real/€ paritesi karşılaştırıldığında) Brezilya Real/Avro karşısında ilgili dönemde ortalama %8,3 oranında değerlenmiştir.

Faaliyet geliri

Faaliyet geliri 675 milyon Avro veya %22,0 oranında artarak, 3,738 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, büyük ölçüde Brezilya kredi portföyünde devam eden güçlü büyümenin ve faiz dışı gelirlerdeki artışlardan kaynaklanmaktadır. Bu artış, Real Seguros şirketinin satışından elde edilen defter kârının 2005 senesi diğer faaliyet gelirine eklenmesiyle kısmen dengelenmiştir.

Brezilya pazarının Latin Amerika İş Biriminin faaliyet gelirlerine katkısı değişmeksizin %95 düzeyinde kalmıştır.

Brezilya pazarı faaliyet gelirlerinin %69'unu oluşturan Brezilya bireysel bankacılık faaliyet alanında ise, sabit döviz kuru sayesinde, görece daha düşük net faiz marjına sahip bireysel kredi portföyü %31,8 oranında hızlı bir artış göstermiştir.

Brezilya pazarı faaliyet gelirinin %12'sini oluşturan Aymoré eliyle yürütülen tüketici finansman faaliyetlerinde ise, faaliyet gelirleri kredi portföyünde yaşanan güçlü büyüme sayesinde %34,4 oranında artış göstermiştir. Ortalama alacak bakiyesi %32,1 oranında artmıştır. Brezilya pazarı faaliyet gelirlerinin %6,2'sini oluşturan ticari bankacılık faaliyetlerinin faaliyet geliri ise kredilerdeki büyüme, müşteriyle bağlantılı gelirler ve net ücret ve komisyon gelirlerindeki artışa paralel olarak %18,8 oranında artmıştır.

Faaliyet giderleri

Faaliyet giderleri 371 milyon Avro veya %20,1 oranında artarak, 2,219 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, büyük ölçüde, (12 milyon Avro tutarındaki) yeniden yapılanma maliyeti, Hizmetler IT Grubunun gerçekleştirdiği yüksek maliyetli dış kaynak kullanım projeleri, (Eylül 2005 ve Eylül 2006 tarihlerinde yürürlüğe giren) yeni toplu sözleşmelerin etkileri ve performansla bağlantılı ikramiyelerdeki artıştan kaynaklanmaktadır. Faaliyet giderlerindeki artış ayrıca, Brezilya pazarındaki müşteri sayısının 2006 senesinde %8 oranında artarak 13,1 milyona çıkmasının yanı sıra satış noktaları ağının daha da genişletilmesi gelişmeleri ışığında değerlendirilmelidir.

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları 374 milyon Avro veya %107,5 oranında artarak, 722 milyon Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, Brezilya pazarında, kredi kullandırma olanakların 2005 senesinden itibaren çok fazla artması nedeniyle, özellikle 2006 senesinin ilk yarısında kredi ödemelerinde yaşanan gecikmeleri yansıtır niteliktedir.

Gelir vergisi gideri

Banca Intesa'nın Banco ABN AMRO Real bankasındaki azınlık hissesinin satın alınmasından sonra tanınan vergi indirimi nedeniyle, 2006 senesinde genel efektif vergi haddi 11.9 yüzdelik puan düşerek %18,7 seviyesine gerilemiştir.

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle sonra eren dönemlere ilişkin faaliyet sonuçları

Dönem kârı 361 milyon veya %149,8 oranında artarak, 602 milyon Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, büyük ölçüde, faaliyet gelirindeki 1,030 milyar Avro tutarındaki artış, faaliyet giderindeki 462 milyon Avro tutarındaki artış ile kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıklarındaki 118 milyon Avro tutarındaki artışın sonucudur. (2005 senesi ortalama Brezilya Realı/€ paritesi ile 2004 senesi ortalama Brezilya Realı/€ paritesi karşılaştırıldığında) Brezilya Realı Avro karşısında ilgili dönemde ortalama %22,6 oranında değerlendirilmiştir.

Faaliyet geliri

Faaliyet geliri 1,032 milyar Avro veya %50,8 oranında artarak, 3,063 milyar Avro düzeyine yükselmiştir.

- Net faiz geliri, bireysel bankacılık faaliyetlerindeki organik büyüme nedeniyle, 674 milyon Avro veya +43,9 oranında artmıştır. Bireysel bankacılık faaliyetleri bireysel kredi portföyünde yaşanan %31,4 oranında büyümenin etkisiyle, %16 oranında genişlemiştir. Bireysel kredi portföyünün %53,8'lik bölümünü oluşturan hanehalkına verilen borçlar, şahsi kredilerin ve açık kredi kullanımının güçlü biçimde artması nedeniyle %35,1 oranında artmıştır. Ticari alacak finansmanı ve işletme sermayesi gereklerinin artmasıyla birlikte, küçük ve orta ölçekli işletmelere verilen krediler %27.3 oranında artmıştır. Bireysel kredi portföyü ortalama marjı hemen hemen hiç değişmemiştir.
- Net ücret ve komisyon geliri 35 milyon Avro veya %10,2 oranında artmıştır. Döviz kurları sabit kaldığı bu ortamda, (bireysel bankacılık) ödeme hizmetleri ve yüksek sayıda kullandırılan taşıt kredileri nedeniyle otomobil bayilerine ödenen yüksek komisyonlar nedeniyle, net ücret ve komisyon geliri düşmüştür.
- Döviz muameleleri ve alım-satım için tutulan türev araçları üzerinden elde edilen genel hasılanın yüksek olması sebebiyle, net alım-satım geliri 63 milyon Avro artarak 57 milyon Avro düzeyine yükselmiştir.

İş Birimlerine göre faaliyet sonuçları

- Özsermaye hesabı yatırımların faaliyet sonuçları içerisindeki payı, büyük ölçüde, Visanet ve Usiminas yatırımları nedeniyle, 28 milyon Avro artarak, 37 milyon Avro düzeyine yükselmiştir.
- Diğer faaliyet geliri, Real Seguros'un satışından elde edilen 229 milyon Avro tutarındaki hasılanın eklenmesi nedeniyle 217 milyon Avro artmıştır.

Faaliyet giderleri

Yeni toplu sözleşme, ikramiye haklarındaki artışlar, yeni pazarlama ve cari hesap sayısının artırılması gayretleri, Brezilya para birimi Realin değer kazanmasının yarattığı (37 milyon Avro tutarındaki) negatif etki ile önceki yıllara ait toplu sözleşmelerin tek seferlik ikramiye unsuru kapsamında yerine getirilmesi gereken emeklilik fonu yükümlülüklerinin 2005 senesinin son çeyreğinde ödenmesi ve bilgi teknolojileri alanında yapılan harcamalar nedeniyle, faaliyet giderleri 462 milyon Avro veya %33,3 oranında artarak 1,848 milyar Avro düzeyine yükselmiştir.

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları, bireysel krediler portföyündeki güçlü büyümeye paralel olarak, 118 milyon Avro veya %51,3 oranında artarak, 348 milyon Avro düzeyine yükselmiştir.

Gelir vergisi gideri

2005 senesinin dördüncü yarısında gerçekleşen vergi indirimleri nedeniyle 2005 senesi genel vergi haddi 11,3 yüzdelik puan düşerek %30,6 oranına gerilemiştir. Brezilya Realinin 2005 senesinde Amerikan Doları karşısında daha da değer kazanması nedeniyle, 2004 senesinde 24 milyon Avro olan riskten koruma işlemleriyle bağlantılı vergilerde 39 milyon Avro tutarında artış olmuştur.

Asya İş Birimi

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2006, 2005, 2004 tarihleri itibariyle sona eren dönemlere ilişkin olarak, Asya İş Birimine dair seçilmiş bilgileri içermektedir.

(milyon Avro)	2006	2005	2004
Net faiz geliri	511	564	421
Net ücret ve komisyon geliri	593	421	383
Net alım-satım geliri	310	131	120
Mali işlem kazançları	12	4	(3)
Özsermaye hesabı kazanç payı	62	73	127
Diğer faaliyet geliri	31	44	22
Faaliyet geliri	1.519	1.237	1.070
Faaliyet giderleri	1.089	914	710
Faaliyet kazancı	430	323	360
Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları	218	27	3
Vergi öncesi faaliyet kârı	212	296	357
Gelir vergisi gideri	101	90	83
Net faaliyet kârı	111	206	274
Durdurulan faaliyetlerin vergi sonrası net kârı	-	-	240
Dönem kârı	111	206	514
Varlıklar toplamı	60.187	57.280	49.943
Risk ağırlıklı varlıklar	12.375	11.902	9.394
Tam zaman eşdeğeri personel	13.894	11.590	8.491
Şube ve ofis sayısı	114	144	140
Verimlilik rasyosu (% cinsinden)	%71,7	%73,9	%66,4

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle sonra eren dönemlere ilişkin faaliyet sonuçları

Dönem kârı 95 milyon Avro veya %46.1 oranında azalarak, 111 milyon Avro düzeyine gerilemiştir. Bu durum, faaliyet gelirindeki 282 milyon Avro ve faaliyet giderindeki 175 milyon Avro ile kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıklarındaki 191 milyon tutarındaki artışların sonucudur.

Faaliyet geliri

Faaliyet geliri, bireysel bankacılık kesimindeki müşteri sayısındaki güçlü artış ve ticari bankacılık kesimindeki yüksek faaliyet geliri nedeniyle, 282 milyon Avro veya %22,8 oranında artarak, 1,519 milyar Avro düzeyine yükselmiştir.

Bireysel bankacılık kesimindeki müşteri sayısı artışı, büyük ölçüde, (özel olarak oluşturulmuş irtibat noktaları üzerinden varlıklı kitle müşterilere hizmet ve ürün sunmayı amaçlayan, ilişki bankacılık yaklaşımı olan) Van Gogh Tercihli Bankacılık faaliyetlerinin sonucudur. Asya İş Birimi müşteri adedi %18 oranında artarak 3,3 milyona yükselmiş, bu pazardaki kredi kartı adedi ise %19 oranında artarak 2,8 milyon adede yükselmiştir. Bireysel bankacılık perspektifinden bakıldığında, güçlü performans gösteren piyasalar Hindistan, Çin, Hong Kong ve Tayvan, Birleşik Arap Emirlikleri ve Endonezya pazarlarıdır. Hindistan ve Çin, Hong Kong ve Tayvan Asya İş Biriminin iki önemli franchise bölgesidir ve özellikle büyüme çabalarımızın odak noktalarını oluşturmaktadır. Ticari bankacılık kesimindeki yüksek faaliyet geliri, büyük ölçüde, Hong Kong, Birleşik Arap Emirlikleri, Pakistan ve Çin pazarlarındaki güçlü büyümenin sonucudur. Avustralya pazarı altyapı sermaye faaliyetlerindeki güçlü büyüme nedeniyle %59 oranında büyümüştür.

- Net ücret ve komisyon geliri, kredi kartı işkolundaki büyümeyi takiben artan deme hizmetleri ile Avustralya'da gerçekleştirilen büyük altyapı ve sermaye anlaşmaları nedeniyle, 172 milyon Avro veya %40,9 oranında artmıştır.
- Net alım-satım geliri Hong Kong ve Tayvan'da gerçekleştirilen yüksek miktarda özel sermaye finansman gelirleri nedeniyle, 179 milyon Avro artarak 310 milyon Avro düzeyine yükselmiştir.
- Özsermaye hesabı yatırımların mali sonuçlar içerisindeki payı 11 milyon Avro veya %15,1 oranında artmıştır. Faaliyet gelirindeki artış 21 milyon Avro tutarındaki provizyonla içerisindeki katkı payımız nedeniyle dengelendiğinden dolayı, Saudi Hollandi Bank bünyesindeki ortaklık payımız (%40) 9 milyon Avro azalarak, %12,3 oranına gerilemiştir.

Faaliyet giderleri

(2005 senesinde 11.590 olan tam zamanlı personel sayısının 2006 senesinde 13.894 kişiye yükselmesiyle oluşan) yeni personel alımı, Van Gogh Tercihli Bankacılık ürün ve hizmet kapsamının genişletilmesi için şube ağının geliştirilmesine yönelik olarak ve bireysel bankacılık ve kredi kartı işkollarında devam eden yatırımlar ile Küresel Piyasalar ve Risk Gruplarında 10 milyon Avro'yu bulan yeniden yapılandırma masrafları nedeniyle faaliyet giderleri, 175 milyon Avro veya %19,1 oranında artmıştır.

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları büyük ölçüde, Tayvan'daki kredi kartı alacakları için ayrılan yüksek karşılıkların yansımaları olarak, 191 milyon Avro artarak, 218 milyon Avro düzeyine yükselmiştir.

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle sonra eren dönemlere ilişkin faaliyet sonuçları

2005 dönem kârı 308 milyon Avro veya %59,9 oranında azalarak, 206 milyon Avro düzeyine gerilemiştir. Devam eden faaliyetler kârı 68 milyon Avro veya %24,8 oranında azalarak, 206 milyon Avro düzeyine gerilemiştir. Bu durum, büyük ölçüde, faaliyet gelirlerindeki 167 milyon Avro tutarındaki artış, faaliyet giderlerindeki 204 milyon Avro tutarındaki artış ile kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıklarındaki 24 milyon tutarındaki artışın sonucudur. 2004 senesinde satılan Bank of Asia bankasının faaliyetlerinin mali sonuçları, bu faaliyetlerin durdurulan faaliyetler olarak sınıflandırılması neticesinde, durdurulan faaliyetlerin vergi sonrası net kârı hesabına eklenmiştir.

Faaliyet geliri

Kredi kartı işkolundaki güçlü büyüme ve Van Gogh Tercihli Bankacılık faaliyetleri sebebiyle artış gösteren bireysel bankacılık gelirlerindeki yüksek artış nedeniyle, faaliyet geliri 167 milyon Avro veya %15,6 oranında artarak, 1,237 milyar Avro düzeyine yükselmiştir.

İş Birimlerine göre faaliyet sonuçları

- Net faiz geliri 143 milyon Avro veya %34,0 oranında artmıştır. Bu artış, kredi kartı borçlanma, tüketici finansman ve tasarruf mevduatlarındaki artışın sonucudur.
- Kredi kartı borç verme harcının net ücret ve komisyon ücretleri hesabı altında muhasebeleştirilmesine son verilerek 2005 senesinde net faiz geliri hesabında muhasebeleştirilmesine başlanması nedeniyle bir miktar azalmış olmasına karşın, kredi kartı işkolundaki büyümenin ardından artan ödeme hizmetleri nedeniyle, net ücret ve komisyon geliri 38 milyon Avro veya %9,9 oranında artmıştır.
- Özsermaye hesabı yatırımların mali sonuçlar içerisindeki payı, Tayvan aracılık faaliyet hisselerinin 2004 senesinde satışı neticesinde elde edilen hasılanın eklenmesi nedeniyle, 54 milyon Avro veya %42,5 oranında artmıştır. Saudi Hollandi Bank'taki hisse iştirakimizin (%40) katkısı da artmıştır.

Faaliyet giderleri

Küresel Piyasalar faaliyetlerindeki yüksek giderler ve yeni ürün lansmanı, yeni şubelerin açılması ve yoğun pazarlama kampanyaları gibi Asya pazarındaki çeşitli işkollarına yapılan yatırımların devam etmesi nedeniyle faaliyet giderleri 204 milyon Avro veya %28,7 oranında artarak, 914 milyon Avro düzeyine yükselmiştir. 2005 senesinde 14 yeni şube açılışı yapılarak Asya'daki şube sayısı 67 adede yükselmiştir. Bu şubelerin 23 tanesi Hindistan'da bulunmaktadır. 2004 senesi mali sonuçları, sabık Toptan Müşteriler ile Ortaklaşa Kullanılan Hizmetler Grubu'nun yeniden organizasyonu sırasında yapılan 27 milyon Avro tutarındaki yeniden yapılanma harcamalarını da kapsar.

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları, kredi portföyündeki artı ve yüksek kredi kartı borçları nedeniyle 24 milyon Avro artarak 27 milyon Avro düzeyine yükselmiştir.

Küresel Müşteriler İş Birimi

118. sayfada yer alan tablo 31 Aralık 2006, 2005, 2004 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ilişkin olarak, Küresel Müşteriler İş Birimine dair seçilmiş bilgileri içermektedir.

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibarıyla sonra eren dönemlere ilişkin faaliyet sonuçları

Dönem kârı 249 milyon Avro veya %45 oranında azalarak, 304 milyon Avro düzeyine gerilemiştir. Bu artış, büyük ölçüde, faaliyet gelirlerindeki 42 milyon Avro tutarındaki azalma, faaliyet giderlerindeki 275 milyon tutarındaki artış ile kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıklarındaki 23 milyon Avro tutarındaki azalmanın sonucudur.

Faaliyet geliri

Faaliyet geliri 42 milyon Avro veya %1,7 oranında azalarak, 2,408 milyon Avro düzeyine gerilemiştir. (GAAP dışı önlem olan) konsolidasyon etkisi hariç bırakıldığında, faaliyet geliri 60 milyon Avro veya %2,5 oranında artmıştır.

- Net ücret ve komisyon geliri 415 milyon Avro veya %49,9 oranında artmış ve net alım-satım geliri 148 milyon Avro veya %20 oranında gerilemiştir. 2005 senesinde müşterilere satılan ürünlerin üçte birini şirket birleşmeleri ve satın alımların, sabit gelirli sermaye piyasalarının, Özel sermaye piyasaları, yapısal borç verme ve ticari bankacılık faaliyetleri, üçte biri Özel sermaye ve finans piyasaları faaliyetleri (ücretler, döviz, kredi ve alternatif yerel ürünler) ve üçte biri ise kredi ürünler ve işlem bankacılığı ürünlerinden oluşmaktadır. Ücretli ürünlere daha fazla yoğunlaşılması sayesinde, 2006 senesinde ürün portföyünde değişikliğe gidilerek, birincil ve ikincil sermaye piyasaları ürünlerinin payı arttırılmıştır.
- 2006 senesi mali sonuçları Kore Exchange Bankası'ndaki dolaylı hissemiz üzerinde gerçekleştirilen adil piyasa fiyatı düzeltmesini de içermektedir (bu düzeltme tutarı 2005 senesinde +69 milyon Avro, 2006 senesinde ise -13 milyon Avro düzeyindedir).
- Mali işlemlerden elde edilen sonuçlar 80 milyon Avro veya %66,1 oranında azalmıştır. 2005 senesinin ikinci yarısı itibarıyla, Küresel Müşteriler İş Birimi, bilançonun daha aktif biçimde yönetilmesi yönünde benimsediği grup stratejisi doğrultusunda, kredi portföyü riskten koruma, menkul kıymetleştirme ve kredi satışları programı uygulamaya koymuş olup, bu programlara halen devam edilmektedir. Portföy yönetimiyle ilişkilendirilen maliyetler, mali işlemlere getirilen net yükler olarak muhasebeleştirilmiştir.

Faaliyet giderleri

Faaliyet giderleri 275 milyon Avro veya %14,7 oranında artarak, 2,144 milyar Avro düzeyine yükselmiştir (GAAP dışı hesaplandığında artış tutarı 379 milyon Avro'dur). Bu artış bölüştürülmüş altyapı ve ürün maliyetlerinde artışa neden olan ürün gamı içeriğinin değiştirilmesi sonucudur.

İş Birimlerine göre faaliyet sonuçları

(milyon Avro)	IFRS			Konsolidasyon etkisi ¹			Konsolidasyon etkisi hariç (GAAP dışı ölçü)		
	2006	2005	2004	2006	2005	2004	2006	2005	2004
	Net faiz geliri	555	646	568	-	(72)	-	555	718
Net ücret ve komisyon geliri	1.246	831	860	-	-	-	1.246	831	860
Net alım-satım geliri	563	711	519	-	-	-	563	711	519
Mali işlem kazançları	41	121	133	-	46	-	41	75	133
Özsermaye hesabı kazanç payı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer faaliyet geliri	3	13	8	-	-	-	3	13	8
Birleştirilmiş Özel sermaye geliri	-	128	-	-	128	-	-	-	-
Faaliyet geliri	2.408	2.450	2.088	-	102	-	2.408	2.348	2.088
Faaliyet giderleri	2.144	1.869	1.782	-	104	-	2.144	1.765	1.782
Faaliyet kazancı	264	581	306	-	(2)	-	264	583	306
Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları	(27)	(50)	49	-	-	-	(27)	(50)	49
Vergi öncesi faaliyet kârı	291	631	257	-	(2)	-	291	633	257
Gelir vergisi gideri	(13)	78	68	-	(2)	-	(13)	80	68
Net faaliyet kârı	304	553	189	-	-	-	304	553	189
Dönem kârı	304	553	189	-	-	-	304	553	189
Varlıklar toplamı	69.443	54.585	32.137	-	-	-	69.443	54.585	32.137
Risk ağırlıklı varlıklar	25.230	26.171	22.429	-	-	-	25.230	26.171	22.429
Tam zaman eşdeğeri personel	1.214	1.1153	1.778	-	-	-	1.214	1.1153	1.778
Şube ve ofis sayısı	70	69	65	-	-	-	-	69	65
Verimlilik rasyosu (% cinsinden)	%89,0	%76,3	%85,3	-	%102,0	-	%89,0	%75,2	%85,3

¹ IFRS gereği olarak Grup sonuçlarına dahil edilmesi gereken Özel sermaye hesap kalemlerinin her birinin etkisini yansıtmaktadır. Ayrıntılı bilgi için '2006 senesi mali tablolar, Muhasebe politikaları' başlıklı bölümü inceleyiniz.

2006 faaliyet giderleri arasında, Ortaklaşa Kullanılan Hizmetler Grubu'nun yeniden organizasyonu kapsamında gerçekleştirilen 19 milyon Avro tutarındaki yeniden yapılandırma harcamaları da yer almaktadır.

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları, vuku bulan ancak henüz tanımlanmamış karşılıklardaki serbest bırakma nedeniyle, 23 milyon Avro azalarak 27 milyon Avro düzeyine gerilemiştir.

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle sonra eren dönemlere ilişkin faaliyet sonuçları

Dönem kârı 364 milyon Avro veya %192,6 oranında artmıştır. Bu artış, büyük ölçüde, faaliyet gelirindeki 362 milyon Avro, faaliyet giderindeki 87 milyon Avro tutarlarındaki artışlar ile kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıklarındaki 99 milyon Avro tutarındaki azalmanın sonucudur.

Faaliyet geliri

Faaliyet geliri, büyük ölçüde özel sektör hisse yatırım holdingimizin (Priory) faaliyet gelirindeki artış ile müşterilerimizin faaliyetlerini geliştirmeleri ve ürün ve hizmetlerdeki paylarının artması nedeniyle, 362 milyon Avro veya %17,3 oranında artarak, 2,450 milyar Avro düzeyine yükselmiştir.

Faaliyet giderleri

Faaliyet giderleri 87 milyon Avro veya %4,9 oranında artarak, 1,869 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, büyük ölçüde, Özel sermaye holdingimizin (Priory) faaliyet giderlerinin konsolidasyonu sonucudur. 2004 senesi mali sonuçları Toptan Müşteriler ve Ortaklaşa Kullanılan Hizmetler Grubu yeniden organizasyonları kapsamında yapılan 49 milyon Avro tutarındaki yeniden yapılandırma harcamalarını da içermektedir.

İş Birimlerine göre faaliyet sonuçları

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları, büyük ölçüde, serbest bırakılan karşılıklar nedeniyle 99 milyon Avro azalarak 50 milyon Avro düzeyine gerilemiştir.

Özel Müşteriler İş Birimi

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2006, 2005, 2004 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ilişkin olarak, Özel Müşteriler İş Birimine dair seçilmiş bilgileri içermektedir.

(milyon Avro)	2006	2005	2004
Net faiz geliri	544	529	450
Net ücret ve komisyon geliri	700	612	560
Net alım-satım geliri	64	44	53
Mali işlem kazançları	4	11	1
Özsermaye hesabı kazanç payı	2	1	14
Diğer faaliyet geliri	75	100	59
Faaliyet geliri	1.389	1.297	1.146
Faaliyet giderleri	956	915	869
Faaliyet kazancı	433	382	277
Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları	40	16	7
Vergi öncesi faaliyet kârı	393	366	270
Gelir vergisi gideri	121	87	78
Net faaliyet kârı	272	279	192
Dönem kârı	272	279	192
Varlıklar toplamı	20.510	19.111	16.416
Risk ağırlıklı varlıklar	9.672	9.437	7.498
Yönetim altındaki varlıklar (milyar Avro)	142	131	115
Tam zaman eşdeğeri personel	3.365	4.093	4.024
Şube ve ofis sayısı	96	85	83
Verimlilik rasyosu (% cinsinden)	%68,8	%70,5	%75,8

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibarıyla sonra eren dönemlere ilişkin faaliyet sonuçları

Dönem kârı 7 milyon Avro veya %2,5 oranında azalarak, 272 milyon Avro düzeyine gerilemiştir. Bu durum, faaliyet gelirlerindeki 92 milyon Avro, faaliyet giderlerindeki 41 milyon Avro ve kredi değer kaybı, diğer kredi risk karşılıklarındaki 24 milyon Avro ve vergi giderlerindeki 34 milyon Avro tutarındaki artışın sonucudur.

Faaliyet geliri

Faaliyet geliri 92 milyon Avro veya %7,1 oranında artarak, 1,389 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, (Hollanda, Fransa ve Almanya başta olmak üzere) tüm bölgelerdeki faaliyet gelirlerindeki artışlar ile Bank Corluy bankasının Belçika Özel Müşteriler birimine başarılı entegrasyonunun sonucudur.

- Net faiz geliri, yüksek miktardaki müşteri mevduat toplamı sayesinde 15 milyon Avro veya %2,8 oranında artmıştır.
- Faiz dışı gelirlerdeki artış net ücret ve komisyon gelirlerindeki 88 milyon Avro veya %14,4 oranındaki artış sayesinde yükselmiştir. Bu artış, müşterilerin Özel sermaye ürünleri ile Özel Yatırımcı Ürünlerine olan iştahının göstergesidir. Yönetim altındaki varlıkların toplamı, net yeni varlıklar ve finans piyasalarındaki iyileşme sayesinde net varlık değerlerindeki artış sayesinde 11 milyar Avro artarak 142 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Varlıkların muhtevası görece değişmeden kalmış, varlıkların %69'luk bölümü menkul kıymetler ve %31'lik kısmı ise nakit olarak muhafaza edilmiştir.
- 2005 senesinde diğer faaliyet gelirine, 2005 senesinde 38 milyon Avro bedelle satılan Nachenius, Tjeenk & Co şirketinin satış hasılası da dahildir.

Faaliyet giderleri

Faaliyet giderleri, Fransa'daki Banque Neulize ve Banque OBC bankalarının birleşimi, Fransız kanunlarında gerçekleşen değişiklik sonucunda katma değer vergisi haddinin artması, Asya ve Latin Amerika İş Birimlerinde geleceğe yönelik büyüme faaliyetleri nedeniyle yapılan masraflar ve yüksek uyum maliyetleri nedenleriyle, 41 milyon Avro veya %4,5 oranında artarak, 956 milyon Avro düzeyine yükselmiştir. 2005 senesi mali sonuçları Banque Neulize ve Banque OBC bankalarının birleşmesinden dolayı oluşan yeniden yapılandırma maliyetlerini de içermektedir (2005 senesinde 45 milyon Avro tutarındayken 2006 senesinde 27 milyon Avro düzeyindedir).

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları, International Diamonds & Jewelry Group bünyesinde ayrılan yüksek tutarda karşılık nedeniyle, 24 milyon Avro artarak 40 milyon Avro düzeyine yükselmiştir.

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle sonra eren dönemlere ilişkin faaliyet sonuçları

2005 senesi kârı 87 milyon Avro veya %45,3 oranında artarak, 279 milyon Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, büyük ölçüde, faaliyet gelirlerindeki 151 milyon Avro ve faaliyet giderlerindeki 46 milyon Avro tutarındaki artışların sonucudur.

Faaliyet geliri

Faaliyet geliri, Hollanda ve Almanya piyasalarındaki güçlü performans ve (Belçika Özel Müşteriler iş birimine bağlı) Bank Corluy bankasının katkısı sayesinde, 151 milyon Avro veya %13,2 oranında artarak, 1,297 milyar Avro düzeyine yükselmiştir.

- Net faiz geliri, müşteri tasarruf ve mevduat hesaplarının yüksek bakiyeli oluşu, Hollanda, Almanya ve Avrupa'da gelişmekte olan piyasalardaki kâr marjının yüksek oluşu sayesinde, 70 milyon Avro veya %15,3 düzeyinde artmıştır.
- Net ücret ve komisyon geliri, büyük ölçüde, yönetim altındaki varlıklar toplamının yüksek olması ve Özel sermaye piyasalarının gelişmesi ve çok sayıda yeniden ürün lansmanı sayesinde, 52 milyon Avro veya %9,3 oranında artmıştır.
- Özsermaye hesabı yatırımlarım mali sonuçlar içerisindeki payı 13 milyon Avro azalmıştır. 2004 senesi mali sonuçları Fransa'daki fon yönetim hizmetinin satış hasılasının defter kârını da içermektedir.
- Diğer faaliyet geliri Nachenius, Tjeenk & Co şirketinin satışından elde edilen 38 milyon Avro tutarındaki kazancı da içermektedir.

Faaliyet giderleri

Faaliyet giderleri, kısmen, Hollanda'daki faaliyetlerin genişletilmesinden kaynaklanan yüksek maliyet nedeniyle, 46 milyon Avro veya %5,3 oranında artarak 915 milyon Avro düzeyine yükselmiştir. Delbrück Bethmann Maffei entegrasyonunun tamamlanmasından elde edile maliyet sinerjisi sayesinde, Almanya'daki giderler azalmıştır.

2005 senesi mali sonuçları Fransa'daki Banque Neulize ve OBC bankalarının birleşiminden doğan 45 milyon Avro tutarındaki yeniden yapılanma giderlerini de içermektedir. 2004 senesi mali sonuçları ise Ortaklaşa Kullanılan Hizmetler Grubuna ait 56 milyon Avro tutarındaki yeniden yapılanma giderlerini içermektedir.

Gelir vergisi gideri

2005 senesi genel efektif vergi oranı, büyük ölçüde, Nachenius, Tjeenk & Co satışı sayesinde vergi muafiyetinde yaşanan defter kârı ile İsveç kurumlar gelir vergisi haddinin düşürülmesini öngören yasal değişiklik sayesinde, %5,1 oranında azalarak %23,8 oranında gerilemiştir.

Varlık Yönetimi İş Birimi

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2006, 2005, 2004 tarihleri itibariyle sona eren dönemlere ilişkin olarak, Varlık Yönetimi İş Birimine dair seçilmiş bilgileri içermektedir.

(milyon Avro)	2006	2005	2004
Net faiz geliri	(15)	6	5
Net ücret ve komisyon geliri	717	596	535
Net alım-satım geliri	(4)	14	9
Mali işlem kazançları	40	55	10
Özsermaye hesabı kazanç payı	1	18	2
Diğer faaliyet geliri	89	23	34
Faaliyet geliri	828	712	595
Faaliyet giderleri	528	501	444
Vergi öncesi faaliyet kârı	300	211	151
Gelir vergisi gideri	65	40	46
Net faaliyet kârı	235	171	105
Dönem kârı	235	171	105
Varlıklar toplamı	1.402	1.199	954
Risk ağırlıklı varlıklar	870	823	1182
Yönetim altındaki varlıklar (milyar Avro)	193,3	176,2	160,7
Tam zaman eşdeğeri personel	1.563	1.655	1.919
Şube ve ofis sayısı	22	33	31
Verimlilik rasyosu (% cinsinden)	%63,8	%70,4	%74,6

Şubat 2006 tarihinde Varlık Yönetim İş Birimi, International Asset Management Limited (IAM) şirketini satın almıştır. IAM şirketi yaklaşık 2,6 milyar USD tutarındaki varlıkları yönetiminde bulunduran riskten koruma fonlarının yönetimiyle iştigal eden bir fon şirkettir.

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle sonra eren dönemlere ilişkin faaliyet sonuçları

Dönem kârı 64 milyon Avro veya %37,4 oranında artarak, 235 milyon Avro düzeyine yükselmiştir. Bu durum, büyük ölçüde, faaliyet giderlerindeki 27 milyon Avro tutarındaki artışla kısmen azalan, faaliyet gelirindeki 116 milyon Avro tutarındaki artışın sonucudur.

Faaliyet geliri

Faaliyet geliri 116 milyon Avro veya %16,3 oranında artarak, 828 milyon Avro düzeyine yükselmiştir.

- Net ücret ve komisyon geliri, yönetim altındaki varlık toplamının yüksek olması, mevcut ürünlerden alınan ücretlerin yüksek oluşu ve ürün gamında yer alan ürünlerin daha kârlı ürünlerden seçilmeye başlaması nedeniyle, 121 milyon Avro veya %20,3 oranında artmıştır.
- Özsermaye hesabı yatırımların mali sonuçlar içerisindeki payı, tröst şirketinin 2005 senesinde satışı nedeniyle, 17 milyon Avro azalarak 1 milyon Avro düzeyine gerilemiştir.
- Başlangıç sermayesi (seed capital) gelirlerindeki düşüş sebebiyle, mali işlem kazançları 15 milyon Avro veya %27,3 oranında gerilemiştir.
- Diğer faaliyet geliri, varlıkların elden çıkartılması yoluyla, 66 milyon Avro artarak, 89 milyon Avro düzeyine yükselmiştir. 2006 senesi mali sonuçları, Curacao'daki Varlık Yönetim faaliyetlerinin satışından elde edilen 28 milyon Avro, Tayvan'daki yerel varlık yönetimi faaliyetlerinin satışından elde edilen 38 milyon Avro ile Amerikan yatırım fonu şirketinin satışından elde edilen 17 milyon Avro tutarındaki kazançları içermektedir. 2005 senesi mali sonuçları Kazakistan'daki faaliyetlerin satışından elde edilen 13 milyon Avro tutarındaki kazancı içermektedir.

Faaliyet giderleri

Faaliyet giderleri 27 milyon Avro veya %7,4 oranında artarak, 528 milyon Avro düzeyine yükselmiştir. Tröst şirketinin satışı nedeniyle azalan faaliyet giderleri tutarı yine de, yüksek ikramiye yükümlülükleri ve IAM şirketinin eklenmesiyle birlikte artmıştır.

Gelir vergisi gideri

Sene boyunca genel efektif vergi oranı 2005 senesinde %19'dan 2006 senesinde %21,7 oranına yükselmiştir. Bu, büyük ölçüde, vergiden muaf başlangıç sermayesi kazançlarının düşük seviyede kalmasından ötürüdür. 2006 senesi gelir vergisi gideri ayrıca, Curacao'daki varlık yönetimi operasyonlarının satışından elde edilen vergiden muaf kazanç (28 milyon Avro), Tayvan'daki yerel varlık yönetimi faaliyetlerinin satışından elde edilen vergiden muaf kazanç (38 milyon Avro) ve Amerika Birleşik devletleri'ndeki yatırım fonunun satışından elde edilen vergiden muaf kazançtan da etkilenmiştir. 2005 senesi gelir vergisi gideri tröst şirketinin satışından elde edilen vergiden muaf 17 milyon Avro tutarındaki kazanç da dahildir.

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle sonra eren dönemlere ilişkin faaliyet sonuçları

Dönem kârı 66 milyon Avro veya %62,9 oranında artarak, 171 milyon Avro düzeyine yükselmiştir. Bu, büyük ölçüde, faaliyet gelirindeki 117 milyon Avro ve faaliyet giderlerindeki 57 milyon Avro tutarındaki artışların sonucudur.

Faaliyet geliri

Faaliyet geliri 117 milyon Avro veya %19,7 oranında artarak, 712 milyon Avro düzeyine yükselmiştir.

- Net ücret ve komisyon geliri, tröst şirketinin satışı nedeniyle net ücret ve komisyon gelirlerinde oluşan kayba rağmen, 61 milyon Avro veya %11,4 oranında artmıştır. Bu artış, varlık portföyünün daha kârlı ürünlerden seçilmesi, mevcut ürünlerden alınan ücretlerin yüksek oluşu, sermaye piyasaları koşullarının düzelmesi ve şirketimizin performans artışları nedeniyle yönetim altındaki varlıkların düzeyinin yükseltilmesinin sonucudur.
- Başlangıç sermayesi getirisi ve küçük çaplı varlık satışlarının defter kârı sayesinde, mali işlem kazançları 45 milyon Avro artarak 55 milyon Avro düzeyine yükselmiştir.
- Özsermaye hesabı yatırımların mali sonuçlar içerisindeki payı, tröst şirketinin satışı nedeniyle, 16 milyon Avro artarak, 18 milyon Avro düzeyine yükselmiştir.
- Diğer faaliyet geliri, ana işkollarına çok daha fazla yoğunlaşılması nedeniyle elden çıkartılan varlıklar sonucunda, 11 milyon Avro veya %32,4 oranında azalmıştır. 2005 senesi mali sonuçları Kazakistan'daki operasyonların satışından elde edilen 13 milyon Avro tutarındaki hasılayı içermektedir. 2004 senesi mali sonuçları Amerika'daki 401 K şirketinin satışından elde edilen 16 milyon Avro tutarındaki kazanç ile senenin ilk çeyreğinde satılan Çek emeklilik fonunun satış defter kârını (12 milyon Avro) da içerir.

Faaliyet giderleri

Faaliyet giderleri, performans yüksekliğine bağlı olarak artan ücretler, varlıkların elden çıkartılmasıyla ilgili olarak profesyonellere ödenen ücretler, ticari faaliyetlerdeki faaliyetler ve yazılım ve ticari sözleşmeler nedeniyle üstlenilen kredi değer kaybı nedeniyle, 57 milyon Avro veya %12,8 oranında artarak, 501 milyon Avro düzeyine yükselmiştir.

Gelir vergisi gideri

2004 senesinde %30,5 düzeyinde olan genel efektif vergi oranı, tröst şirketinin satışı (17 milyon Avro), küçük çaplı varlıkların elden çıkartılması ve başlangıç sermayesi getirileri gibi vergilendirilmeleri mümkün olmayan gelişmeler neticesinde, 2005 senesinde %19 oranına gerilemiştir. 2004 senesi gelir vergisi gideri Çek Cumhuriyeti'ndeki emeklilik fonunun satışından elde edilen (12 milyon Avro tutarındaki) vergiden muaf kazancın etkisini de içermektedir.

İş Birimlerine göre faaliyet sonuçları

(milyon Avro)	IFRS			Konsolidasyon etkisi ¹			Konsolidasyon etkisi hariç (GAAP dışı ölçü)		
	2006	2005	2004	2006	2005	2004	2006	2005	2004
Net faiz geliri	(299)	(200)	(113)	(342)	(208)	(83)	43	8	(30)
Net ücret ve komisyon geliri	12	17	8	-	-	-	12	17	8
Net alım-satım geliri	13	(13)	3	(3)	2	(1)	16	(15)	4
Mali işlem kazançları	422	353	579	15	(11)	(27)	407	364	606
Diğer faaliyet geliri	2	1	(25)	-	(6)	-	2	7	(25)
Birleştirilmiş Özel sermaye geliri	5.313	3.509	2.616	5.313	3.509	2.616	-	-	-
Faaliyet geliri	5.463	3.667	3.068	4.983	3.286	2.505	480	381	563
Faaliyet giderleri	5.031	3.391	2.614	4.939	3.262	2.499	92	129	15
Faaliyet kazancı	432	276	454	44	24	6	388	252	448
Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları	26	34	16	-	-	-	26	34	16
Vergi öncesi faaliyet kârı	406	242	438	44	24	6	362	218	432
Gelir vergisi gideri	(3)	(21)	33	44	24	6	(47)	(45)	27
Net faaliyet kârı	409	263	405	-	-	-	409	263	405
Dönem kârı	409	263	405	-	-	-	409	263	405
Varlıklar toplamı	7.706	7.293	4.135	4.537	3.477	2.393	3.169	3.816	1.743
Risk ağırlıklı varlıklar	2.379	2.678	1.988	-	-	-	2.379	2.678	1.988
Tam zaman eşdeğeri personel	30.974	27.884	18.053	30.881	27.775	17.938	93	109	115
Şube ve ofis sayısı	7	9	9	-	-	-	7	9	9
Verimlilik rasyosu (% cinsinden)	%92,1	%92,5	%85,2	%99,1	%99,3	%99,8	%19,2	%33,9	%20,4

¹ IFRS gereği olarak Grup sonuçlarına dahil edilmesi gereken Özel sermaye hesap kalemlerinin her birinin etkisini yanıtılmaktadır. Ayrıntılı bilgi için '2006 senesi mali tablolar, Muhasebe politikaları' başlıklı bölümü inceleyiniz.

Özel sermaye

Yukarıdaki tablo 31 Aralık 2006, 2005, 2004 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ilişkin olarak, Özel sermayeye dair seçilmiş bilgileri içermektedir.

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibarıyla sonra eren dönemlere ilişkin faaliyet sonuçları

Özel sermaye kapsamında 2006 senesinde 483 milyon Avro tutarında yeni yatırım yapılmıştır. Varlıkların elden çıkartılması yoluyla toplam 1,044 milyar Avro hasıla elde edilmiştir. Yatırımlar, varlıkların elden çıkartılması, döviz kurundaki dalgalanmalar dahil 412 milyon Avro tutarındaki gerçekleştirilmemiş adil fiyat değişimleri neticesinde, 2005 senesinde 2,458 milyar Avro olan Özel sermayenin yönetimi altındaki varlık portföyünün değeri, 2006 senesinde 2,309 milyar Avro düzeyine gerilemiştir.

2006 senesinde gerçekleştirilen büyük çaplı yatırımlar şunlardır U-pol (Birleşik Krallık, otomotiv imalat sektörü), OFIC (Fransa, izolasyon malzemeleri), Lucas Bols (Hollanda, markalı alkollü ve alkolsüz içecekler), Nextira One (Fransa, tümleşik kurumsal network çözümleri), Volution (Birleşik Krallık, inşaat), Douglas Hanson (Amerika Birleşik Devletleri, imalat, İsveç Loparex firmasına ilaveten), Amitco (Birleşik Krallık, imalat) ve Saunatec (Finlandiya, imalat).

2006 senesinde elden çıkartılan büyük yatırımlar ise şunlardır: Holland Railconsult (Hollanda, demiryolu mühendislik), Kreatel communications (İsveç, telekomünikasyon), Sogetrel (Fransa, telekomünikasyon), Radio Holland Group (Hollanda, denizcilik seyrü sefer ve haberleşme sistemleri) ve RTD (Hollanda, endüstriyel tahribatsız deney hizmetleri), Jessops (Birleşik Krallık, perakende) ve Dennis Eagle (Birleşik Krallık, endüstriyel).

Borsaya kote edilmemiş devralınan yatırımlar portföyünün 2006 senesi adil değeri 1,729 milyar Avro tutarındadır. Borsaya kote edilmemiş şirketler portföyünün 2006 senesi adil değeri 533 milyon Avro tutarındadır. Borsaya kote edilmiş portföyün adil değeri ise 47 milyon Avro tutarındadır.

2006 senesinde Özel sermaye tarafından 19 yeni şirket satın alınmış ve 58 şirkete ilaveler yapılarak 483 milyon Avro yatırım gerçekleştirilmiştir. Aynı dönemde gerçekleştirilen varlık satışları sonucunda 1,044 milyar Avro tutarında hasıla elde edilmiştir.

Dönem kârı 146 milyon Avro veya %55,5 oranında artarak, 409 milyon Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, büyük ölçüde, faaliyet gelirindeki 1,796 milyar Avro ve faaliyet giderlerindeki 1,640 milyar Avro tutarlarındaki artışların sonucudur.

Faaliyet geliri

Faaliyet geliri, büyük ölçüde Özel sermayenin konsolidasyonu, konsolide edilmemiş yatırımlardan kaynaklanan gerçekleştirilmemiş adil değer miktarının yüksekliği nedeniyle, 1,796 milyar Avro veya %49 oranında artarak, 5,463 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Ancak, faiz giderlerindeki artış faaliyet gelirinin daha da yüksek gerçekleşmesine mani olmuştur.

- Net faiz geliri, konsolide Özel sermayenin yüksek faiz giderleri nedeniyle, 99 milyon Avro azalarak, -299 milyon Avro düzeyine gerilemiştir.

Faaliyet giderleri

Faaliyet giderleri, büyük ölçüde, konsolide Özel sermayenin yüksek faiz giderleri, düşük genel giderler ve şerefiyede değer kaybının düşük seviyede olması sayesinde 1,640 milyar Avro veya %48,4 oranında artarak, 5,031 milyar Avro düzeyine yükselmiştir.

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle sonra eren dönemlere ilişkin faaliyet sonuçları

2004 senesinde 1,993 milyar Avro olan Özel sermayenin adil değeri 2006 senesinde 2,458 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, 812 milyon Avro tutarındaki yeni yatırımlar, satılan yatırımlar neticesinde elde edilen 497 milyon Avro tutarındaki hasıla, 188 milyon Avro tutarındaki (döviz kurundaki dalgalanmalar dahil) mevcut portföyün gerçekleştirilmemiş adil değerindeki değişiklikler ile 38 milyon tutarındaki (döviz kurundaki dalgalanmalar dahil) yeniden sınıflandırma etkisinin sonucudur. Konsolide portföyün adil değerindeki gerçekleştirilmemiş değişiklikler, ancak, konsolide yatırımın satıldığı tarihte faaliyet geliri olarak kabul edilmiştir.

2005 senesinde gerçekleştirilen büyük çaplı yatırımlar şunlardır; FlexLink (İsveç, mühendislik), Strix (Birleşik Krallık, mühendislik), Fortex (Hollanda, destek hizmetleri), Loparex (Finlandiya, endüstriyel ürünler), Everod (Avustralya, tıbbi hizmetler), Bel'm (Fransa, tüketici ürünleri), IMCD (Hollanda, kimyasallar), Nueva Terrain (İspanya, inşaat), Roompot (Hollanda, eğlence), Scotts and McColls (Avustralya, nakliye), Bonna Sabla (Fransa endüstri ürün ve hizmetleri) ve Bianchi Vending (İtalya, iş ürünleri ve tedarik). 2005 senesinde elden çıkartılan büyük yatırımlar ise şunlardır; Handicare (Norveç, tıbbi cihazlar), MobiTel (Bulgaristan, haberleşme), AUSDOC (Avustralya, destek hizmetleri) ve Puzzler Media (Birleşik Krallık, medya).

Borsaya kote edilmemiş devralınan yatırımlar portföyünün 2005 senesi sonu itibariyle adil değeri 1,711 milyar Avro tutarındadır. Borsaya kote edilmemiş şirketler portföyünün 2005 senesi adil değeri 579 milyon Avro tutarındadır. Borsaya kote edilmiş portföyün adil değeri ise 168 milyon Avro tutarındadır.

Dönem kârı 142 milyon Avro veya %35,1 oranında artarak, 263 milyon Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, büyük ölçüde, faaliyet gelirindeki 599 milyon Avro, faaliyet giderlerindeki 777 milyon Avro ve kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıklarındaki 18 milyon Avro tutarındaki artışların sonucudur.

Faaliyet geliri

Faaliyet geliri, konsolide Özel sermayenin yüksek faaliyet geliri nedeniyle, 599 milyon Avro veya %19,5 oranında artarak, 3,667 milyar Avro düzeyine yükselmiştir.

- Net faiz geliri, konsolide Özel sermayenin yüksek faiz giderleri nedeniyle, 87 milyon Avro azalarak, -200 milyon Avro düzeyine gerilemiştir,
- Mali işlemlerin mali sonuçları, konsolide yatırımlardan çıkış düzeyinin düşük olması nedeniyle, 226 milyon Avro veya %39 oranında gerilemiştir. Gerçekleştirilmemiş adil değer sonuçları doğrudan doğruya gelir kaydedilebilen konsolide edilmemiş yatırımların aksine,

İş Birimlerine göre faaliyet sonuçları

konsolide yatırımlarla ilgili mali işlemlerin mali sonuçları ancak, satış anında gelir kaydedilebilmektedir.

Faaliyet giderleri

Faaliyet giderleri, konsolide Özel sermayenin yüksek faaliyet giderleri ve teşvik tazminat ödemeleri tutarları ile 2004 senesine göre 2005 senesinde daha fazla olan yüksek tutardaki yatırımlarla bağlantılı giderlerin fazla olması nedeniyle, 777 milyon Avro veya %29,7 oranında artarak, 3,391 milyar Avro düzeyine yükselmiştir.

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları

Birleşik Krallıkta satın alınan portföy için ayrılan karşılık nedeniyle, kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları 18 milyon Avro artarak 34 milyon Avro düzeyine yükselmiştir.

Gelir vergisi gideri

Gelir vergisi gideri, büyük ölçüde, 45 milyon Avro tutarındaki vergi indirimi nedeniyle, 54 milyon Avro azalarak -21 milyon Avro düzeyine gerilemiştir.

Grup Fonksiyonları

Aşağıda yer alan tablo 31 Aralık 2006, 2005, 2004 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ilişkin olarak, Grup Fonksiyonlarına dair seçilmiş bilgileri içermektedir.

(milyon Avro)	2006	2005	2004
Net faiz geliri	(368)	(261)	15
Net ücret ve komisyon geliri	79	90	96
Net alım-satım geliri	77	59	37
Mali işlem kazançları	182	620	484
Özsermaye hesabı kazanç payı	67	114	20
Diğer faaliyet geliri	461	26	9
Faaliyet geliri	498	648	661
Faaliyet giderleri	428	74	393
Faaliyet kazancı	70	574	268
Vergi öncesi faaliyet kârı/zararı	82	96	24
Değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları	(12)	478	244
Gelir vergisi gideri / peşin ödeme	(233)	(33)	44
Net faaliyet kârı	221	511	200
Durdurulan faaliyetlerin vergi sonrası kârı	-	-	1.207
Dönem kârı	221	511	1.407
Varlıklar toplamı	68.183	83.351	68.003
Risk ağırlıklı varlıklar	(2.096)	7.053	3.871
Tam zaman eşdeğeri personel	4.438	3.835	4052
Verimlilik rasyosu (% cinsinden)	%85,9	%11,4	%59,5

Grup Fonksiyonlarına ait mali sonuçlar Hizmetler Grubu faaliyet sonuçlarını da içermektedir.

2006 senesinin üçüncü çeyreğine ilişkin sonuçlara dayalı olarak, Grup Fonksiyonlarında maliyet verimliliğini ve üretkenliği arttırmaya yönelik tedbirler duyurulmuştur. Merkez ofiste çalışan 500'den fazla tam zamanlı çalışanı etkileyecek olan verimlilik ve üretkenlik tedbirleri sayesinde faaliyet verimliliğinde iyileşme sağlanacaktır. 2006 senesinin dördüncü çeyreğinde Grup Fonksiyonları, 29 milyon Avro tutarında yeniden yapılanma harcaması gerçekleştirmiştir.

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle sonra eren dönemlere ilişkin faaliyet sonuçları

Dönem kârı 290 milyon Avro veya %56,8 oranında azalarak, 221 milyon Avro düzeyine gerilemiştir. Bu sonuç, faaliyet gelirindeki 150 milyon Avro tutarındaki azalma, faaliyet giderlerindeki 354 milyon Avro tutarındaki artış ve 200 milyon Avro tutarındaki vergi indiriminin sonucudur.

Faaliyet geliri

Faaliyet geliri, büyük ölçüde, Varlık ve Borç yönetim sonuçlarının düşüklüğü ve özsermaye hesabı yatırımlarımızdaki mali sonuçların yeterince yüksek olamaması nedeniyle, 150 milyon Avro veya %23,1 oranında azalarak, 498 milyon Avro düzeyine gerilemişse de, bu negatif etki Kereskedelmi és Hitelbank Rt. Bankasının satılması sonucu elde edilen 208 milyon Avro, Küresel Vadeli İşlemler şirketinin satışından elde edilen 229 milyon Avro tutarındaki kazançlar ile 2005 senesinde bilançoda gerçekleştirilen düzeltmeler nedeniyle ayrılan karşılık nedeniyle (2005 senesinde -86 milyon Avro) bir miktar telafi edilmiştir.

Varlık ve Borç yönetiminden elde edilen düşük faaliyet sonuçları Dolar ve Avro faiz oranlarının yüksek olması, verim eğrisinin sabit kalması nedeniyle yatırım portföyündeki getirilerin düşük olması ve kredi marjlarındaki sıkışıklık nedeniyle sermaye ve risk risken koruma portföyündeki (kredi temerrüdüne dayalı takas sözleşmelerindeki) kambiyo kuru kaybı nedeniyle, fonlama maliyetlerinin yükselmesi sonucudur. Sermaye ve risk risken koruma portföyündeki zarar tutarı 2006 senesinde 261 milyon Avro tutarında olup, bu tutar ilgili varlıkların vadeleriyle birlikte zaman içerisinde geri kazanılacaktır.

- Net faiz geliri tercihli hisselerden kaynaklanan fonlama maliyetlerini de kapsar.
- Bono ve kredi temerrüdüne dayalı takas sözleşmeleri sonuçlarının düşüklüğü nedeniyle, mali işlem sonuçları 438 milyon Avro azalarak, 182 milyon Avro düzeyine gerilemiştir.
- 2006 senesinde konsolide edilen Antonveneta ve 2006 senesinde satılan Kereskedelmi és Hitelbank Rt. Bankasındaki ortaklıklarımızın katkıda bulunmaması nedeniyle, özsermaye esasına göre muhasebeleştirilen yatırımların faaliyet sonuçlarındaki payı 47 milyon Avro veya %41,2 oranında azalmasına karşın, Capitalia'daki ortaklığımızın sağladığı yüksek katkı sayesinde bu negatif etki kısmen giderilmiştir.
- Kereskedelmi és Hitelbank Rt bankasının satışından elde edilen 208 milyon Avro ve Vadeli İşlemler şirketinin satışından elde edilen 229 milyon Avro tutarındaki kazançlar nedeniyle, diğer faaliyet geliri toplamı 435 milyon Avro artış göstermiştir.

Faaliyet giderleri

Faaliyet giderleri 354 milyon Avro artarak, 428 milyon Avro düzeyine yükselmiştir. 2006 senesi faaliyet giderleri, büyük ölçüde, Risk Yönetim ve IT Gruplarına yönelik olarak 30 Ekim 2006 tarihinde duyurulmuş yeniden organizasyon çalışmaları kapsamında yapılan 29 milyon Avro tutarındaki yeniden yapılandırma giderleri ve Sarbanes-Oxley Kanunu ve Basel II ile diğer düzenlemeler kapsamındaki uyum maliyetlerinin yüksek olması nedeniyle, 354 milyon Avro artarak, 428 milyon Avro düzeyine yükselmiştir.

2005 senesi faaliyet giderleri emeklilik sonrası sağlık hakları karşılığı (392 milyon), çalışanlar tarafından kullanılmayan ücretli izin hakları için ayrılan tazminat karşılığı (56 milyon) ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki ilgili düzenleyici kurum tarafından kesilen idari para cezası maliyetini (67 milyon Avro) içermektedir.

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları 14 milyon Avro azalarak 82 milyon Avro düzeyine gerilemiştir. 2006 senesi sonuçları Vadeli İşlemler karşılıklarını (72 milyon) içerirken, 2005 senesi sonuçları ise, büyük ölçüde, vuku bulan ancak henüz tanımlanmamış kredi zararları için ayrılan karşılıkları içermekte olup, bu karşılıklar 2006 senesinde İş Birimleri arasında bölüştürülmüştür.

Gelir vergisi gideri

Gelir vergisi gideri, büyük ölçüde, Hollanda'daki ve bazı ülkelerdeki yüksek tutarlı vergi indirimi, Hollanda'da ertelenmiş vergilerin vergi oranlarında yapılan değişikliklerin etkileri ve Kereskedelmi és Hitelbank Rt. bankasının satışından elde edilen vergiden muaf 208 milyon Avro tutarındaki kazanç nedeniyle, 200 milyon Avro azalarak -233 milyon Avro düzeyine gerilemiştir. 2005 senesi sonuçları ise 100 milyon Avro tutarında vergi indirimi ile Amerika Birleşik Devletleri'ndeki ilgili düzenleyici kurum tarafından kesilen vergiden muaf idari para cezasının etkisini içermektedir.

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibarıyla sonra eren dönemlere ilişkin faaliyet sonuçları

Dönem kârı 896 milyon Avro veya %63,7 oranında azalarak, 511 milyon Avro düzeyine gerilemiştir. 2004 senesinde durdurulan faaliyetlerin vergi sonrası net kârı, 2004 senesinde satılan LeasePlan kuruluşunun durdurulan faaliyetlerin vergi sonrası net kârı hesap kalemi içerisinde muhasebeleştirilmesiyle ilgilidir. Devan eden faaliyetlerin kârı 311 milyon Avro veya %155,5 oranında artarak, 511 milyon Avro düzeyine yükselmiştir. Bu artış, büyük ölçüde, faaliyet gelirindeki 13 milyon Avro, faaliyet giderlerindeki 319 milyon Avro tutarındaki azalmalar ile kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıklarındaki 72 milyon Avro tutarındaki artış ve gelir vergisi giderindeki 77 milyon Avro tutarındaki azalmanın sonucudur.

Faaliyet geliri

Faaliyet geliri, büyük ölçüde, Amerikan Doları kâr riskten koruma işlemleri sonuçlarının düşük olması ve (-86 milyon Avro tutarındaki) bilançodaki düzeltmeler için ayrılan karşılık nedeniyle, 13 milyon Avro veya %2 oranında azalarak, 648 milyon Avro düzeyine gerilemiştir. Ancak, özsermaye hesabı yatırımların sonuçları içerisinde yüksek paya sahip olması sayesinde, bu negatif etki bir miktar giderilmiştir.

- Net faiz geliri, büyük ölçüde, Amerikan Doları riskten koruma işlemleri sonuçlarının düşük olması ve Varlık ve Borç yönetim faaliyetlerinin düşük sonuç vermesi nedeniyle, 276 milyon Avro azalarak 261 milyon Avro düzeyine gerilemiştir.
- Net ücret ve komisyon geliri, büyük ölçüde, ABN AMRO'nun hisse senedi ihracıyla ilgili olarak Küresel Piyasalar İş Birimine ödenen 30 milyon Avro tutarındaki işlem ücreti nedeniyle, 6 milyon Avro veya %63 oranında azalmıştır.
- Mali işlem sonuçları, büyük ölçüde, Antonveneta opsiyonlarının yeniden değerlendirilmesine tabi tutulması, bono satışı ve türev araçlarının sonuçları nedeniyle, 136 milyon Avro veya %28,1 oranında artış göstermiştir. Ancak, bu artış, Bank Austria bankasındaki hissemizin 2004 senesindeki satışından elde edilen kazanç nedeniyle kısmen etkisini yitirmiştir.
- Özsermaye esasına göre muhasebeleştirilen yatırımların faaliyet sonuçlarındaki payı Capitalia ve Antonveneta ile Macar Kereskedelmi és Hitelbank Rt. Bankasındaki paylarımızın daha iyi sonuçlar sağlaması neticesinde, 94 milyon Avro artarak, 114 milyon Avro düzeyine yükselmiştir.

Faaliyet giderleri

Faaliyet giderleri 319 milyon Avro azalarak, 74 milyon Avro düzeyine gerilemiştir. 2005 senesi faaliyet giderleri emeklilik sonrası sağlık hakları karşılığı (392 milyon), çalışanlar tarafından kullanılmayan ücretli izin hakları için ayrılan tazminat karşılığı (56 milyon) ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki ilgili düzenleyici kurum tarafından kesilen idari para cezası maliyetini (67 milyon Avro) ve Sarbanes-Oxley Kanunu ve Basel II ile diğer düzenlemeler kapsamında yapılması gereken yüksek uyum maliyetleri içermektedir. 2004 senesi sonuçları ise, yeni toplu sözleşme hükümlerine göre, kâr paylaşımı anlaşmalarının feshi nedeniyle, çalışan haklarının devir alınması veya çalışanlara tazminat ödemesi kapsamında oluşan 177 milyon Avro tutarındaki ek maliyeti içermektedir.

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları, büyük ölçüde, vuku bulmuş ancak henüz tanımlanmamış kredi zararları için ayrılan karşılıklar nedeniyle, 72 milyon Avro tutarında artarak, 96 milyon Avro düzeyine yükselmiştir.

Gelir vergisi gideri

Gelir vergisi gideri, büyük ölçüde, vergi karşılıklarının serbest bırakılması nedeniyle, 77 milyon Avro tutarında azalarak, 33 milyon Avro düzeyinde olumlu vergi indirimi sağlanmıştır. 2005 senesi sonuçları Amerika Birleşik Devletleri'ndeki ilgili düzenleyici kurum tarafından kesilen vergiden muaf idari para cezasının (67 milyon Avro) etkisini içermektedir.

Grup Sermayesi

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2006, 2005 ve 2004 tarihleri itibarıyla grup sermayemiz gösterilmektedir.

Grup sermayesi

(milyon Avro)	2006	2005	2004
Adi hisse sermayesi	1.085	1.069	954
Adi hisse prim rezervi	5.245	5.269	2.604
Hazine hisseleri	(1.8029)	(600)	(632)
Yedek akçeler	18.599	15.237	11.580
Gelir-Gider tablosunda gösterilmemiş net kazanç/zarar	497	1.246	309
Ana şirket hissedarlarına ait özsermaye	23.597	22.221	14.815
Azınlık hakları	2.298	1.931	1.737
Özsermaye	25.895	24.152	16.552
İkincil borçlar	19.213	19.072	16.687
Grup sermayesi	45.108	43.224	33.239

2006 sene sonu itibarıyla Grup sermayesi, 2005 senesine kıyasla, 1,884 milyar Avro veya %4,4 oranında artarak, 45,108 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Ana şirketin hissedarlarına ait özsermaye tutarı 1,376 milyar Avro veya %6,2 oranında artmıştır. Bu artış, büyük ölçüde, dağıtılmamış kârlar neticesinde oluşmuşsa da, bu artış özsermayenin nakit akışı riskten korumaları, satışa hazır menkul kıymetler, döviz kuru dönüşüm farkları ve hazine hisselerinin satın alınmasıyla ilgili özel bileşenleri nedeniyle kısmen ofset edilmiştir.

2005 sene sonu itibarıyla Grup sermayesi, 2004 senesine kıyasla, 9,985 milyar Avro veya %30 oranında artarak, 43,224 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. Ana şirketin hissedarlarına ait özsermaye tutarı 7,406 milyar Avro veya %50 oranında artmıştır. Bu artış, büyük ölçüde, dağıtılmamış kârlar, özel plasmanlar, döviz kuru farkları, hisse bazlı ödemeler ve çalışan opsiyonlarının kullanılması neticesinde oluşmuşsa da, bu artış özsermayenin nakit akışı riskten korumaları ve satışa hazır menkul kıymetlerle ilgili özel bileşenleri nedeniyle kısmen ofset edilmiştir.

Ana şirketin hissedarlarına ait kârdan kaynaklanan yedeklere yapılan yıllık ilaveden temettü çıkartıldıktan sonra kalan tutar, 3,252 milyar Avro'dur (2005: 3,752 milyar Avro). 5 Nisan 2005 tarihinde gerçekleştirilen, beheri 18,65 Avro nominal bedelli 135 milyon adi hisse ihracı ile 20 Haziran 2005 tarihinde gerçekleştirilen, beheri 19,66 Avro nominal bedelli 10,3 milyon adi hisse ihracı, 2005 senesinde gerçekleştirilen özel plasmanlar içerisinde yer almaktadır. Bu özel plasmanlarla ilgili 27 milyon Avro tutarındaki maliyet, özsermayeden düşülmüştür.

2006 senesinde, kâr-zarar tablosunda gösterilmeyen net kâr/zarardaki hareketler içerisinde satışa hazır menkul kıymetlerdeki 233 milyon Avro tutarındaki gerçekleşmemiş net zarardan oluşan, satışa hazır varlıklar için ayrılan yedekteki hareketler ile kâr-zarar tablosunda yeniden sınıflandırılan 602 milyon Avro tutarındaki net gerçekleştirilmiş kazançlar da yer almaktadır. Nakit akışı riskten koruma işlemlerinin 735 milyon tutarındaki net gerçekleşmemiş kazançlar ile kâr-zarar tablosunda yeniden sınıflandırılan 215 milyon Avro tutarındaki net gerçekleştirilmiş kazançlar ile döviz kuru farklarını içeren nakit akışı riskten koruma yedeğindeki hareketler toplamı 434 milyon Avro zarara neden olmuştur. Bunun zararın 59 milyon Avro tutarındaki bölümü Amerikan Dolarıyla ilgiliyken 101 milyon Avro tutarındaki bölümü ise Brezilya Realiyle ilgilidir. Hisse bazlı ödemeler neticesinde(ertelenmiş vergiler dahil) 111 milyon Avro tutarında matlup oluşmuş ve çalışan opsiyonlarının kullanılması neticesinde özsermayeden 143 milyon Avro tutarında alacak doğmuştur.

2005 senesinde, kâr-zarar tablosunda gösterilmeyen net kâr/zarardaki hareketler içerisinde satışa hazır menkul kıymetlerdeki 717 milyon Avro tutarındaki gerçekleşmemiş net zarardan oluşan, satışa hazır varlıklar için ayrılan yedekteki hareketler ile kâr-zarar tablosunda yeniden sınıflandırılan 348 milyon Avro tutarındaki net gerçekleştirilmiş kazançlar da yer almaktadır. Nakit akışı riskten koruma işlemlerinin 386 milyon tutarındaki net gerçekleşmemiş kazançlar ile kâr-zarar tablosunda yeniden sınıflandırılan 126 milyon Avro tutarındaki net gerçekleştirilmiş kazançlar ile döviz kuru farklarını içeren nakit akışı riskten koruma yedeğindeki hareketler toplamı 1,080 milyar Avro kâra neden olmuştur. Bunun kârın 92 milyon Avro tutarındaki bölümü Amerikan Dolarıyla ilgiliyken 659 milyon Avro tutarındaki bölümü ise Brezilya Realiyle ilgilidir. Hisse bazlı ödemeler neticesinde(ertelenmiş vergiler dahil) 87 milyon Avro tutarında matlup oluşmuş ve çalışan opsiyonlarının kullanılması neticesinde özsermayeden 34 milyon Avro tutarında alacak doğmuştur.

2006 sene sonu itibariyle çıkartılmış adi hisse sayısı, hazine hisseleri düşüldükten sonra, 24,1 milyon adet azalarak 1.853,8 milyon adet hissese gerilemiştir. Bu azalma, 2005 senesinde nihai temettüsü olarak ödenmek üzere ortalama 21,30 Avro bedelle ihraç edilmiş 32,8 milyon adi hisse senedi ile 2006 senesinde ara temettüsü olarak ödenmek üzere ortalama 23,40 Avro bedelle ihraç edilmiş 30,5 milyon adi hisse ile çalışan opsiyon haklarının 2006 senesinde kullanılması neticesinde çıkartılan 8,5 milyon hisse ve geri satın alınan 95,9 milyon adi hisse arasındaki farktan doğmuştur.

2005 sene sonu itibariyle çıkartılmış adi hisse sayısı 208,7 milyon adet artarak 1.877,9 milyon adet adi hissese yükselmiştir. Bu artışın nedeni, 5 Nisan 2005 tarihinde gerçekleştirilen, beheri 18,65 Avro nominal bedelli 135 milyon adi hisse ihracı ile 20 Haziran 2005 tarihinde gerçekleştirilen beheri 19,66 Avro bedelli 10,3 milyon adi hissenin ihracı ile, 2004 senesi nihai temettü ödemesi olarak çıkartılan beheri ortalama 18,50 Avro bedelli 32,3 milyon adi hisse, 2005 ara temettü ödemesi olarak çıkartılan beheri ortalama 19,50 Avro bedelli 29,2 milyon adi hisse ile çalışan opsiyonlarının 2005 senesi içerisinde kullanılması nedeniyle çıkartılan 1,9 milyon adet adi hisse toplamı sonucudur.

2006 senesinde azınlık haklarında meydana gelen 367 milyon Avro tutarındaki artış, 46 milyon Avro tutarındaki döviz dönüşüm zararıyla açıklanabilir ki, bu tutarın 37 milyon Avroluk kısmı Katman-1 sermaye rasyosu ve 413 milyon Avro tutarındaki net ilaveyle ilgilidir.

2005 senesinde azınlık haklarında meydana gelen 194 milyon Avro tutarındaki artış, 133 milyon Avro tutarındaki döviz dönüşüm kârıyla açıklanabilir ki, bu tutarın 68 milyon Avroluk kısmı Katman-1 sermaye rasyosu ve 61 milyon Avro tutarındaki net ilaveyle ilgilidir.

Banka ikincil borçlar oluşturmak suretiyle fon kaynaklarını arttırabilmektedir. 2006 senesinde ikincil borçlar tutarı (2005 senesinde 2,385 milyar Avro artmışken) 141 milyon Avro artarak 19,213 milyar Avro düzeyine yükselmiştir (ki bu tutar 2005 senesinde 19,072 milyar Avro'dur).

2006 senesinde gerçekleştirilen toplam ihraç tutarı 4,044 Avro olup, bu tutar 17 Şubat 2006 tarihinde ihraç edilmiş, 17 Şubat 2006 step-up vadeli, %5 getirili, 750 milyon İngiliz Sterlini tutarındaki sürekli ikincil üst Katman-2 sermaye bonolarının yanı sıra 10 Mart 2006 tarihinde ihraç edilmiş, 1 milyar Avro tutarındaki sürekli tercihli bonolar ile 31 Ağustos 2006 tarihinde çıkartılmış, 14 Eylül 2011 step-up vadeli, 1 milyar Avro tutarındaki alçak Katman-2 Değişken Oranlı Bonoları (üç aylık Euribor) da kapsamaktadır. İtfa tutarı 4,430 milyar Avro olup, bu tutar 2001 senesinde ihraç edilmiş, %6,5 getirili 2 milyar Avro tutarındaki sürekli ikincil üst Katman-2 sermaye bonolarını içerir. Döviz kurundaki değişimlerin etkisiyle, ikincil borç miktarı 980 milyon Avro azalmıştır. İkincil borç finansman maliyeti ve kullanılabilirliği kredi derecelendirme notlarından etkilenmektedir. Bu derecelendirme notlarında meydana gelen düşüşler maliyeti arttırırken, piyasa erişiminin de azalmasına neden olabilir.

2005 senesinde gerçekleştirilen toplam ihraç tutarı 2,843 Avro olup, bu tutar Haziran 2005 tarihinde çıkartılmış 2015 vadeli 1,5 milyar Avro tutarındaki Değişken Oranlı Bonolar ile 2015 vadeli, 2010 senesi ihbarlı, 1,5 milyar Avro tutarında Değişken Oranlı Bonoları (LIBOR+%0,20) içerir. İtfa tutarı 1,682 milyar Avro olup, bu tutar 1995 tarihinde çıkartılmış, Mayıs 2005 senesi vadeli, %7,25 getirili, 1 milyar USD tutarındaki bonolar ile 2000-2010 dönemine ilişkin Değişken Oranlı Bonolara ilişkin 500 milyon USD tutarındaki ihbar ödemesini kapsar. Döviz kurundaki değişimlerin etkisiyle, ikincil borç miktarı 1,199 milyar Avro artmıştır. İkincil borç finansman maliyeti ve kullanılabilirliği kredi derecelendirme notlarından etkilenmektedir. Bu derecelendirme notlarında meydana gelen düşüşler maliyeti arttırırken, piyasa erişiminin de azalmasına neden olabilir.

31 Aralık itibariyle ABN AMRO kredi derecelendirmesi aşağıda gösterilmektedir;

	2006		2005	
	Uzun vadeli	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Kısa Vadeli
Standard & Poor's	AA-	A-1+	AA-	A-1+
Moody's	Aa3	P-1	Aa3	P-1
Fitch/BCA	AA-	F1+	AA-	F1+
DBRS	AA	R-1	-	-

Sermaye yeterlilik rasyoları bakımından, Uluslararası Ödemeler Bankası esasları ile Hollanda Merkez bankası direktiflerini ölçüt almaktayız. Bu rasyolar kullanılarak, sermayemizi varlıklarımız ve dahil olan görel riskler esas alınarak ağırlıklandırılmış bilanço dışı risklerle karşılaştırmaktayız.

Sermayemiz içerisinde ayrıca, alım-satım faaliyetlerimizden kaynaklı piyasa riskleri için de karşılık ayrılmaktadır. Katman-1 sermayemiz ile risk ağırlıklı varlıklarımız arasındaki ilişkiyi sürekli olarak iyileştirmek suretiyle, AA- kredi notumuzu muhafaza etmeyi amaçlamaktayız. Katman-1 sermayesi için asgari sermaye yeterliliği oranı %4 olup, toplam sermaye için asgari sermaye yeterliliği oranı ise %8'dir. ABN AMRO bu sermaye yeterlilik oranlarını çok rahat bir şekilde yerine getirmekte olup, Katman-1 sermaye yeterlilik oranı %8,4'dir (2005: %10,62) Bu oran içerisinde çekirdek Katman-1 sermaye oranı %6,18'dir (2005: %8,47). Uluslararası Ödemeler Bankası kurallarına göre, 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla toplam sermaye yeterlilik oranı ise %11,14'tür (2005: %13,14)

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla toplam sermaye tabanı %7,7 oranında azalarak 31,3 milyar Avro düzeyine gerilemiştir (2005 senesinde %32,2 oranında artarak 33,9 milyar Avro düzeyine yükselmiştir). (2005 senesinde 26,2 milyar Avro veya %11,3 oranında artış göstererek 257,9 milyar Avro düzeyine yükselmiş olan) risk ağırlıklı varlıklar toplamı 2006 sene sonu itibarıyla, bir önceki dönem sonundan itibaren 22,9 milyar Avro veya %8,9 oranında artarak 280,7 milyar Avro düzeyine yükselmiştir. 2006 senesinde menkul kıymetleştirme programları 23,6 milyar Avro artarak, 89,1 milyar Avro düzeyine yükselmiştir (bu tutar 2005 senesinde 39,9 milyar artarak 65,5 milyar seviyesine yükselmişti).

Aşağıda yer alan tabloda 31 Aralık 2006, 2005 ve 2004 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ilişkin sermaye rasyoları, IFRS kapsamındaki yasal gerekliliklere göre analiz edilmektedir.

(milyon Avro)	2006	2005	2004
Katman 1 sermaye	23.720	27.382	19.592
Katman 2 sermaye	9.372	9.851	7.433
Katman 3 sermaye	272	272	272
Denetim kesintileri	(2.089)	(3.631)	(1.679)
Sermaye tabanı toplamı	31.275	33.874	25.618
<i>Bilançoda gösterilen risk ağırlıklı varlıklar</i>	<i>209.134</i>	<i>192.735</i>	<i>174.256</i>
Bilanço dışı izlenen	67.489	59.107	52.493
Piyasa riskleri	4.081	6.012	4.873
Risk ağırlıklı varlıklar toplamı	280.704	257.854	231.622
Katman 1 sermaye rasyosu	%8,45	%10,62	%8,46
Sermaye rasyosu toplamı	%11,14	%13,14	%11,06

MALİ

TABLO-

MALİ TABLOLAR 2006

LAR

2006

İçindekiler

Konsolide Mali Tablolar

Muhasebe politikaları	134
31 Aralık'ta sona eren döneme ait konsolide gelir tablosu	152
31 Aralık itibariyle konsolide bilanço	153
31 Aralık'ta sona eren döneme ait konsolide özsermaye değişim tablosu	154
31 Aralık'ta sona eren döneme ait konsolide kapsamlı gelir tablosu	155
31 Aralık'ta sona eren döneme ait konsolide nakit akım tablosu	156
Konsolide mali tabloların dipnotları	157

Şirket mali tabloları

Muhasebe politikaları	243
31 Aralık'ta sona eren döneme ait şirket gelir tablosu	244
31 Aralık itibariyle bilanço	244
31 Aralık'ta sona eren döneme ait şirket özsermaye değişim tablosu	245
Şirket mali tablolarının dipnotları	246

Muhasebe politikaları

Şirket Bilgileri

ABN AMRO Holding N.V., ABN AMRO konsolide şirketler grubunun ("Grup" veya "ABN AMRO" olarak anılır) ana şirketidir. Grup, dünya genelinde, tüketici, ticari ve yatırım bankacılığı dahil olmak üzere geniş bir mali hizmetler yelpazesi sunar. Örgütlenmeyi Grubun piyasa ortası stratejisiyle uyumlu kılmak ve ağ sunumu ve ürün yelpazesini tüm müşterilerine açmak amacıyla, 1 Ocak 2006 tarihinde Grup örgütsel yapısını değiştirmiştir. Örgütsel yapıda ve Grubun esas faaliyetlerinde yapılan değişiklikler Not 1, Kesim raporlaması bahsinde daha ayrıntılı olarak açıklanmaktadır.

ABN AMRO Holding N.V., Hollanda yasalarına göre 30 Mayıs 1990'da kurulmuş, kayıtlı merkezi Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam, Netherlands adresinde olan halka açık bir limited şirkettir. Grup, Amsterdam ve New York Borsalarında kote edilmektedir.

Adi hisseler olarak, ABN AMRO Holding N.V., New York Borsasında (NYSE), Amerikan Mevduat Sertifikaları biçiminde kote edilmektedir, ABN AMRO aynı zamanda, Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonunun (SEC) yabancı kayıtlılara uygulanan kurallarına uyan Form 20-F şeklinde yıllık rapor da yayımlar. Form 20-F biçiminde yıllık rapor, ana şirketin hissedarlarına ait olan özsermaye ve karın Amerika Birleşik Devletlerinde genel kabul gören muhasebe ilkelerini (US GAAP) kullanarak benzer miktarlarla uzlaştırılmasını içerir.

Grubun 31 Aralık 2006'da sona eren dönem için konsolide mali tabloları, ana şirket, denetiminde olan kuruluşlar ve iştiraklerindeki paylara ait rakamları birleştirmektedir. Bu konsolide mali tablolar yayınlanmasına, Yönetim Kurulunun 14 Mart 2007 tarihli kararıyla yetki verilmiştir.

Hazırlama esası

ABN AMRO Grubu, Uluslararası Mali Raporlama Standartlarını (IFRS) kullanır. Konsolide mali tablolar, aşağıda belirtildiği gibi karışık model değerlendirme esasına göre hazırlanmıştır:

- Şunlar için adil değer kullanılmıştır: türev mali araçlar, alım satım için elde tutulan veya gelir yoluyla adil değerde ölçülmüş olarak belirlenen mali varlıklar ve borçlar, ve satışa hazır mali varlıklar
- Diğer mali varlıklar ("Borçlar ve Alacaklar" dahil) ve borçlar amortize edilmiş maliyet üzerinden değerlendirilmeye tabi tutulmuştur
- Bir adil değer riskten koruma ilişkisine dahil edilen, amortize edilmiş maliyet üzerinden ölçülen varlık ve borçların defter değeri, korunulan riskten kaynaklanan adil değer değişimlerine göre düzeltilmiştir
- Mali olmayan varlıklar ve borçlar genellikle tarihsel maliyet üzerinden beyan edilmiştir.

Grup, 1 Ocak 2004 tarihinde IFRS'yi benimsemiştir. 31 Aralık 2004'te sona eren dönem dahil olmak üzere o tarihe kadar olan dönemlerin hepsi için, Grup, konsolide mali tablolarını Hollanda'da genel kabul gören muhasebe ilkelerine (Hollanda GAAP) uygun olarak hazırlamıştır. IFRS'ye geçişin etkisi ve geçiş sürecinin bir parçası olarak başvurulmuş seçimler ve istisnalar, Not 47, IFRS'nin ilk kabulü bahsinde açıklanmıştır.

Konsolide mali tablolar, Grubun sunum para birimi olan Avro cinsinden, en yakın milyona yuvarlanarak (aksi belirtilmedikçe) sunulmuştur. Geçmiş dönemlerdeki bazı miktarlar, halihazır sunuma uygun hale getirilmek için yeniden tasnife tabi tutulmuştur.

Uygunluk Beyanı

Konsolide mali tablolar, Avrupa Birliği (AB) tarafından kabul edildiği biçimiyle Uluslararası Mali Raporlama Standartlarına (IFRS) uygun olarak hazırlanmıştır. Grup, AB tarafından izin verilen portföy risk koruması "bölüntüsü" kullanmamaktadır. Buna uygun olarak, Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları IFRS'ye tam uymaktadır.

Kritik muhasebe politikaları

Mali tabloların IFRS'ye uygun olarak hazırlanması, bazen yönetimin doğası itibarıyla belirsiz konular hakkında zor, karmaşık veya subjektif yargılar ve tahminlerde bulunmasını

gerektirmektedir. Bu yargı ve tahminler, raporlanan miktarlar ve açıklamaları etkilemektedir. Gerçek sonuçlar o yargılar ve tahminlerden farklı olabilir. Yönetimin yargı ve tahminlerde bulunmasını gerektiren, raporlanan miktarlar ve açıklamaları etkileyen en önemli alanlar aşağıdaki gibidir:

Kredi zararları için karşılıklar

Kredi zararları için karşılıklar, borçlunun anapara ve/veya faizi geri ödeme kapasitesi hakkında herhangi bir kuşkunun bulunduğu mevcut borçlarda tahmin edilen zararlar için ayrılır. Kredi zararları, bilanço tarihi itibarıyla muhtemel kredi zararları için Grubun kredi varlıklarının değerini düzeltmek içindir. Karşılıklar, belirli inceleme, istatistiksel modelleme ve tahminlerin bir birleşimi yoluyla belirlenir. Belirli bir takım yönleri yargı gerektirir, örneğin kötüye gitmekte olan borçların teşhis edilmesi, temerrüt ihtimali, beklenen zarar, teminatın değeri ve halihazır ekonomik koşulların belirlenmesi gibi. Kredi zararları için ayrılan karşılıkların yeterli olduğunu düşünüyoruz ancak farklı tahminler ve varsayımların kullanılması farklı kredi zararları için karşılıklar ortaya çıkarabilir ve gelecekte, teminatın değerinde meydana gelen değişim, alınacak nakit miktarları ve diğer ekonomik olaylar sonucunda, karşılıklarda değişiklik gerekebilir. Kredi zararları için karşılıkların daha ayrıntılı anlatımı için, konsolide mali tablo dipnotlarında 19 numaralı nota bakınız.

Mali araçların adil değeri

Aktif olarak alım satımı yapılan ve kote edilen piyasa fiyatlarına sahip veya hazır parametreleri olan mali araçlar için, adil değeri belirlemede pek subjektiflik yoktur. Gözlenebilir piyasa fiyatları ve parametreleri olmadığında, adil değeri belirlemek için yönetimin yargısı gerekir.

Faal piyasanın olmadığı veya kote edilen fiyatların elde edilemez olduğu hallerde, adil değer, iskonto nakit akımı ve diğer

fiyatlandırma modelleri dahil olmak üzere birtakım çeşitli değerlendirme teknikleri kullanılarak tahmin edilir. Fiyatlandırma modellerine girdiler genellikle güvenilir dış kaynaklardan alınır. Kullanılan modeller kullanılmadan önce, modelin seçimi veya yaratılmasıyla ilintisi olmayan personel tarafından doğrulanır. Bir mali aracın adil değerini belirlemede söz konusu olan yönetim yargısının derecesi, kote edilen piyasa fiyatlarının veya gözlenebilir piyasa parametrelerinin mevcut oluşuna bağlıdır. Tahminleri etkileyebilecek diğer faktörler ise yanlış model varsayımları, piyasa aksaklıkları ve beklenmedik korelasyondur. Adil değer tahminlerimizin yeterli olduğuna inanıyoruz. Ancak farklı modeller veya varsayımlar, raporlanan sonuçlarda değişikliklere yol açabilir. Adil değerlerin kullanılması ve makul, mümkün alternatif varsayımların girdi olarak uygulanmasının etkilerine ilişkin ayrıntılı anlatım için, konsolide mali tablolarımızda 38 numaralı dipnota bakınız.

Risk ve faydaların değerlendirilmesi

Varlık ve borçların tanınması ve tanınmamasında, ve iştiraklerin konsolide edilmesi ve edilmemesinde, Grubun, risk ve faydaları değerlendirmede yargı kullanması gereklidir. Yönetim, risk ve faydaları değerlendirirken olaylar ve eylemler hakkında tüm bildiklerini kullanmasına rağmen, gerçekleşen riskler ve faydalar nihayetinde farklı olabilir.

Emeklilik ödeneği ve emekli yan hakları

Önemli emeklilik ödeneği ve emekli yan hakları maliyetleri ve kredileri, aktüariyel hesaplamalara dayalıdır. Bu hesaplamaların doğasında şunlar dahil varsayımlar vardır: iskonto oranları, maaş artışları ve plan varlıklarının beklenen getirileri. Gelecekte faiz oranlarında, varlıkların getirilerinde veya diğer faktörlerde meydana gelen değişiklikler sonucunda, emeklilik ödeneği ve emekli maliyetlerinde değişiklikler olabilir. Temelinde yer alan varsayımların ayrıntılı anlatımı için konsolide mali tablolarımızda 28 numaralı dipnota bakınız.

Şerefiye ve gayri maddi varlıklar

Şerefiye amorti edilmemektedir ancak yıllık olarak veya iş ortamında olumsuz değişiklikler gibi olaylar veya şartların arada bir zamanda yapılmasını gerektirdiği zamanlarda daha sık olarak değer kaybı testine tabi tutulur. Şerefiye ve diğer gayri maddi varlıkların ilk tanınması ve ölçülmesi ve müteakip değer kaybı analizi, yönetimin ıskontolu nakit akım analizi kullanmak suretiyle edinilen varlığın gelecekte nasıl performans göstereceğine ilişkin sübjektif yargılarda bulunmasını gerektirir. İlaveten, tahmini nakit akımları on yılın ötesine uzanabilir ve doğası itibarıyla, uzun bir zaman diliminde belirlenmesi zordur. Tahminleri önemli ölçüde etkileyecek olaylar faktörler, diğer şeyler yanı sıra şunlardır: rekabetçi kuvvetler, müşteri davranışları ve azalması, gelir büyüme trendlerinde değişim, maliyet yapıları ve teknoloji, ıskonto oranlarında değişiklikler ve özel endüstri veya piyasa sektörü koşulları. Diğer gayri maddi varlıklar kendi tahmini faydalı ömürleri üzerinde amorti edilirler ve olaylar veya şartlar onların defter miktarının gerçekleştirilmesinin mümkün olmayabileceğini gösterirse değer kaybına tabidirler.

Konsolidasyon esası

Konsolide mali tablolar, Grup için her yıl 31 Aralık'ta sona eren dönem için hazırlanır ve ana şirket ve denetimi altındaki iştirakler yanı sıra hisse oranı esasıyla ortak girişimleri içerir. İştiraklerin mali tabloları tutarlı muhasebe politikaları kullanılarak aynı raporlama yılı için hazırlanır.

İştirakler

İştirakler, Grup tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Grubun doğrudan veya dolaylı olarak bir işletmenin mali ve işletme politikalarını onun faaliyetlerinden menfaat sağlayabilecek şekilde yönetme gücüne sahip olması durumunda kontrol mevcut kabul edilir. Kontrolün mevcut olup olmadığını değerlendirirken, halihazırda kullanılabilir veya çevrilebilir olan muhtemel

oy haklarının varlığı ve etkisi dikkate alınır. Grup, varlık menkulleştirme işlemleri ve diğer dar ve daha iyi tanımlı amaçlar için, doğrudan sahip olunabilen veya olunmayan bazı özel amaçlı kuruluşlar dahil olmak üzere kuruluşların kurulmasını sağlar. Özellikle, mali menkulleştirme durumunda bu kuruluşlar diğer Grup şirketlerinden varlık edinebilirler. Bu kuruluşların bazıları, Grubun veya iştiraklerinin herhangi birinin alacaklılarının alacaklarını karşılama amacıyla kurulmuş ve varlıkları elinde tutarlar. Bu kuruluşlar, Grup ile kuruluş arasındaki ilişkinin özü, kontrolün Grubun elinde olduğunu gösterdiği zaman, Grubun mali tablolarına konsolide edilirler.

İştiraklerin ve özel amaçlı kuruluşların mali tabloları, kontrolün başladığı zamandan kontrolün sona erdiği zamana kadar konsolide mali tablolara dahil edilir.

Azınlık paylarına ait olan özsermaye, konsolide bilançoda toplam özsermayenin bir parçası olarak ayrıca gösterilir ve azınlık paylarına düşen cari dönemin kar veya zararı da o dönemin karının bir parçası olarak sunulur.

Birleşmeler

IFRS 3 "Birleşmeler", 1 Ocak 2004'ten sonra vuku bulan tüm birleşmeler için benimsenmiştir. Bu tarihten önceki edinimlerdeki şerefiye, özsermayeye yazılmıştır. Bir edinimin maliyeti, verilen varlıklar, edinme tarihinde ihraç edilen hisseler veya üstlenilen borçların adil değeri artı edinmeye doğrudan atfedilebilir maliyetler olarak ölçülür. Edinme maliyetinin teşhis edilebilir edinilen net varlıkların (bazı şartlı borçlar dahil) adil değerinde Grubun payından fazla olan kısmı şerefiye olarak kaydedilir.

Kontrolün aşamalar halinde ele geçirildiği adımlara bölünmüş bir edinimde, şerefiye hariç olmak üzere edinilen iştirakteki tüm varlıklar ve borçlar, en son hisse edinme işlemi tarihindeki adil değerlerine düzeltilir. Mevcut hissedarlıklara ilişkin adil değer düzeltmeleri, doğrudan özsermayeye kaydedilir.

Tüm varlıklar ve borçları adil değerden ölçmenin sonucunda, azınlık payları bu adil değerlere bakılarak hesaplanır.

Ortaklıklara yatırımlar

Ortaklar, işletme ve mali politikalarında Grubun kontrole değil fakat önemli nüfuza sahip olduğu işletmelerdir (önemli nüfuz genellikle oy haklarının %20 ila %50'si arasında Grubun elinde olduğu zaman mevcuttur).

Eğer önemli nüfuz bir Özel Sermaye portföyünde mevcutsa yatırım, bu tür yatırımlar için yönetim esasıyla tutarlı olarak, gelir yoluyla değişikliklerle adil değer üzerinden elde tutuluyor olarak belirlenir.

Grubun stratejik yatırımları dahil olmak üzere, önemli nüfuza sahip olunan diğer yatırımlar, "net yatırım değeri yöntemi" kullanılarak muhasebeleştirilir ve "sermaye hesabı yatırımları" olarak sunulur. Bu yöntem altında, yatırım önce maliyet üzerinden kaydedilir, daha sonra edinim sonrası net gelir (veya zarar), yatırım yapılan kuruluşun özsermayesini etkileyen diğer hareketler ve değer kaybı için gerekli her türlü düzeltme için artırılır (veya azaltılır). Grubun zararlarıdaki payı, yatırımın defter miktarını aştığında, defter miktarı, diğer her türlü teminatsız alacaklarla birlikte, sıfırlanır, ve yatırım yapılan kuruluş adına Grup borç üstlenmiş veya ödemeler yapmış olma hali hariç, ilave zararlar tanınmaz.

Müşterek kontrol edilen kuruluşlar

Müşterek kontrol edilen kuruluşlar, faaliyetleri üzerinde Grubun sözleşmeyle kurulmuş müşterek kontrole sahip olduğu işletmelerdir. Konsolide mali tablolar, bu işletmelerin varlık, borç, özsermaye, gelir ve giderlerinde münferit kalemler esasıyla müşterek kontrolün kurulduğu günden müşterek kontrolün sona erdiği güne kadar Grubun orantılı payını içerir.

Satış için tutulan sabit varlıklar ve son verilen faaliyetler

Sabit varlıklar ve/veya işletmeler, eğer defter miktarlarını esas olarak, sürdürülen kullanımdan ziyade 12 ay içinde vuku bulması planlanan bir satış işlemi yoluyla elde edilecekse satış için tutulan olarak tasnif edilir. Satış için tutulan varlıklar, defter miktarları ile adil değer eksi satış maliyetinin hangisi düşükse o miktar üzerinden ölçülür. Satış için tutulan bir işletmenin varlık ve borçları ayrı olarak sunulur.

Son verilen faaliyetlerin sonuçları (ayrı bir büyük işletme veya ayrı coğrafi faaliyet alanını temsil eden bir faaliyet) gelir tablosunda, son verilen faaliyetin net kar ve/veya net zararını içeren tek bir miktar olarak ve elden çıkarmada gerçekleşen vergi sonrası kar veya zarar olarak sunulur. Eğer cari dönemde bir faaliyet son verilen faaliyet sınıfına girerse ve ayrı sunum gerekirse, mukayeseli gelir tablosu verileri yeniden sunulur.

Özel sermaye

Grup tarafından kontrol edilen, özel sermaye mahiyetindeki yatırımlar konsolide edilir. Özel sermaye mahiyetindeki diğer tüm yatırımlar, gelir yoluyla adil değerden belirtilir.

Konsolidasyonda kaldırılan işlemler

Grup içi bakiyeler ve işlemler, ve her türlü ilgili gerçekleşmemiş karlar, konsolide mali tablolar hazırlanırken ortadan kaldırılır. Ortaklıklar ve müşterek kontrol altındaki kuruluşlarla yapılan işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grubun işletmedeki payı oranında ortadan kaldırılır. İşlemin, devredilen varlıkta değer kaybı kanıtı göstermediği sürece, gerçekleşmemiş zararlar da ortadan kaldırılır.

Önemli muhasebe politikalarının özeti

Kur farkları

Grubun yurt dışı faaliyetlerinin (şubeler, iştirakler, ortaklıklar ve ortak girişimler yoluyla yürütülen) mali performansı, o kuruluşa ilişkin temel olaylar ve şartların ekonomik özünü en iyi yansıtan para birimi ("işlevsel para birimi") kullanılarak raporlanır. İşlemi yapan kuruluşun işlevsel para biriminden farklı bir para biriminde yapılan işlemler, işlem tarihindeki döviz kuru üzerinden işlevsel para birimine çevrilir. Tahakkuklar ve ertelemeler, sonuçların ait olduğu ayın son günündeki döviz kuru kullanılarak çevrilir. Döviz cinsinden parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihindeki geçerli olan döviz kuru üzerinden çevrilir. Maliyet üzerinden muhasebeleştirilen parasal olmayan varlık ve borçlar, eğer döviz cinsinden ifade ediliyorsa, ilk tanıma tarihinde geçerli olan döviz kurundan çevrilir.

Tüm parasal mali varlıklar ve borçlar üzerinde kur farkları, gelirden kur farkı kazançları ve kayıplarına dahil edilir. Gelir yoluyla adil değer üzerinden tutulan parasal olmayan maddelerin (hisseler gibi) kur farkları da gelir yoluyla raporlanır ve, satışa hazır olarak tasnif edilenler için, özsermaye içinde "satışa hazır varlıklar üzerinde net gerçekleşmemiş karlar ve zararlar"da raporlanır.

Yurtdışı faaliyetlerin varlık ve borçları, şerefiye ve alım muhasebe düzeltmeleri dahil, bilanço tarihindeki döviz kuru üzerinden Grubun sunum para birimi olan Avro'ya çevrilir. Yurtdışı faaliyetlerin gelir ve giderleri, ay sonunda geçerli olan döviz kurundan Avro'ya çevrilir. Bu çevirmelerden doğan döviz farkları doğrudan özsermayede ("döviz çevirme hesabı") gösterilir. 1 Ocak 2004'te IFRS'ye geçişten sonra doğan, özsermayede kayıtlı kur farkları, faaliyetin elden çıkarılması veya kısmen çıkarılması halinde gelir tablosuna dahil edilir.

Mutemetlik faaliyetleri

Grup yaygın olarak, bireyler, ortaklıklar ve diğer kuruluşlar adına varlıkların elde tutulması veya satışını içeren yediemin ve diğer mutemetlik görevlerini yerine getirir. Bu varlıklar Grubun varlıklar değildir ve bu nedenle bu mali tablolara dahil edilmez.

Gelir tablosu

Faiz geliri ve gideri

Faiz geliri ve gideri, efektif faiz oranı yöntemi kullanılarak gelir tablosunda tanınır. Bu yöntemin uygulanması, faiz taşıyan bir aracın ilk defter miktarı ile, efektif faiz oranı esasıyla hesaplanan vade tarihindeki miktarı arasındaki, işlem maliyetleri ve geçerli ücret ve komisyonlar dahil olmak üzere, her türlü ıskonto veya prim veya diğer farkların amortize edilmesini içerir. Bu kalem ayrıca alım satım bakiyelerine ilişkin faiz geliri ve giderini de içerir.

Ücret ve komisyon geliri

Ücret ve komisyonlar, aşağıdaki gibi tanınır:

- Örneğin kredi verme gibi, müşterilerle bir finansman işlemini müzakere etme ve düzenlemenin ayrılmaz bir parçası olarak elde edilen ücret ve komisyonlar, efektif faiz oranının hesaplanmasına dahil edilir ve faiz geliri ve giderine dahil edilir
- İşlemler veya ayrı eylemlerden doğan ücretler ve komisyonlar, işlem veya eylem tamamlandığında tanınır
- Belirli bir olayın sonucuna veya ifa şartına bağlı ücretler ve komisyonlar, ilgili kriterler karşılandığında tanınır
- Hizmet ücretleri tipik olarak hizmet sözleşmesi dönemi boyunca eşit pay esasıyla tanınır; portföy ve diğer yönetim danışmanlık ve hizmet ücretleri, geçerli hizmet sözleşmelerine dayalı olarak tanınır

- Yatırım fonlarına ilişkin varlık yönetim ücretleri de hizmetin sağlandığı dönem boyunca tanınır. Bu ilke aynı zamanda, uzun bir dönem boyunca sağlanan varlık yönetim, mali planlama ve saklama hizmetlerinden elde edilen gelirin tanınmasına da uygulanır.

Net alım satım geliri

Net alım satım geliri, adil değerdeki değişiklikler, alım satım için tutulan mali varlık ve borçların elden çıkarılmasından kaynaklanan kar ve zararları içerir ve alım satım araçlarından elde edilen temettüleri içerir. Alım satım varlıkları veya borçları üzerindeki faiz gelir ve gideri, faiz gelir veya giderine dahil edilir.

Mali işlemlerden elde edilen sonuçlar

Mali işlemlerden elde edilen sonuçlar, alım satım için olmayan mali varlıklar ve borçların satışları üzerindeki kar ve zararlar, belirli riskten koruma programlarının etkisizliği, riskten koruma muhasebe ilişkilerine dahil edilmemiş olan kredi risklerine karşı korunmak için kullanılan türevlerin adil değerindeki değişiklik, gelir yoluyla adil değer üzerinden belirtilen varlık ve borçlara ilişkin adil değer değişiklikleri ve ilgili her türlü türevin değerindeki değişiklikleri içerir. Alım satım için olmayan hisse yatırımlarından elde edilen temettü geliri, mülkiyet kurulduğunda tanınır.

Diğer faaliyet geliri

Geliştirme mülkü geliri ilk olarak, bir inşaat sözleşmesinin sonucu güvenilir olarak tahmin edilebildiği zaman tanınır, ondan sonra sözleşme gelir ve giderleri, sözleşmenin tamamlandığı aşamaya orantılı olarak gelir tablosunda tanınır. Tamamlama aşaması, yapılan işin aşamalarına referansla değerlendirilir. Bir sözleşmede beklenen zarar, gelir tablosunda derhal tanınır.

Yatırım mülkünden elde edilen kira geliri, kira dönemi boyunca gelir tablosunda eşit pay esasıyla tanınır. Verilen kira teşvikleri, toplam kira gelirinin ayrılmaz parçası olarak tanınır.

Sigorta faaliyetlerinden elde edilen gelir, sigorta edilen risk için gerekli doğrudan maliyetler ve karşılıklar düşüldükten sonra sunulur.

Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç, devam eden ve son verilen faaliyetlerden elde edilen, ana şirket hissedarlarına ait karı, yıl boyunca tedavülde olan ortalama hisse sayısına bölmek suretiyle hesaplanır. Hisse başına tam seyreltilmiş kazanç ise, bilanço tarihinde tedavülde olan, opsiyonlar ve işgören hisse planları dahil olmak üzere tüm seyreltici araçlar hesaba katılarak hesaplanır.

Kesim raporlama

İş kesimleri, esas raporlama kesimleridir ve ürün ve hizmet özelliklerine bakarak risklerin ve faydaların mahiyetine göre gruplandırılır. Coğrafi kesimler, yakınlık, faaliyetler arasındaki ilişkiler, ekonomik ve döviz benzerliklerinin birleşimine dayalı olarak gruplanır. Coğrafi veriler, işlemi yapan Grup kuruluşunun yerine göre sunulur.

Mali varlıklar ve borçlar

Ölçme tasnifleri

Grup, mali varlıklarını ve borçlarını, aşağıdaki ölçme ("değerleme") kategorilerine tasnif eder:

Alım satım için elde tutulan mali araçlar, Grubun esas olarak kısa vadede kar etme amacıyla elinde tuttuğu araçlardır. Bunlar arasında hisseler, faiz getiren menkul kıymetler ve mali araçların kısa satışlarından borçlar vardır.

Türevler, başlangıçta çok az veya hiç net yatırım gerektirmeyen, gelecekteki uzlaşmaları referans bir kıyas endeksi, oranı veya fiyatına bağlı olan (örneğin faiz oranları veya hisse fiyatları gibi). Dayanak kıyastaki değişikliklere tepki olarak beklenen gelecekteki nakit akımlarındaki değişimler, türevlerin adil değerini belirler. Tüm türevler, bilançoya adil değer üzerinden kaydedilir. Türev araçların adil değerindeki değişimler, nakit akım veya net yatırım riskten koruma ilişkisinde belirtildiği haller hariç olmak üzere (bakınız aşağıda riskten koruma), gelire kaydedilir.

Krediler ve alacaklar, faal bir piyasada kote edilmeyen sabit veya belirlenebilir ödemelere sahip türev-dışı mali araçlardır. Bunlar genellikle, Grubun, alım satım veya kredi satma amacı olmaksızın bir müşteriye para veya hizmetleri doğrudan sağlaması durumunda ortaya çıkar.

Vadeye dek elde tutulan varlıklar, Grubun vadesine kadar tutma niyetine ve kabiliyetine sahip olduğu, faal bir piyasada kote edilen, sabit veya belirlenebilir ödemeleri (yani borç araçları) ve sabit vadesi olan türev dışı mali varlıklardır.

Gelir yoluyla adil değerden belirtilenler, Grubun ilk tanıma üzerine (veya 1 Ocak 2004'te IFRS'ye geçiş üzerine) gelirden bildirilen değişikliklerle adil değer üzerinden ölçülecek diye belirlediği mali varlıklar ve mali borçlardır. Böyle bir belirtim, şu hallerde yapılır:

- Araç, sair şekilde ayrıştırmayı gerektiren yerleşik bir türev içermektedir. Bu, hibrid özellikler ile ihraç edilen bazı yapılandırılmış senetler için geçerlidir. Adil değer ölçümü aynı zamanda, türevlerin değerinde ve bu senetleri ekonomik olarak riskten korumak için kullanılan diğer adil değer pozisyonlarındaki değişiklikleri dengelemeye yardım eder.
- Belirtim, sair şekilde ortaya çıkabilecek bir ölçme tutarsızlığını ortadan kaldırıyor veya önemli ölçüde azaltıyorsa. Bu bakımdan, hesap için tutulan birime bağlı yatırımlar ve poliçe sahiplerinin riski ve poliçe sahiplerine ilgili yükümlülük, gelir yoluyla değişikliklerle birlikte adil değer üzerinden belirtilir.
- Adil değer esasıyla yönetilen ve değerlendirilen mali varlıklar ve/veya borçlar portföyüne ilişkindir. Bu, özel sermaye mahiyetindeki sermaye yatırımları ve Kuzey Amerika'daki işletmemiz tarafından satış için elde tutulandan doğan ipotekler için geçerlidir.

Satışa hazır varlıklar, satış için hazır olarak belirtilen veya yukarıda açıklanan kategorilerden herhangi birine girmeyen, faiz

getiren varlıkları içerir. Alım satım için elde tutulmayan veya gelir yoluyla adil değer üzerinden belirlenmeyen, önemli nüfuz olmaksızın tutulan sermaye yatırımları satışa hazır olarak tasnif edilir.

Gelir yoluyla adil değer üzerinden belirtilmeyen alım satım için olmayan mali borçlar amortize edilen maliyet üzerinden ölçülür.

Tanım ve tanımayı kaldırma

Alınım satılan araçlar, alım satım tarihinde tanınır, bu tarih, Grubun dayanak aracı satın almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarih olarak tanımlanır. Uzlaşma şartlarının standart dışı olduğu hallerde, taahhüt, alım satım ve uzlaşma tarihi arasında bir türev olarak muhasebeleştirilir. Krediler ve alacaklar, Grup tarafından edinildiklerinde veya finanse edildiklerinde tanınır ve uzlaşıldıklarında tanıma kalkar. İhraç edilen borç, ihraç edildiğinde tanınır ve mevduatlar nakit Gruba yatırıldığında tanınır. Türevler dahil olmak üzere, diğer mali varlıklar ve borçlar, varlık veya borcun sözleşme hükümlerine Grup bir taraf olduğu zaman bilançoda tanınır.

Mali varlıklar genellikle Grup, varlık üzerinde veya varlığı içeren sözleşme haklarından fayda temin etme yeteneğini kaybettiğinde tanıma kaldırılır. Bu, haklar gerçekleştirildiğinde, sona erdiğinde veya tamamen devredildiğinde vuku bulur. Eğer, karlı bir hizmet fonksiyonu elde tutulursa, o hizmet varlığı tanınır. Bir mali borçta ise, sözleşmede belirtilen yükümlülükler yerine getirildiğinde, iptal edildiğinde veya sona erdiğinde tanıma kaldırılır.

Mali araçlar bilançoda tanınmaya devam eder ve bir borç, herhangi bir finansman işleminin hasılatı için tanınır meğerki tüm veya özel olarak belirtilmiş nakit akımlarının tam orantılı bir payı önemli gecikme olmaksızın borç verene devredilebilir olsun ve borç verenlerin alacağı bu nakit akımlarına sınırlı olsun, ki bu durumda, varlığın o bölümünden tanıma kaldırılır, veya mali araçlarla bağlantılı tüm riskler ve getiriler ve kontrol devredilmiş olur, ki bu durumda varlıkların tamamı için tanıma kaldırılır.

Grup, mali borçlarda, uzlaştırıldıkları zaman veya Grup kendi borcunu geri aldığı anda tanımayı kaldırmır. Önceki defter miktarı ile ödenen karşılık arasındaki fark, gelirden mali işlemlerin sonuçlarına dahil edilir. Her türlü müteakip satışa yeni ihraç muamelesi yapılır.

Grup çeşitli tüketici ve ticari mali varlıklarını menkulleştirir. Bu süreç genellikle, bu varlıkların bir özel amaçlı kuruluşa (SPE) satılmasını gerektirir, o da yatırımcılara menkul kıymet ihraç eder. Grubun menkulleştirilen varlıklardaki payı ana veya tali dilim, ihraç edilen garantiler, yalnız faizli bölünebilen tahviller veya diğer kalan paylar biçiminde tutulabilir, bunların hepsine birden tutulan pay denir. Çoğu durumda bu tutulan paylar SPE'nin konsolide edilmesini ve menkulleştirilmiş varlıkların konsolide bilançoda gösterilmesini gerektirecek önemlidir.

Ölçme

Adil değer üzerinden belirtilen tüm alım satım araçları ve mali varlıklar ve borçlar adil değer üzerinden ölçülür, satın almaya ilişkin işlem maliyetleri yanı sıra adil değer değişimleri doğrudan gelire dahil edilir.

Tüm türevler, türev nakit akım riskten koruma muhasebeleştirilmesine uygun olmadıkça, değişiklikleri gelir yoluyla kaydedilmek suretiyle adil değer üzerinden bilanço yazılır.

Satışa hazır varlıklar, gerçekleşmemiş kar ve zararları geçerli vergiler düşüldükten sonra doğrudan özsermayede tanımlanmak suretiyle adil değer üzerinden tutulur. Faiz getiren satışa hazır varlıkların primleri, iskontoları ve uygun olan işlem maliyetleri, efektif faiz oranı esasıyla gelire amortize edilir. Satışa hazır varlıklar satıldığında, tahsil edildiğinde veya değer kaybına uğradığında, özsermayede tanımlanmış olan kümülatif kar veya zarar gelirden mali işlemlerin sonuçlarına aktarılır.

Diğer tüm mali varlıklar ve borçlar, başlangıçta, doğrudan atfedilebilir artımsal işlem maliyetleri dahil, maliyet üzerinden ölçülür. Daha sonra efektif faiz oranı yöntemi kullanılarak amortize edilmiş maliyet üzerinden değerlemeye tabi tutulur. Efektif faiz oranı yönteminin kullanılması yoluyla, ilgili aracın defter miktarına dahil edilen, uygun işlem maliyetleri dahil olmak üzere primler ve iskontolar, vadeye kadar veya aracın orijinal efektif faiz oranı esasıyla beklenen ön ödemesine kadar olan dönem üzerinde amortize edilir.

Mevcut olduğunda, adil değerler, likit piyasalarda kote edilen fiyatlardan elde edilir. Faal piyasanın olmadığı veya kote edilen fiyatların elde edilemez olduğu hallerde, adil değer, iskontolu nakit akımı ve diğer fiyatlandırma modelleri dahil olmak üzere birtakım çeşitli değerlendirme teknikleri kullanılarak tahmin edilir. Fiyatlandırma modellerine girdiler genellikle güvenilir dış kaynaklardan alınır. Kullanılan modeller kullanılmadan önce, modelin ilk seçimi veya yaratılmasıyla ilintisi olmayan personel tarafından doğrulanır. Girdilerin dış sağlayıcılardan güvenilir olarak temin edilemediği hallerde, mali varlık veya borcun ilk tanıma değeri, alım satım başlangıcında uzlaşılan değer olarak alınır. Değerleme yönteminin adil değerde ilk değişiklik, aracın ömrü boyunca uygun noktalarda gelire yazılır (tipik olarak, güvenilir dış veri elde etme yeteneği, zamanın geçmesi ve mahsup işlemlerinin kullanılmasını dikkate alarak). Iskontolu nakit akım teknikleri kullanılan hallerde, gelecekteki tahmini nakit akımları, yönetimin en iyi tahminlerine dayanır ve uygulanan iskonto oranı, bilanço tarihi itibarıyla benzeri kayıt ve şartları taşıyan bir araç için piyasayla ilişkili bir oran olur. Adil değerler, aracın kredi kalitesini yansıtacak uygun düzeltmeleri içerir.

Profesyonel menkul kıymet işlemleri

Menkul değer ödünç alma ve ödünç verme işlemleri genellikle, teminatlandırılmış olma esasıyla girilir, menkul kıymetler genellikle teminat olarak alınır ve verilir. Menkul

kıymetlerin kendilerinin devri, mülkiyet riskleri ve faydaları da devredilmedikçe bilanço'ya yansıtılmaz. Eğer nakit verilmiş veya alınmışsa, menkul kıymet ödünç alma ve verme faaliyetleri, verilen (krediler ve alacaklara dahil edilen) veya alınan (bankalara veya müşterilere borçlar) nakit miktarına kaydedilir. Ödünç alınan ve verilen menkul kıymetlerin piyasa değeri günlük olarak izlenir, ve teminat seviyeleri, dayanak işlemlere uygun olarak düzeltilir. Alınan veya ödenen ücretler ve faiz, efektif faiz esasıyla tanınır ve faiz geliri veya gideri olarak kaydedilir.

Satış ve repo işlemleri, gelecekte belirli bir tarihte sabit bir fiyat ile büyük ölçüde aynı yatırımları geri satma (geri satın alma) anlaşmaları olan, yatırımları satın almayı (satma) içerir. Gelecekteki tarihlerde geri satma taahhüdüne tabi olarak satın alınan yatırımlar tanınmaz. Ödenen miktarlar ya bankalara ya da müşterilere krediler ve alacaklarda tanınır. Alacaklar, dayanak teminat ile teminatlandırılmış olarak gösterilir. Repo anlaşması altında satılan yatırımlar, bilanço'da tanınmaya devam edilir. Yatırımların satış hasılatı, ya bankalara ya da müşterilere borçlar olarak raporlanır. Satış ve repo fiyatı arasındaki fark ise, işlem dönemi boyunca tanınır ve faiz geliri veya gideri olarak kaydedilir.

Mahsuplaşma ve teminat

Grup, mümkün olan hallerde karşı taraflarla ana mahsuplaşma düzenlemelerine girer ve uygun hallerde teminat alır. Eğer Grubun, mali varlıkları ve borçları net olarak veya eşzamanlı olarak uzlaştırmaya yasal veya sözleşme hükümlerine dayanarak hakkı ve niyeti varsa, bunlar mahsuplanır ve net miktar bilanço'da rapor edilir. Gerçekleşen nakit akımlarının zamanlamasındaki farklar nedeniyle, pozitif ve negatif adil değerlere sahip türevler, aynı karşı taraf ile söz konusu olsa bile, genellikle mahsuplaşılmaz.

Riskten koruma muhasebesi

Grup, tahmin işlemlerinden kaynaklanan riskler dahil, faiz oranı, döviz ve kredi riskleri bakımından taşıdığı riskleri yönetmek için türev araçları kullanır. Grup, başlangıçta bu şekilde belgelenen uygun işlemlere adil değer, nakit akım veya net yatırım riskten korunması uygular. Riskten korunan madde (a) kuruluşu adil değer veya gelecekteki nakit akımlarında değişim risklerine maruz bırakan ve (b) riskten korunan olarak belirlenmiş bir varlık, borç, kuvvetle muhtemel tahmin edilen işlem veya yurtdışı işletmede net yatırım olabilir. Korunulan risk ("korunulan risk") tipik olarak faiz oranları veya döviz kurlarındaki değişimdir. Grup aynı zamanda, portföyü kredi riskini yönetmek için kredi riski türevlerine girer (bazen "kredi temerrüt takasları" denir). Ancak bunlar genellikle riskten koruma muhasebesi ilişkilerine dahil edilmez.

Hem riskten korumanın başlangıcında hem de süreklilik esasıyla, Grup, riskten korunan maddenin adil değer veya nakit akımlarındaki değişimin, riskten koruma aracının adil değeri veya nakit akımları tarafından %80 ila %125 aralığında karşılanıp karşılanmadığını değerlendirmek ve ölçmek suretiyle, riskten koruma işlemlerinde kullanılan türevlerin riskten korunan maddenin adil değeri veya nakit akımındaki değişiklikleri dengelemede iyi derecede etkili olup olmadığını resmi olarak değerlendirir.

Riskten koruma etkisizliği, bir adil değer risk korumasında, türevin adil değerindeki değişimin riskten korunan maddenin adil değerindeki değişimden farklı olduğu miktarı temsil eder, veya bir nakit akım risk korumasında, türevin adil değerindeki değişimin beklenen nakit akımındaki adil değer değişimini ne kadar aştığını temsil eder. Riskten koruma etkisizliği ve riskten koruma etkinliği değerlendirmesinden hariç tutulan bir türevin bileşenlerindeki kar ve zarar, doğrudan gelire kaydedilir.

Riskten koruma ilişkisinin etkili olmadığı noktadan veya artık etkili olmasının beklenmediği noktadan itibaren veya türev veya riskten korunan maddenin satıldığı veya sair şekilde sona erdiği andan itibaren Grup riskten koruma muhasebesine son verir.

Adil değer riskten korumaları

Bir türev mali aracın, tanınan veya taahhüt edilen varlık veya borçların adil değerindeki değişim riskine karşı risk korumasına alındığı hallerde, riskten korunan madde, korunan riske göre düzeltilir. Hem riskten koruma aracı hem de riskten korunan maddenin yeniden ölçülmesinden doğan kar veya zararlar, gelir tablosunda tipik olarak mali işlemlerin sonuçları içinde tanınır. Tutsat servis haklarının risk korumalarında, her türlü riskten koruma etkisizliği diğer gelire yazılır. Faiz oranı riskinin adil değer risk koruması sona erdiğinde, riskten korunan varlık veya borcun defter miktarına yapılan her türlü adil değer düzeltmesi, belirlenen orijinal riskten koruma dönemi boyunca gelire amortize edilir veya riskten korunan madde satılır, uzlaşılır veya değer kaybına uğrarsa doğrudan gelire dahil edilir.

Nakit akım riskten korumaları

Bir türev mali araç, tanınan varlık, borç veya beklenen işlemlerden nakit akımlarındaki değişkenliğin riskine karşı korunduğunda, riskten koruma aracının yeniden ölçülmesinden doğan kar veya zararın efektif kısmı doğrudan özsermayede tanınır. Bir nakit akım riskten koruma aracı veya riskten koruma ilişkisi sona erdirilir fakat riskten korunan işlemin hala vuku bulması beklenirse, özsermayede tanınan kümülatif kar veya zarar özsermayede kalır.

Özsermayede tanınan kümülatif kar veya zarar riskten korunan işlem net kar veya zararı etkilediği anda gelir tablosuna aktarılır ve riskten korunan işlem ile aynı kaleme dahil edilir. Riskten korunan işlemin artık vuku bulmasının beklenmediği istisnai durumda, özsermayede tanınan kümülatif kar veya zarar derhal gelir tablosunda tanınır.

Bir yurtdışı işletmeye net yatırımın riskten korunması

Grup, yabancı şirketlerdeki net yatırımları riskten korumak için, döviz türevleri ve döviz borç alımı yapar. Bu tür riskten korumalar

için bu araçların para biriminin Avro'ya çevrilmesinden doğan kur farkları, efektif oldukları sürece özsermayede döviz çevirme hesabında doğrudan tanınır.

Mali varlıkların değer kaybı

Grup her bilanço tarihinde, bir mali varlık veya mali varlıklar portföyünün değer kaybına uğradığına dair objektif kanıtlar olup olmadığını değerlendirir. Ancak ve ancak, varlığın ilk tanınmasından sonra ve bilanço tarihinden önce vuku bulan bir veya daha fazla olay ("zarar yaratan olay") sonucunda değer kaybı olduğuna dair objektif kanıt olursa ve o olay mali varlığın veya portföyün gelecekteki tahmini nakit akımlarını olumsuz etkilerse o zaman bir mali varlık veya mali varlıklar portföyü değer kaybına uğrar ve değer kaybı zararları tanınır.

Krediler ve alacaklar

Bir kredinin değer kaybına uğradığına ilişkin belirti, Grubun kredi inceleme süreçleri yoluyla elde edilir, ki bu süreçler müşteri ödemelerinin izlenmesini ve borçlunun kredi değerine bağlı olarak asgari her 6 veya 12 ayda bir yapılan düzenli kredi incelemelerini içerir.

Grup önce, münferiden önemli krediler için değer kaybı olduğuna dair objektif kanıt olup olmadığını değerlendirir (ilgili kredi imkanları ve garantiler dahil), ve bunu, münferiden önemli olmayan krediler için de münferiden ve toplu olarak yapar. Eğer Grup, münferiden değerlendirilen bir kredi için değer kaybına dair objektif kanıt olmadığını tespit ederse, varlığı, benzer kredi riski özellikleri olan kredi portföyüne dahil eder ve onları topluca değer kaybı bakımından değerlendirir. Değer kaybı bakımından münferiden değerlendirilen krediler, değer kaybı toplu değerlendirmesine dahil edilmezler.

Portföydeki münferit kredilere ilişkin düşüş henüz tespit edilemese dahi, bir kredi portföyünden gelecekte tahmini nakit akımında ölçülebilir düşüş olduğuna dair belirtiler portföydeki borçluların ödeme durumunda ve portföydeki temerrütlerle eş ilişkili olan ulusal veya yerel ekonomik koşullardaki olumsuz değişiklikleri içerir.

Değer kaybı zararı miktarı, kredinin defter miktarı ile kredinin orijinal efektif faiz oranı üzerinden iskonto edilen gelecekteki tahmini nakit akımlarının bugünkü değeri arasındaki fark olarak ölçülür. Zarar miktarı, bir karşılık hesabı kullanılarak tanınır ve zarar miktarı, gelir tablosu kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıklarına dahil edilir.

Teminatlandırılmış bir mali varlığın gelecekteki tahmini nakit akımlarının bugünkü değerinin hesaplanması, teminatın nakde çevrilmesinden elde edilmesi muhtemel nakit akımları eksi teminatı elde etme ve satma giderlerini yansıtır.

Değer kaybı bakımından toplu olarak değerlendirilen bir grup kredinin gelecekteki nakit akımları, portföydeki kredilerin sözleşmesel nakit akımları ve Gruptakilere benzer kredi riski özelliklerine sahip krediler için tarihsel zarar deneyimi esasıyla hesaplanır. Tarihsel zarar deneyimi, tarihsel verileri etkilemeyen şimdiki koşulların etkilerini yansıtacak ve halihazırda mevcut olmayan tarihsel verilerdeki koşulların etkilerini dışta tutacak şekilde, halihazırda gözlenen veriler esasıyla düzeltilir.

Gelecekteki nakit akımlarını tahmin etmek için kullanılan metodoloji ve varsayımlar, zarar tahminleri ile gerçekleşen zarar arasındaki farkı azaltacak şekilde düzenli olarak gözden geçirilir. Tahminler ve geri almada değişimlerin etkisi, gelir tablosu kredi değer kaybı ve diğer kredi riski karşılıklarına kaydedilir.

Değer kaybını izleyerek, faiz geliri, orijinal efektif faiz oranı kullanılarak tanınır. Bir kredinin artık geri alınamaz olduğu kabul edildiğinde, kredi değer kaybı için ilgili karşılığa gider yazılır. Bu tür krediler, tüm gerekli prosedürler tamamlandıktan ve zarar miktarı belirlendikten sonra gider yazılır.

Daha önce gider yazılmış olan miktarların daha sonra geri alınan kısımları, gelir tablosu kredi değer kaybı ve diğer kredi riski karşılıklarına gelir yazılır. Düzenli bir gerçekleşmeyi sağlamak için kredilere karşılık edinilen varlıklar, bilançoda kredinin elden çıkarılması ve başlangıçta adil değerden deftere kaydedilen yeni bir varlığın edinilmesi olarak yansıtılır.

Diğer mali varlıklar

Satışa hazır olarak tasnif edilen ortaklık araçları durumunda, menkul değerlerin adil değerinde maliyetinin altına önemli veya uzun süreli düşüşü de aynı zamanda değer kaybının var olup olmadığını belirlemede dikkate alınır. Bu tür kanıt var olduğunda, daha önce sermayede tanınmış olan kümülatif net zarar özsermayeden çıkarılır ve gelir tablosunda mali işlemlerden elde edilen sonuçlarda tanınır.

Vadeye kadar elde tutulan ve satışa hazır borç yatırımları, krediler ve alacaklara uygulanan metodolojiyle tutarlı olarak, münferitlik esasıyla değerlendirilir ve değer kaybı da münferitlik esasıyla ölçülür.

Mülk ve teçhizat

Öz kullanım varlıkları

Mülk ve teçhizat maliyet eksi birikmiş yıpranma ve her türlü değer kaybı ile ifade edilir. Eğer bir mülk ve teçhizat kalemi, farklı faydalı ömürleri olan birkaç ana bileşenden oluşuyorsa, her bir bileşen ayrı olarak muhasebeleştirilir. Eklentiler ve müteakip harcamalar (tahakkuk eden faiz dahil) yalnızca varlıktan elde edilmesi beklenen gelecekteki ekonomi faydayı artırdıkları takdirde kapitalize edilirler. Bir varlık bileşenini değiştirmek için yapılan harcamalar ayrı olarak kapitalize edilir ve değiştirilen bileşen gider yazılır. Diğer müteakip harcamalar yalnız mülk ve teçhizat kaleminin gelecekteki ekonomik faydasını artırıyorsa kapitalize edilir. Bakım dahil tüm diğer harcamalar gelir tablosunda gerçekleştikleri miktarda tanınır. Bir mülk ve teçhizat kalemi kullanım dışı bırakılır veya elden çıkarılırsa, defter miktarı ile elden çıkarmadan elde edilen hasıllardan maliyet düşülmüş miktarın farkı, diğer faaliyet geliri olarak tanınır.

Yıpranma, gelir tablosuna, mülk ve teçhizat kalemleri ve ayrı muhasebeleştirilen büyük bileşenlerin tahmini faydalı ömürleri boyunca eşit pay esasıyla yazılır. Grup genellikle aşağıdaki tahmini faydalı ömürleri kullanır:

- Arazi: yıpranmaya tabi değildir
- Binalar: 25 ila 50 yıl
- Teçhizat: 5 ila 12 yıl
- Bilgisayar tesisatı: 2 ila 5

Gayri maddi varlık olarak sunulan yazılım 3 ila 7 yıl üzerinden amortize edilir.

Yıpranma oranları ve bakiye değerler, şartlardaki her türlü değişimi hesaba katmak için asgari yıllık olarak gözden geçirilir.

Kapitalize edilen kiralanmışlardaki iyileştirmeler, ilgili kiranın süresi ve yenileme koşulları dikkate alınacak şekilde amortize edilir.

Geliştirme mülkü

Grubun geliştirme ve inşaat faaliyetlerinin çoğunluğu, derhal satış veya önceden yapılmış bir sözleşmenin bir parçası olarak üstlenilir. Belirli bir sözleşme çerçevesinde geliştirilen mülk, maliyet artı o güne kadar tanınan kar eksi öngörülebilir zararlar için karşılıklar eksi hakediş faturaları üzerinden ifade edilir. Maliyet, belirli projelere doğrudan ilişkin olan tüm harcamaları ve normal faaliyet kapasitesine dayalı olarak Grubun sözleşme faaliyetlerinde yüklenilen sabit ve değişken idari giderlerin bir payını içerir. Geliştirme mülkünün belirli bileşenleri aşağıdaki gibi muhasebeleştirilir.

Bina ve geliştirme arazileri, tahsis edilen faiz ve araziye satın almak ve geliştirmeye hazırlamak için ilave giderler dahil olmak üzere maliyet üzerinden deftere yazılır. Belirli bir amaç için imar planı yapılmamış olan araziye, eğer arazinin üzerinde inşaat yapılacağına dair kesinlik yoksa, faiz tahsis edilmez. Satışta beklenen zararlar için gerekli olduğu düşünülen karşılıklar, arazinin defter değerinden düşülür.

Devam etmekte olan işler ticari mülk projeleri yanı sıra inşaat veya hazırlık halindeki satılmamış konut mülküne ilişkindir. Devam etmekte olan işler, uğranılan maliyetler artı tahsis edilen faiz ve gerektiği şekilde ayrılan karşılıkların safisi olarak deftere yazılır. Alıcılara fatura edilen ilerleme taksitleri ve ana para, devam etmekte olan işten düşülür. Kar ve zarar, tamamlanan yüzde yöntemine göre tanınır. Satılıncaya kadar ticari ve konut geliştirmeleri, gerekli karşılıkların safisi alınmış olarak üretim maliyeti üzerinden deftere yazılır. Satılmamış bir mülkü elde tutma kararı verilirse, bu mülk yatırım mülkü olarak tasnif edilir.

Yatırım mülkü

Yatırım mülkü, aynı konum ve şartlarda benzer mülkler için cari piyasa fiyatlarına dayalı olarak adil değerden deftere yazılır. Adil değerde bir değişimden kaynaklanan kar veya zarar, kar ve zararda tanınır. Yatırım mülkünden elde edilen kira geliri, kiranın süresi boyunca eşit pay esasıyla tanınır, verilen kira teşvikleri de kira gelirinin ayrılmaz bir parçası olarak tanınır.

Kiralama

Kiracı olarak: Grubun yaptığı yapmış olduğu kiralama çoğu, işletme kiralaları (mülk kirası dahil) olarak tasnif edilir. İşletme kiralaları kapsamında yapılan toplam ödeme, kira dönemi boyunca eşit pay esasıyla gelir tablosuna yazılır. Alınan kira teşvikleri, toplam kira giderinin ayrılmaz bir parçası olarak gelir tablosunda tanınır. Bir işletme kirasının kira dönemi sona ermeden önce feshedilir veya iptal edilmesi beklendiğinde, gereken ceza ödemeleri ile iptal edildiğinde kalan ödemelerin (eksi alt kiralama geliri) daha az olanı gider olarak tanınır.

Kiralayan olarak: işletme kiralamasına tabi varlıklar mülk ve teçhizata dahil edilir. Varlık, faydalı ömrü boyunca eşit pay esasıyla tahmini bakiye değerine amortize edilir. Grubun, bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm risk ve faydaların tamamını büyük

ölçüde kiralayana devretmiş olduğu kiralamalar mali kiralama olarak tasnif edilir. Örtük faiz oranı kullanılarak, kira ödemelerinin bugünkü değerine eşit bir miktarda alacak ve varsa garanti edilen bakiye değer tanınır. Mali kiralama alacakları, müşteri kredileri ve alacaklara dahil edilir.

Gayri maddi varlıklar

Şerefiye

Şerefiye kapitalize edilir ve bir edinme maliyetinin, edinme tarihinde edinilen kuruluşun net tespit edilebilir varlıklarında Grubun payının adil değerinden fazla olan kısmını temsil eder. Şerefiyeyi hesaplama amacıyla, varlık, borçlar ve şarta bağlı borçların adil değeri, piyasa değerine referansla veya beklenen gelecekteki nakit akımlarını bugünkü değere iskonto etmek suretiyle belirlenir. Edinilen varlık ve borçların edinme zamanında değerlendirilen adil değerinde edinmeyi müteakip bir yıl içinde meydana gelen değişiklikler şerefiye karşısında düzeltilir. Bir yıldan sonra tespit edilen revizyonlar gelire kaydedilir.

Sermaye hesabı yatırımlarının edinilmesindeki şerefiye, yatırımın defter miktarına dahil edilir.

Sermaye hesabı yatırımları dahil olmak üzere, bir kuruluşun elden çıkarılmasından elde edilen kar ve zararlar, satış hasılatı ile ilgili şerefiye ve varsa özsermayeye yazılmış kur farkları dahil olmak üzere, kuruluşun defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir.

Yazılım

Grup tarafından kontrol edilen, ve maliyetlerini aşan müstakbel ekonomik fayda yaratması muhtemel yazılım ürünleriyle doğrudan ilişkili tespit edilebilir maliyetler, gayri maddi varlıklar olarak tanınır. Doğrudan maliyetler, yazılım geliştirme takımının personel maliyetlerini içerir. Bilgisayar yazılımının performansını orijinal özelliklerinin ötesine artıran veya

genişleten harcamalar, sermaye iyileştirmesi olarak tanınır ve yazılımın orijinal maliyetine eklenir. Yazılım 3 ila 7 yılda amortize edilir. Bilgisayar yazılım programlarının bakımıyla ilişkili maliyetler ise yapılan gider olarak tanınır.

Tutsat servis hakları

Tutsat servis hakları (MSR'ler), ücrete dayalı nakit akımları girişi hakkını ve belirli tutsat servis faaliyetlerini ifa etme yükümlülüğünü temsil eder. MSR'ler başlangıçta adil değer üzerinden kaydedilir ve dayanak tutsatların gelecekteki tahmini net servis gelir akışı üzerinden amortize edilir.

Bu servis haklarına ilişkin gelir akışının süresi, müşterinin ön ödeme davranışına bağlıdır, bu da faiz oranı beklentileri dahil olmak üzere bir takım faktörlerin etkisi altındadır. MSR varlıkları, Grubun MSR'nin adil değerindeki değişimler karşısındaki riskini sınırlamaya yönelik olarak tasarlanmış bir adil değer riskten koruma programı kapsamında riskten korumaya tabidir. Riskten korunan MSR'lerin adil değerindeki değişim ve riskten koruma türevlerinin adil değerindeki değişim, diğer faaliyet geliri içinde tutsat bankacılığı gelirinin bir bölümü olarak yazılır.

Diğer gayri maddi varlıklar

Grup tarafından edinilen diğer gayri maddi varlıklar, maliyet eksi birikmiş yıpranma ve varsa değer kaybı düzeltilmesi üzerinden ifade edilir. Diğer gayri maddi varlıklar, müşteri ilişkileri gibi, iştiraklerin edinilmesinden kaynaklanan ayrı olarak tanınabilen kalemler, ve satın alınmış belirli ticari markalar ve benzeri kalemlerden oluşur. Amortisman, gayri maddi varlığın faydalı ömrü boyunca eşit pay esasıyla gelir tablosuna yazılır.

Mülk ve teçhizat ve gayri maddi varlıkların değer kaybı

Mülk ve teçhizat ve gayri maddi varlıklar, değer kaybı belirtisi olup olmadığını tespit etmek üzere bilanço tarihinde veya daha sık olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Böyle

bir belirti varsa, varlıklar değer kaybı incelemesine tabi tutulur. Muhtemel değer kaybı belirtilerine akmaksızın, şerefiyenin defter miktarı, asgari her yıl ayrıntılı bir değer kaybı incelemesine tabi tutulur.

Değer kaybı zararı, büyük ölçüde bağımsız nakit akımı yaratan bir varlığın veya ait olduğu nakit yaratan ünitenin defter miktarı geri alınabilir miktarı aştığında tanınır.

Bir varlığın geri alınabilir miktarı, net satış fiyatı ile kullanımdaki değerinin büyük olanıdır. Kullanımdaki değeri hesaplamak için, gelecekteki tahmini nakit akımları, cari piyasa oranlarını ve varlığa özgü riskleri yansıtan bir vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değere iskonto edilir. Değer kaybı incelemeleri yapılırken, özellikle şerefiye için yapılırken, nakit yaratan üniteler, yönetimin varlıklara yatırım getirisini izlediği en düşük seviyedir.

Değer kaybı zararları yıpranma ve amortisman giderinin bir bileşeni olarak gelir tablosunda tanınır. Şerefiye için değer kaybı zararı tersine çevrilebilir değildir. Diğer değer kaybı zararları yalnızca varlığın defter miktarı daha önce hiç değer kaybı zararı tanınmamış olsaydı belirlenebilecek defter miktarını aşmadığı ölçüde tersine çevrilir.

Emeklilik ödeneği ve diğer emekli yan hakları

Hollanda'daki işgörenler ve Hollanda dışında istihdam edilen personelin çoğunluğu için, emeklilik ödeneği ve diğer emeklilik planları, söz konusu ülkelerin düzenleme ve teamülleri doğrultusunda oluşturulmuştur. Bu planların çoğunu ayrı emekli sandıkları veya üçüncü şahıslar yönetir. Planlar hem tanımlı katkılı planları hem de tanımlı yan haklı planları içerir.

Tanımlı katkılı planlar

Tanımlı katkılı planlar durumunda, katkılar ait oldukları yılın gelir tablosuna doğrudan yazılır.

Tanımlı yan haklı planlar

Tanımlı yan haklı planlar altındaki net yükümlülükler, bunların bir emekli sandığı tarafından veya sair şekilde yönetiliyor olmasına bakılmaksızın Grubun kendi taahhütleri olarak kabul edilir. Her planın net yükümlülüğü, yan haklar yükümlülükleri ile plan varlıkları arasındaki fark olarak belirlenir. Tanımlı yan haklı plan emeklilik taahhütleri, aktüaryel maliyet tahsisi tahmini birim kredi yöntemine göre hesaplanır. Bu yöntemde, emeklilik taahhütleri bugünkü değeri, bilanço tarihine kadar faal hizmet yılı sayısı ve beklenen emeklilik tarihinde tahmini işgören maaşı esasıyla belirlenir ve yüksek kaliteli şirket tahvillerinin piyasa faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Plan varlıkları adil değerden ölçülür.

Dönem için emeklilik maliyetleri, beklenen hizmet ve faiz maliyetleri ve plan varlıklarının beklenen getirisi, artı varsa cari dönem azalmaları veya plan değişikliklerinin etkilerine dayalı olarak belirlenir. Plan varlıklarının beklenen ve gerçekleşen getirisi arasındaki farklar yanı sıra aktüaryel karlar ve zararlar, ancak ve ancak önceki rapor döneminin sonunda tanınmamış olan net kümülatif aktüaryel karlar ve zararlar plan kapsamındaki taahhütlerin ve ilgili plan varlıklarının adil değerinden büyük olanın %10'unu aştığında gelir veya gider olarak tanınır. Yüzde 10'u aşan kısım, planlara katılan işgörenlerin beklenen kalan hizmet yılları boyunca gelirden tanınır. Bu şekilde belirlenen emeklilik maliyetleri ile ödenecek katkılar arasındaki fark karşılıklar veya peşin ödemeler olarak muhasebeleştirilir. İşgörenlerin erken emekliliğine ilişkin taahhütler, emeklilik taahhütleri olarak muamele edilir.

Bir planın yan hakları iyileştirildiğinde, işgörenlerin geçmiş hizmetlerine ilişkin artan yan hakkın kısmı, yan hakların müktesep olmasına kadar ortalama dönemde eşit pay esasıyla gelir tablosunda gider olarak tanınır. Yan hakların hemen müktesep

oldukları ölçüde geçmiş hizmetler gelir tablosunda hemen tanınır.

Diğer emekli yan hakları

Grubun uzun vadeli hizmet yan hakları ve emeklilikte sağlık bakımı bakımından net yükümlülüğü, işgörenlerin cari ve önceki dönemlerde hizmetlerin karşılık kazanmış oldukları gelecekteki yan haklar miktarıdır. Yükümlülük, tahmin edilen birim kredi yöntemiyle hesaplanır. Sonra, bugünkü değerine iskonto edilir ve varsa ilgili varlıkların adil değeri düşülür.

İşgörenlere hisse tabanlı ödemeler

Grup, belirli işgörenlerinin hizmetleri bakımından hisse ve nakit uzlaşmalı hisse tabanlı ödeme işlemlerine girer. Alınan hizmetlerin maliyeti, verildiği tarihte hisseler veya hisse opsiyonlarının adil değerine referansla ölçülür. Hisseler veya hisse opsiyonlarına ilişkin maliyet, işgörenlerin hizmetlerinin alındığı dönem, ki bu iştirak dönemidir, boyunca gelir tablosunda tanınır, özsermaye uzlaşmalı planlar için özsermayede buna mütekebil bir gelir ve nakit uzlaşmalı planlar içinse borçlarda mütekebil bir gelir yazılır.

Verilen opsiyonların adil değeri, opsiyonu kullanma fiyatı, cari hisse fiyatı, risksiz faiz oranı, opsiyonun ömrü boyunca ABN AMRO hisse fiyatının değişkenliği ve veriğin kayıt ve şartlarını dikkate alan opsiyon fiyatlandırma modelleri kullanılarak belirlenir. Piyasa dışı iştirak şartları, işgören hizmetlerinin maliyet ölçümüne dahil edilen hisse veya hisse opsiyonu sayısını düzeltmek suretiyle hesaba katılır, böylece nihayetinde gelir tablosunda kümülatif olarak tanınan miktar, neticede iştirak edilen hisse veya hisse opsiyonları sayısını yansıtır. İştirak şartlarının piyasa şartlarıyla ilişkilendirildiği hallerde, bunlar, veriş tarihinde ilk belirlenen adil değerinde tam yansıtılır, ve sonuçta, alınan hizmetlerin giderleri piyasa bağlantılı iştirak şartının

karşılanmasına bakılmaksızın tanınır, şu şartla ki, piyasa dışı iştirak şartları karşılanmış olsun.

Karşılıklar

Bir karşılık, Grubun geçmişteki bir olay neticesinde yasal veya yapıcı yükümlülüğü olduğu, ve bu yükümlülüğü kapatmak için ekonomik fayda çıkışı muhtemel olduğu, ve yükümlülük miktarına ilişkin güvenilir bir tahmin yapılabildiği zaman bilançoda tanınır. Eğer zaman etkisi önemli ise, karşılıklar, cari piyasa oranlarını ve uygun hallerde borca özgü riskleri yansıtan vergi öncesi bir oran üzerinden, beklenen gelecekteki nakit akımlarını iskonto ederek belirlenir.

Yeniden yapılandırma karşılığı, bir yükümlülük mevcut olduğunda tanınır. Bir yükümlülük, Grubun bir planı onaylamış olduğu ve planı uygulamaya başlayarak veya planın ana özelliklerini duyurarak plandan etkilenenlerde haklı bir beklentiyi yarattığı zaman mevcuttur. Gelecekteki işletme maliyetlerine karşılık ayrılmaz.

Sigorta riskleri için karşılıklar, istatistik, faiz oranı verileri ve uzlaşma maliyeti beklentilerinin kullanılmasını içeren aktüaryel yöntemlerle belirlenir.

Diğer borçlar

Getirisi, bilançoda tanınan birime bağlı yatırımların getirisine bağlı olan poliçe sahiplerine karşı yükümlülükler, değişimleri gelir yoluyla olmak üzere adil değerden ölçülür.

Gelir vergileri – cari ve erteli

Her yasal yetki alanında geçerli vergi mevzuatına dayalı olarak, kar üzerinden ödenen gelir vergisi karın doğduğu dönemde gider olarak tanınır. Gelecek dönemlere taşınabilecek gelir vergisi zararlarının gelecekteki vergi yararı, gelecekte bu zararların kullanılabileceği vergilendirilebilir karın muhtemel olduğu zaman bir varlık olarak tanınır.

Erteli vergi, geçici farkları nitelemek için tanınır. Geçici farklar, mali raporlama amaçları için varlık ve borçların defter miktarları ile vergi amaçları için kullanılan miktarlar arasındaki farktır. En önemli geçici farklar, türev sözleşmeleri, kredi değer kaybı karşılıkları, emekli ödenekleri ve iş birleşmeleri için karşılıklar dahil olmak üzere belirli mali varlıklar ve borçların yeniden değerlemesinden doğar. Şu farklar için karşılık ayrılmaz: öngörülebilir gelecekte muhtemelen tersine dönmeyecekleri ve bu tersine çevrilmelerin Grup tarafından kontrol edildiği ölçüde, vergi amaçları için vergiden düşülemez olan kapitalize edilmiş şerhfiye, muhasebeyi veya vergilendirilebilir karı etkilemeyen varlık veya borçların ilk tanınması, ve iştiraklere ve ortaklıklara yatırımlara ilişkin farklar. Sağlanan erteli vergi miktarı, bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte veya büyük ölçüde yürürlükte olan vergi oranları kullanılarak, gerçekleşmenin beklenen biçimine veya varlık ve borçların defter miktarlarının uzlaşmasına dayalıdır. Erteli bir vergi varlığı, ancak gelecekte bu varlığın kullanılabilmesi için vergilendirilebilir karların mevcut olmasının muhtemel olduğu ölçüde tanınır.

Erteli ve cari vergi varlık ve borçları, yalnız, aynı vergi raporlama grubunda ortaya çıktıklarında ve safi esasla uzlaştırma veya varlık ve borcu aynı anda gerçekleştirme yasal hakkı ve niyeti olduğu hallerde mahsup edilebilir.

İhraç edilen borç senetleri ve ortaklık menkul kıymetleri

İhraç edilen borç senetleri, hibrid/yapısal mahiyette olmadıkça ve gelir yoluyla adil değerden tutulacak şekilde belirlenmedikçe, efektif faiz oranı kullanılarak amortize edilen maliyet esasıyla kaydedilir.

İhraç edilen mali araçlar veya bileşenleri, sözleşme düzenlemelerinin özünün Grubun, ya nakit ödemek ya da başka bir mali varlığı teslim etmek veya sabit sayıda ortaklık hissesinin mübadelesi şekli dışında bir yükümlülüğü karşılamak biçiminde cari yükümlülük altına girmesi sonucunu doğurması halinde, borç olarak tasnif edilir.

Takdiresel olmayan kupon taşıyan veya belirli bir tarihte veya sahibinin seçimiyle iştirak edilebilir olan tercihli hisseler borç olarak tasnif edilir. Borç olarak tasnif edilen, tercihli hisseler üzerindeki temettüleri ve ücretler faiz gideri olarak tanınır.

İhraç edilen mali araçlar veya bileşenleri, bir borç olarak nitelenemiyorsa ve Grubun varlıklarında bakiye payı temsil ediyorsa özsermaye olarak tasnif edilir. Tercihli hisse sermayesi, iştirak edilebilir değilse ve temettüleri takdiresel ise özsermaye olarak tasnif edilir. Hem borç hem özsermaye unsurları içeren ihraç edilmiş mali araçların bileşenleri, ayrı olarak muhasebeleştirilir, özsermaye bileşenine, aracın ilk değerini borç bileşeninin adil değerinden çıkardıktan sonra kalan bakiye miktar tahsis edilir.

Ortaklık hisseleri olarak tasnif edilen adi hisseler ve tercihli hisseler üzerinde temettüleri, hissedarların onayladıkları döneme için hisse dağıtımını olarak tanınır.

Hisse sermayesi

Yeni hisse ihracına doğrudan atfedilebilir artımsal harici maliyetler, her türlü ilgili gelir vergisi düşüldükten sonra özsermayeden düşülür. Özsermaye olarak tanınan hisse sermayesi geri alındığında, gelir vergisi düşüldükten sonra artımsal doğrudan atfedilebilir maliyetler dahil olmak üzere ödenen karşılık miktarı, özsermaye değişimi olarak tanınır. Geri alınan hisseler, kasa hisseleri olarak tasnif edilir ve toplam özsermayeden indirim olarak sunulur. Bu hisselerin daha sonra satılması veya yeniden ihracı halinde, alınan karşılıklar hissedarlar özsermayesine eklenir.

Diğer özsermaye bileşenleri

Döviz çevirme hesabı

Döviz çevirme hesabı, Grubun net yatırımını riskten korumak için elde tutulan borçlar veya döviz türevleri üzerindeki kur etkisini düştükten sonra, yurtdışı işletmelerin mali tablolarının çevrilmesinden doğan tüm kur

farklarından oluşur. Bu kur farkları, faaliyetin elden çıkarılması veya kısmen elden çıkarılması halinde gelire dahil edilir.

Nakit akım riskten koruma ihtiyatı

Nakit akım riskten koruma ihtiyatı, riskten korunan işlemin henüz vuku bulmadığı hallerde, vergiler düşüldükten sonra, nakit akım riskten koruma türevlerinin adil değerindeki kümülatif değişimin efektif kısmından oluşur.

Satışa hazır varlıklar üzerinde net gerçekleşmemiş kar ve zararlar

Bu bileşende, satışa hazır varlıkların adil değerinde bir değişimden kaynaklanan kar ve zararlar, vergiler düşüldükten sonra tanınır. İlgili varlıklar satıldığında, değer kaybettiğinde veya sair şekilde elden çıkarıldığında, özsermayede tanınan ilgili kümülatif kar veya zarar, gelir tablosuna aktarılır.

Topluca, nakit akım riskten koruma ihtiyatı ve satışa hazırların ihtiyatına bazen özsermayenin özel bileşenleri denir.

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosu amaçları için, nakit ve nakit eşdeğerleri, elde mevcut nakit, merkez bankalarındaki vadesiz mevduat ve diğer bankalardaki cari hesaplarda net alacak bakiyelerini içerir.

Dolaylı hesap yöntemine dayalı nakit akım tablosu dönem boyunca mevcut olan nakit ve nakit eşdeğerlerinin kaynakları ve bu nakit ve nakit eşdeğerlerinin dönem boyunca kullanılması hakkında ayrıntılı bilgi verir. Nakit akımları, bankacılık faaliyetleri, yatırım faaliyetleri ve finansman faaliyetlerini içeren faaliyetlerden nakit akımları biçiminde analiz edilir. Krediler ve alacaklar ve bankalar arası mevduatlardaki hareketler, ticari faaliyetlerden nakit akımına dahil edilir. Yatırım faaliyetleri, edinmeler, mali yatırımlar bakımından satış ve geri alımlar yanı sıra işbirlikler ve ortaklıklara ve mülk ve teçhizata yatırımlar ve onların satışlarından oluşur.

Hisse ihracı ve uzun vadeli fonların ödünç alınması ve geri ödenmesi, finansman faaliyetleri olarak muamele görür. Kur farkları nedeniyle hareketler yanı sıra edinimlerin önemli olan konsolidasyon etkileri, nakit akım rakamlarından dışlanır.

Muhasebe politikalarında gelecekte değişiklikler

Yürürlüğe konulmayan IFRS standartları

IFRS 7, Ağustos 2005'te yayımlandı ve 1 Ocak 2007'de veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Kuruluşların, kendi mali tablolarında bulunan mali araçlar hakkında ilave bilgiler duyurmasını gerektiriyor ancak bu mali araçları tanıma ve ölçme kurallarına değişiklik getirmiyor.

IFRS 8, Kasım 2006'da yayımlandı ve 1 Ocak 2009'da veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Standart, bir kuruluşun faaliyet kesimleri hakkında ve aynı zamanda kuruluşun ürün ve hizmetleri, faaliyet gösterdiği coğrafi alanlar ve başlıca büyük müşterileri hakkında bilgi açıklama zorunluluklarını belirlemede IAS 14 "Kesim Raporlama"nın yerini almıştır. Grup, 2007 yılında IFRS 8'i benimsemeyi planlamaktadır.

Yürürlüğe konulmayan IFRIC Yorumları

IFRIC Yorum 8 "IFRS 2'nin kapsamı", Ocak 2006'da yayımlandı ve 1 Mayıs 2006'da veya sonrasında başlayan mali yıllara uygulanması gerekir. IFRS 2 "Hisse Tabanlı Ödeme"nin, adil değerden daha düşük olan karşılıklar için ortaklık araçlarının ihraç edildiği her türlü düzenlemeye uygulanmasını gerektirmektedir. Ortaklık araçları, işgören hisse planına uygun olarak yalnız işgörenlere ihraç edildiğinden, bu yorumun Grubun mali durumu veya sonuçları üzerine etkisi yoktur.

IFRIC Yorum 9 "Yerleşik Türevlerin Yeniden Değerlendirilmesi", Mart 2006'da yayımlandı ve 1 Haziran 2006'da veya sonrasında başlayan mali yıllar için yürürlüğe girmiştir.

Bu yorum, bir yerleşik türevin mevcut olduğunu değerlendirme tarihinin, ancak sözleşmeye nakit akımlarını önemli ölçüde değiştiren bir değişiklik yapılması halinde, bir kuruluşun yeniden değerlendirmeli sözleşmeye ilk taraf olduğu tarih olduğunu belirtmektedir. Bu yorum, bizim muhasebe politikalarımıza uygundur ve 2007 yılında uygulamaya konulduğunda Grubun mali tablolarına etkisi olmayacaktır.

IFRIC Yorum 10 "Ara Mali Raporlama ve Değer Kaybı", Temmuz 2006'da yayınlandı ve 1 Kasım 2006'da veya sonrasında başlayan mali yıllar için yürürlüğe girmiştir. Bu yoruma göre, bir kuruluş, şerefiye veya maliyetiyle deftere yazılan bir ortaklık aracı veya bir mali varlığına yatırım bakımından bir önceki ara dönemde tanınan değer kaybı zararını tersine çevirmeyecektir. Bu yorumun Grubun mali durumu veya sonuçları üzerine etkisi yoktur.

IFRIC Yorum 11 "Grup ve Kasa Hisse İşlemleri", Kasım 2006'da yayınlandı ve 1 Mart 2007'de veya sonrasında başlayan mali yıllar için yürürlüğe girmiştir. Yorum, IFRS 2 "Hisse Tabanlı Ödeme"nin uygulanması hakkında ilave rehberlik sağlamaktadır. Grup, 2008'de uygulamaya koymak için bu yorumun etkisini hala değerlendirmektedir.

31 Aralık'ta sona eren döneme ait konsolide gelir tablosu

(milyon Avro)	2006	2005	2004
Faiz geliri	37,698	29,645	24,528
Faiz gideri	27,123	20,860	16.003
Net faiz geliri 3	10,575	8,785	8,525
Ücret ve komisyon geliri	7,127	5,572	5,185
Ücret ve komisyon gideri	1,065	881	700
Net ücret ve komisyon 4	6,062	4. 691	4.485
Net alım satım geliri 5	2,979	2,621	1,309
Mali işlemlerden elde edilen sonuçlar 6	1,087	1,281	905
Sermaye hesabı yatırımları sonuçlarından pay 20	243	263	206
Diğer faaliyet geliri 7	1,382	1,056	745
Konsolide özel sermaye hissedarlıklarından elde edilen gelir 41	5,313	3,637	2,616
Faaliyet geliri	27,641	22,334	18.791
Personel giderleri 8	8,641	7,225	7,550
Genel ve idari giderler 9	7,057	5,553	4,747
Aşınma ve amortisman 10	1,331	1,004	1,218
Konsolide özel sermaye hissedarlıklarının malları ve malzemeleri 41	3,684	2,519	1,665
Faaliyet giderleri	20,713	16,301	15.180
Kredi değer kaybı ve diğer kredi riski karşılıkları 19	1,855	635	007
Toplam Gider	22,568	16,936	15.787
Vergi öncesi faaliyet karı	5,073	5,398	3,004
Gelir vergisi gideri 12	902	1,142	715
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar	4,171	4,256	2,289
Vergi sonrası ıskontolu işlemlerden kar 45	609	187	1,651
Dönem karı	4,780	4,443	3. 940
Aidiyet:			
Ana şirketin hissedarlarına	4,715	4,382	3,865
Azınlık paylarına	65	61	75
Ana şirketin hissedarlarına ait hisse başına kazanç (Avro) 13			
<i>Devam eden faaliyetlerden</i>			
Temel	2.18	2.33	1.34
Seyreltilmiş	2.17	2.32	1.34
<i>Devam eden ve son verilen faaliyetlerden</i>			
Temel	2.50	2.43	2.33
Seyreltilmiş	2.49	2.42	2.33

Kalemlerin karşısındaki rakamlar dipnot numaralarını belirtir. Konsolide mali tablo dipnotları bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

31 Aralık itibariyle konsolide bilanço

(milyon Avro)	2006	2005
Varlıklar		
Nakit ve merkez bankalarındaki mevduat 14	12517	16,657
Alım satım için elde tutulan mali varlıklar 15	205,736	202,055
Mali yatırımlar 16	125581	123,774
Krediler ve alacaklar – bankalar 17	134,619	108,635
Krediler ve alacaklar – müşteriler 18	443,255	380,248
Sermaye hesabı yatırımları 20	1,527	2,993
Mülk ve teçhizat 21	6,270	8,110
Şerefiye ve diğer gayri maddi varlıklar 22	9,407	5,168
Satış için tutulan işletmelerin varlıkları 45	11,650	-
Tahakkuk eden gelir ve peşin ödenmiş giderler	9,290	7,614
Diğer varlıklar 23	27,212	25,550
Toplam varlık	987.064	880,804
Borçlar		
Alım satım için elde tutulan mali borçlar 15	145564	148,588
Bankalara borçlar 24	187,989	167,821
Müşterilere borçlar 25	362583	317,083
İhraç edilen senetleri 26	202,046	170,619
Karşılıklar 27	7,860	6,411
Satış için elde tutulan işletmelerin borçları 45	3,707	-
Tahakkuk eden giderler ve ertelenmiş gelir	10,640	8,335
Diğer borçlar 29	21,977	18,723
Toplam borç (tali borçlar hariç)	941,956	837,580
Tali borçlar 31	19,213	19,072
Toplam borç	961,169	856,652
Özsermaye		
Hisse sermayesi 32	1,085	1,069
Hisse senedi primi	5,245	5,269
Kasa hisseleri	(1,829)	1600
Tutulan kazanç	18,599	15,237
Gelir tablosuna yazılmayan net kar/(zarar)	497	1,246
Ana şirket hissedarlarına ait özsermaye	23,597	22,221
Azınlık paylarına ait özsermaye	2,298	1,931
Toplam özsermaye	25,895	24,152
Toplam özsermaye ve borçlar	987.064	880,004
Kredilere bağlı şartlı borçlar 35	51,279	46,021
Taahhüt edilen krediler 35	145,418	141,010

Kalemlerin karşısındaki rakamlar dipnot numaralarını belirtir. Konsolide mali tablo dipnotları bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

31 Aralık'ta sona eren döneme ait konsolide özsermaye değişim tablosu

(milyon Avro)	2006	2005	2004
Hisse sermayesi			
1 Ocak itibariyle bakiye	1.069	954	919
Hisse ihracı	-	82	-
Kullanılan opsiyonlar ve senet opsiyonları	16	-	2
Hisse cinsinden ödenen temettüler	-	33	33
31 Aralık itibariyle bakiye	1.085	1.069	954
Hisse senedi primi			
1 Ocak itibariyle bakiye	5.269	2.604	2.549
Hisse ihracı	-	2.611	-
Kullanılan opsiyonlar ve çevirme hakları	-	-	48
Hisseye dayalı ödemeler	111	87	40
Hisse cinsinden ödenen temettüler	(135)	(33)	(33)
31 Aralık itibariyle bakiye	5.245	5.269	2.604
Kasa hisseleri			
1 Ocak itibariyle bakiye	(600)	(632)	(119)
Hisse geri alım	(2.204)	32	613)
Hisse cinsinden ödenen temettüler için kullanılan	832	-	-
Opsiyonların kullanılması ve performans hisse planları için kullanılanlar	143	-	-
31 Aralık itibariyle bakiye	(1.829)	(600)	(632)
Tutulan kazançlar*			
1 Ocak itibariyle bakiye	15.237	11.580	8.469
Ana şirket hissedarlarına ait kar	4.715	4.382	3.865
Ana şirket hissedarlarına ödenen nakit temettüler	(807)	(659)	(694)
Ana şirket hissedarlarına hisse cinsinden ödenen temettüler	(656)	-	-
Diğer	110	(66)	(60)
31 Aralık itibariyle bakiye	18.599	15.237	11.580
Hisse ile ödenen kendi hisse türevleri			
1 Ocak itibariyle bakiye	-	-	(106)
İhraçlar ve uzlaştırmalar	-	-	106
31 Aralık itibariyle bakiye	-	-	-
Gelir tablosuna yazılmayan net kar/(zarar)			
Döviz çevirme hesabı			
1 Ocak itibariyle bakiye	842	(238)	-
Elden çıkarmalara ilişkin gelir tablosuna devir	(7)	(20)	2
Kur farkları	(427)	1.100	(240)
Ara toplam – 31 Aralık itibariyle bakiye	408	842	(238)
Satış hazır varlıklardan net gerçekleşmemiş kar/(zarar)			
1 Ocak itibariyle bakiye	1.199	830	572
Satış hazır varlıklardan net gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(233)	717	509
Gelir tablosuna yeniden tasnif edilen net kar/(zarar)	(602)	(348)	(251)
Ara toplam – 31 Aralık itibariyle bakiye	364	1.199	930
Nakit akım riskten koruma ihtiyatı			
1 Ocak itibariyle bakiye	(795)	(283)	(165)
Nakit akım riskten korumalarından net gerçekleşmemiş kar/(zarar)	735	(386)	106
Gelir tablosuna yeniden tasnif edilen net kar/(zarar)	(215)	(126)	(224)
Ara toplam – 31 Aralık itibariyle bakiye	(275)	(795)	(283)
31 Aralık itibariyle gelir tablosuna yazılmayan net kar/(zarar)	497	1.246	309
31 Aralık itibariyle ana şirket hissedarlarına ait özsermaye	23.597	22.221	14.815
Azınlık payı			
1 Ocak itibariyle bakiye	1.931	1.737	1.301
Eklèmeler	208	202	367
Azaltmalar	-	(49)	-
Edinme/elden çıkarmalar	203	(136)	(30)
Azınlık paylarına ait kar	65	61	75
Kur farkları	(46)	133	33
Diğer hareketler	(63)	(17)	(9)
31 Aralık itibariyle azınlık paylarına ait özsermaye	2.298	1.931	1.737-
31 Aralık itibariyle Toplam Özsermaye	25.895	24.152	16.562

* 2006 yılı için önerilen hisse başına EUR 0.60 nihai temettü, yukarıdaki tabloda yansıtılmamıştır ve dağıtımda 2007'ye kaydedilecektir.

Konsolide mali tablo dipnotları bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

31 Aralık'ta sona eren döneme ait konsolide kapsamlı gelir tablosu

(milyon Avro)	2006	2005	2004
Ana şirket hissedarlarına ait kar	4,715	4,382	3,865
<i>Gelire dahil edilmeyen kar/(zarar):</i>			
Kur farkları	(427)	1,100	(240)
Satışa hazır varlıklar	(233)	717	509
Nakit akım riskten korumaları	735	(386)	106
	75	1,431	375
Gelire yeniden tasnif edilen net gerçekleşmemiş (kar)/zarar			
Elden çıkarılan iştiraklere ilişkin kur farkları	(7)	(20)	2
Satışa hazır varlıklar	(602)	(348)	(251)
Nakit akım riskten koruma ihtiyatından	(215)	(126)	(224)
	(824)	(494)	(473)
Kapsamlı dönem geliri	3,966	5,319	3,767

Dönem için kapsamlı gelir beyanı, ihraç edilen hisse sermayesi, hissedarlara dağıtım ve hisse geri alımları değişimleri dışında kalan, ana şirket hissedarlarına ait tüm özsermaye hareketlerini sunmaktadır.

31 Aralık'ta sona eren döneme ait konsolide nakit akım tablosu

(milyon Avro)	2006	2005	2004
İşletme faaliyetleri			
Dönem karı	4.780	4.443	3.940
Eksi: Son verilen faaliyetlerden elde edilen kar	609	187	1.651
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar	4.171	4.256	2.289
Gelire dahil edilen önemli nakit dışı kalemler için düzeltme			
Aşınma, amortisman, değer kaybı	1.331	1.004	1.218
Kredi değer kaybı zararları	2.108	871	777
Sermaye hesabı yatırımları sonuçlarından pay	(243)	(263)	(206)
İşletme varlık ve borçlarında hareketler			
İşletme varlıklarında hareket 36	(77.392)	(105.368)	(119.343)
İşletme borçlarında hareket 36	64.981	80.461	98.722
Diğer düzeltmeler			
Sermaye hesabı yatırımlarından elde edilen temettüler	72	63	59
Devam eden faaliyetlerin işletme faaliyetlerinden net nakit akımı	(4.972)	(18.976)	(16,484)
Son verilen faaliyetlerin işletme faaliyetlerinden net nakit akımı	314	200	437
Yatırım faaliyetleri			
Yatırım edinimleri	(180.228)	(142,423)	(78.760)
Yatırım satışları ve iştirak	172.454	129,811	76.338
Mülk ve teçhizat edinimi	(1.138)	(2,028)	(1.966)
Mülk ve teçhizat satışı	255	1,063	1,131
Gayri maddi varlık edinimi (şerefiye ve MSR hariç)	(800)	(431)	(335)
Gayri maddi varlık satışı (şerefiye ve MSR hariç)	12	9	50
İştirak ve özsermaye hesabı yatırımları edinimi	(7.449)	(1,702)	(276)
İştirak ve özsermaye hesabı yatırımları satışı	258	530	153
Devam eden faaliyetlerin yatırım faaliyetlerinden net nakit akımı	(16.636)	(15,171)	(3.665)
Son verilen faaliyetlerin yatırım faaliyetlerinden net nakit akımı	1.574	(14)	2,513
Finansman faaliyetleri			
Tali borç ihracı	4.062	2,975	2.203
Tali borç geri ödemesi	(4.430)	(1,664)	(2.690)
Diğer uzun vadeli yabancı kaynak ihracı	36.588	35,483	21.863
Diğer uzun vadeli yabancı kaynak geri ödemesi	(14.343)	(6,453)	(6.180)
Hisse ihracı hasılatı	-	2,491	-
Kasa hisselerinde net (azalma)/artış	(2.061)	32	(513)
Diğer	276	92	334
Ödenen temettüler	(807)	(659)	(694)
Devam eden faaliyetlerin finansman faaliyetlerinden net nakit akımı	18.285	32,297	14.323
Son verilen faaliyetlerin finansman faaliyetlerinden net nakit akımı	-	(1,185)	2,422
Nakit ve nakit eşdeğerlerinin hareketi	(1.435)	(2,849)	(454)
1 Ocak itibarıyla nakit ve nakit eşdeğerleri	6.043	8,603	9,016
Kur farkları	264	289	41
31 Aralık itibarıyla nakit ve nakit eşdeğerleri 36	4.872	6.043	8.603

Kalemlerin karşısındaki rakamlar dipnot numaralarını belirtir. Konsolide mali tablo dipnotları bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Konsolide mali tabloların dipnotları

(Aksi belirtilmedikçe tüm miktarlar milyon Avro cinsindedir)

1. Kesim raporlama

Kesim bilgileri, Grubun işi bakımından sunulmaktadır. Esas format olan iş kesimleri, mali yılda geçerli olan Grubun yönetim ve iç raporlama yapısına uygundur.

Kesim varlıkları, borçları, geliri ve sonuçlarının ölçülmesi Grubun muhasebe politikalarına dayanmaktadır. Kesim varlıkları, borçları, geliri ve sonuçları, bir kesime doğrudan atfedilebilir kalemler yanı sıra makul esasa tahsis edilebilecek olanları da içerir. Kesimler arasındaki işlemler piyasa şartlarına uygun olarak yapılmaktadır.

İş Kesimleri

Aşağıda, iş kesimlerinin ayrıntıları verilmektedir. Yıllık Raporun "İş İncelemesi" bölümünde bu kesimlerin faaliyetlerinin daha ayrıntılı açıklamaları bulunmaktadır.

Hollanda

İB Hollanda, tüketici ve ticari müşterileri içeren çeşitli bir müşteri tabanına hizmet verir. İB Hollanda, Hollanda genelinde şube ağı, İnternet bankacılık tesisleri, müşteri temas merkezi ve ATM'lerden oluşan çok kanallı hizmet modeli vasıtasıyla geniş yelpazede yatırım, ticari ve bireysel bankacılık ürünleri ve hizmetleri sunar. İB Hollanda, gittikçe artan bir şekilde varlıklı kitle müşterileri ve ticari piyasa ortası müşterilerine odaklanmaktadır. İB Hollanda aynı zamanda, eski Bouwfonds tutsat faaliyetlerini içeren ABN AMRO Mortgage Grubunu içerir. Bouwfonds'un tutsat dışında kalan faaliyetleri yıl içinde satılmıştır.

Avrupa (Antonveneta dahil)

İB Avrupa, tüketici ve ticari müşterilerine bir dizi mali ürün ve hizmet sağlar. Bölgesel stratejileri ve faaliyetleri ABN AMRO'nun küresel İB'lerinin strateji ve faaliyetleriyle yakın uyum içindedir.

İB Avrupa, 27 ülkedeki faaliyetleri birleştirir: Avrupa'da 23 ülke (Hollanda hariç) yanı sıra Kazakistan, Özbekistan, Mısır ve Güney Afrika.

ABN AMRO, Ocak 2006'da Antonveneta'da çoğunluk payını iktisap etti ve 27 Şubat 2006'da diğer hisseleri devralmak için teklif girişimi başlattı. Devralma teklifini müteakip, sahip olmadığı hisseleri satın alma hakkını kullandıktan sonra Temmuz 2006'da bankanın %100'ünü iktisap etti.

Antonveneta kuzey doğu İtalya'da bulunmaktadır ve piyasa ortası tüketici ve ticari müşterilere odaklanmıştır.

Kuzey Amerika

İB Kuzey Amerika'nın çekirdeği, merkezi Chicago, Illinois'de bulunan LaSalle Bank'tır. İB Kuzey Amerika, ABD ve Kanada'da küçük işletmeler, piyasa ortası şirketler, büyük şirketler, kurumlar, kar amacı gütmeyen kuruluşlar ve belediyeler dahil olmak üzere büyük sayıda müşteriye hizmet eder. İB Kuzey Amerika, Illinois, Michigan ve Indiana'da şube ve ATM ağı vasıtasıyla geniş yelpazede yatırım, ticari ve bireysel bankacılık ürünleri ve hizmetleri sunar. İB Kuzey Amerika, gittikçe artan bir şekilde varlıklı kitle müşterileri ve ticari piyasa ortası müşterilerine odaklanmaktadır. ABD Ortabatıda konuşlu olmakla birlikte, ABD genelinde genişleyen bölgesel ticari bankacılık ofisleri ağıyla daha geniş alana erişmektedir.

Latin Amerika

İB Latin Amerika, dokuz Latin Amerika ülkesinde faaliyet gösterir: Brezilya, Arjantin, Şili, Kolombiya, Ekvator, Meksika, Paraguay, Uruguay ve Venezuela; burada faaliyetlerin çoğunluğunu Banco Real yürütür. Brezilya'da Banco Real, tam kapsamlı bireysel, kurumsal ve yatırım bankacılık ürünleri ve hizmetleri sunan bir bireysel ve ticari bankadır. Kapsamlı bir şube, satış noktası ve ATM ağı vasıtasıyla mali hizmetler sunan genel bir banka olarak çalışır. İB Latin Amerika aynı zamanda, araç ve diğer tüketici malları finansmanına odaklanmış Aymore imtiyazlı işletmesi vasıtasıyla Brezilya tüketici finansman piyasasında güçlü bir mevcudiyet taşır.

Asya

ABN AMRO, Endonezya, Çin, Singapur ve Japonya dahil birkaç Asya ülkesinde 100 yıldan fazla süredir faaliyet göstermektedir. İB Asya, şu an 16 ülke ve bölgeyi kapsamaktadır ve şube ve ofis ağını genişletmektedir. İB Asya'nın müşteri tabanı, ticari müşteriler yanı sıra tüketici ve özel bankacılık müşterilerini içerir.

Küresel Müşteriler

İB Küresel Müşteriler, kendi özel ihtiyaçlarına uyarlanmış sofistike mali çözümler talep eden birtakım büyük ve kurumsal müşterilere hizmet verir.

İB Küresel Müşteriler, altı merkez (Amsterdam, Londra, New York, Hong Kong, Sao Paulo ve Sidney) çevresinde örgütlenmiştir. İB Küresel Müşteriler'in mali sonuçları aynı zamanda ABN AMRO Mellon'un katkılarını da yansıtır, bu kuruluş, dünya genelinde kurumsal yatırımcılara küresel saklama ve katma değerli hizmetler sunan, Mellon Financial Corporation ile bir ortak girişimdir.

Özel Müşteriler

İB Özel Müşteriler, net yatırılabılır varlık olarak 1 milyon Avro veya fazlasına sahip zengin bireyler ve kurumlara özel bankacılık hizmetleri sunar. İB Özel Müşteriler, Hollanda ve Fransa'da organik büyüme ve Almanya'da Delbrück Bethmann Maffei ve Belçika'da Bank Corluy'u iktisap ederek kıta Avrupasında bir onshore özel bankacılık ağı kurmuştur.

Varlık Yönetimi

İB Varlık Yönetimi, ABN AMRO'nun küresel varlık yönetim işidir. İB Varlık Yönetimi dünya genelinde 26 ülkede faaliyet gösterir, tüm büyük bölgeler ve varlık sınıflarında yatırım ürünleri sunar. Ürünleri, merkez bankaları, emeklilik fonları, sigorta şirketleri ve önde gelen yardım kuruluşları gibi kurumsal müşterilere doğrudan dağıtılır. Özel müşteriler için fonlar ABN AMRO'nun müşteri ve özel bankacılık kolları vasıtasıyla ve bunun yanı sıra sigorta şirketleri ve diğer bankalar gibi üçüncü şahıs dağıtıcılar yoluyla dağıtılır. Kurumsal müşteri işi, İB Varlık Yönetimi tarafından yönetilen varlıkların yarısından biraz fazlasını temsil eder. Tüketici ve üçüncü şahıs müşteriler ilave bir %30'u teşkil eder ve geri kalanı da İB Özel Müşteriler tarafından yönetilen ihtiyari portföylerdir.

Özel Sermaye

ABN AMRO Özel Sermaye biriminin – ABN AMRO Capital adı verilen – iş modeli, birtakım sektörlerde borsada kote olmayan şirketlere sermaye ve uzmanlık sağlamaktadır. Çoğu durumlarda çoğunluk payı elde etmek suretiyle, Özel Sermaye, şirketin büyüme stratejisini etkileme ve karlılığını artırma yeteneği kazanır. Daha sonra birkaç yıl geçince buradaki hissesini karla satmayı hedefler. Özel Sermaye, Avrupa'da piyasa ortası satın almalarda uzmanlaşmıştır, ancak aynı zamanda Avustralya'da satın almalarda yatırım portföyü, küçük ila orta boyllu Hollanda şirketlerinde ("iştrakler") kontrol taşımayan veya kontrol taşıyan hissedarlıklar, ve odaklı basın ve telekom sektörü yatırımlarını yönetir. Avrupa ve Avustralya'da yedi ofisten faaliyet gösterir.

Grup Hizmetleri dahil Grup Fonksiyonları

Grup Fonksiyonları, ABN AMRO'nun şirket stratejisi konusunda rehberlik sağlar ve Değer Yaratan Yönetim metodolojisi, Şirket Değerleri ve İş İlkelerimize uygun olarak stratejinin uygulanmasını destekler. ABN AMRO'nun İB'leri ve coğrafi bölgeleri arasında fonksiyonları uyumlaştırmak ve birleştirmek suretiyle, Grup Fonksiyonları aynı zamanda, en iyi uygulamalar, yenilik ve kamu kurumlarına göre konum belirlemenin Grup genelinde paylaşılmasını kolaylaştırır ve bankayı hem işletme hem de kültürel bakımdan bir arada tutar.

Grup fonksiyonları, Grubun likidite ve faiz oranı risklerini yönetmek için yatırım ve türev portföyü yöneten Grup Varlık ve Borç Yönetimini içerir. Grup Fonksiyonları aynı zamanda, Grubun stratejik yatırımları, sahip olduğu alım satım portföyünü elinde tutar ve ilgili karları ve zararları kaydeder.

31 Aralık 2006'da sona eren döneme ilişkin iş kesimi bilgileri

	Hollanda	Avrupa	Kuzey Amerika	Latin Amerika	Asya	Küresel Müşteriler	Özel Müşteriler	Varlık Yönetimi	Özel Sermaye	Grup Fonksiyonları	Toplam
Net faiz geliri – dış	2,574	3,414	2,224	2,970	240	1,355	(959)	9	(160)	(1,092)	10,575
Net faiz geliri – diğer kesimler	504	(2,098)	124	(65)	271	(800)	1,503	(24)	(139)	724	-
Net ücret ve komisyon geliri – dış	711	1,011	653	449	496	1,256	671	704	18	93	6,062
Net ücret ve komisyon geliri – diğer kesimler	40	(228)	44	35	97	(10)	29	13	(6)	(14)	-
Net alım satım geliri	486	1,032	229	209	310	563	64	(4)	13	77	2,979
Mali işlemlerden elde edilen sonuçlar	28	169	155	34	12	41	4	40	422	182	1,087
Sermaye hesabı yatırımları sonuçlarından pay	51	1	4	55	62	-	2	1	-	67	243
Diğer faaliyet geliri	246	111	313	51	31	3	75	89	2	461	1,382
Konsolide özel sermaye hissedarlıklarından elde edilen gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	5,313	-	5,313
Toplam faaliyet geliri	4,640	3,412	3,746	3,738	1,519	2,408	1,389	828	5,463	498	27,641
Toplam faaliyet gideri	3,118	2,743	2,457	2,219	1,089	2,144	956	528	5,031	428	20,713
Kredi değer kaybı ve kredi riski karşılıkları	359	397	38	722	218	(27)	40	-	26	82	1,855
Toplam gider	3,477	3,140	2,495	2,941	1,307	2,117	996	528	5,057	510	22,568
Vergi öncesi faaliyet karı / (zararı)	1,163	272	1,251	797	212	291	393	300	406	(12)	5,073
Gelir vergisi gideri	319	229	167	149	101	(13)	121	65	(3)	(233)	902
Devam eden faaliyetlerden kar	844	43	1,084	648	111	304	272	235	409	221	4,171
Son verilen faaliyetlerden vergi sonrası kar	505	-	104	-	-	-	-	-	-	-	609
Dönem karı	1,349	43	1,188	648	111	304	272	235	409	221	4,780
31 Aralık 2006 itibarıyla diğer bilgiler											
Toplam varlık	169,862	390,326	163,276	36,169	60,187	69,443	20,510	1,402	7,706	68,183	987,064
Sermaye hesabı yatırımları payı	189	14	-	39	369	-	6	10	23	877	1,527
Toplam borç	168,755	385,016	156,100	31,415	58,307	61,314	19,012	1,044	6,560	73,646	961,169
Sermaye harcamaları	373	130	181	142	85	1	39	17	451	204	1,623

31 Aralık 2005'te sona eren döneme ilişkin iş kesimi bilgileri

	Hollanda	Avrupa	Kuzey Amerika	Latin Amerika	Asya	Küresel Müşteriler	Özel Müşteriler	Varlık Yönetimi	Özel Sermaye	Grup Fonksiyonları	Toplam
Net faiz geliri – dış	758	2,163	2,291	2,225	323	1,549	(690)	(11)	(93)	270	8,785
Net faiz geliri – diğer kesimler	2,570	(2,411)	(80)	(15)	241	(903)	1,219	17	(107)	(531)	-
Net ücret ve komisyon geliri – dış	604	450	730	377	378	831	583	590	26	122	4,691
Net ücret ve komisyon geliri – diğer kesimler	106	(149)	4	2	43	-	29	6	(9)	(32)	-
Net alım satım geliri	392	957	269	57	131	711	44	14	(13)	59	2,621
Mali işlemlerden elde edilen sonuçlar	2	25	79	11	4	121	11	55	353	620	1,281
Sermaye hesabı yatırımları sonuçlarından pay	13	3	4	37	73	-	1	18	-	114	263
Diğer faaliyet geliri	184	72	224	369	44	13	100	23	1	26	1,056
Konsolide özel sermaye hissedarlıklarından elde edilen gelir	-	-	-	-	-	128	-	-	3,509	-	3,637
Toplam faaliyet geliri	4,629	1,110	3,521	3,063	1,237	2,450	1,297	712	3,667	648	22,334
Toplam faaliyet gideri	3,282	1,208	2,299	1,848	914	1,869	915	501	3,391	74	16,301
Kredi değer kaybı ve kredi riski karşılıkları	285	^(35)	^(86)	348	27	^(50)	16	-	34	96	635
Toplam gider	3,567	1,173	2,213	2,196	941	1,819	931	501	3,425	170	16,936
Vergi öncesi faaliyet karı / (zararı)	1,062	(63) 40	1,308 273	867	296	631	366	211	242	478	5,398
Gelir vergisi gideri	323			265	90	78	87	40	(21)	(33)	1,142
Devam eden faaliyetlerden kar	739	(103)	1,035	602	206	553	279	171	263	511	4,256
Son verilen faaliyetlerden vergi sonrası kar	136		51								187
Dönem karı	875	(103)	1,086	602	206	553	279	171	263	511	4,443
31 Aralık 2006 itibariyle diğer bilgiler											
Toplam varlık	176,874	304,818	148,392	27,903	57,280	54,585	19,111	1,199	7,293	83,349	880,804
Sermaye hesabı yatırımları payı	163	27	-	40	371	-	5	13	7	2,367	2,993
Toplam borç	175,851	300,386	142,426	23,812	55,746	53,267	17,642	1,051	6,268	80,203	856,652
Sermaye harcamaları	286	91	301	145	70	25	26	41	190	91	1,266

31 Aralık 2004'te sona eren döneme ilişkin iş kesimi bilgileri

	Hollanda	Avrupa	Kuzey Amerika	Latin Amerika	Asya	Küresel Müşteriler	Özel Müşteriler	Varlık Yönetimi	Özel Sermaye	Grup Fonksiyonları	Toplam
Net faiz geliri – dış	1,234	1,391	2,681	1,688	334	1,423	(429)	(12)	(80)	295	8,525
Net faiz geliri – diğer kesimler	1,857	(1,180)	(349)	(152)	87	(855)	888	17	(33)	(280)	-
Net ücret ve komisyon geliri – dış	628	458	632	340	394	860	537	531	8	97	4,435
Net ücret ve komisyon geliri – diğer kesimler	40	(46)	(13)	4	(11)	—	23	4	—	(1)	—
Net alım satım geliri	213	179	182	(6)	120	519	53	9	3	37	1,309
Mali işlemlerden elde edilen sonuçlar	19	(118)	(196)	(4)	(3)	133	1	10	579	484	905
Sermaye hesabı yatırımları sonuçlarından pay	32	—	2	9	127	—	14	2	—	20	206
Diğer faaliyet geliri	204	(6)	288	152	22	8	59	34	(25)	9	745
Konsolide özel sermaye hissedarlıklarından elde edilen gelir	—	—	—	—	—	—	—	—	2,616	—	2,616
Toplam faaliyet geliri	4,227	678	3,227	2,031	1,070	2,088	1,146	595	3,068	661	18,791
Toplam faaliyet gideri	3,525	1,293	2,164	1,386	710	1,782	869	444	2,614	393	15,130
Kredi değer kaybı ve kredi riski karşılıkları	177	(60)	161	230	3	49	7	-	16	24	607
Toplam gider	3,702	1,233	2,325	1,616	713	1,831	876	444	2,630	417	15,787
Vergi öncesi faaliyet karı / (zararı)	525	(555)	902	415	357	257	270	151	438	244	3,004
Gelir vergisi gideri	159	(131)	161	174	83	68	78	46	33	44	715
Devam eden faaliyetlerden kar	366	(424)	741	241	274	189	192	105	405	200	2,289
Son verilen faaliyetlerden vergi sonrası kar	146	—	58	—	240	—	—	—	—	1,207	1,651
Dönem karı	512	(424)	799	241	514	189	192	105	405	1,407	3,940
31 Aralık 2006 itibarıyla diğer bilgiler											
Toplam varlık	174,102	236,558	129,834	18,371	46,943	32,137	16,416	954	4,136	68,003	727,454
Sermaye hesabı yatırımları payı	140	19	-	22	253	-	5	12	5	972	1,428
Toplam borç	202,650	196,839	123,702	15,703	41,164	35,899	45,307	1,113	2,843	45,682	710,902
Sermaye harcamaları	367	57	380	112	50	26	48	6	83	23	1,152

Coğrafi Kesimler

Aşağıda sunulan coğrafi analiz, işlemlerin kaydedildiği Grup kuruluşunun yerine göre yapılmıştır.

	2006			2005			2004		
	Faaliyet geliri	Toplam varlık	Sermaye harcamaları	Faaliyet geliri	Toplam varlık	Sermaye harcamaları	Faaliyet geliri	Toplam varlık	Sermaye harcamaları
Hollanda	11,440	289,984	899	9,255	285,073	577	8,497	267,222	473
Avrupa	6,040	419,691	179	4,672	332,922	153	2,324	254,562	122
Kuzey Amerika	4,041	168,533	315	3,911	167,128	314	4,467	133,592	391
Latin Amerika	3,961	36,976	141	3,271	28,420	145	2,305	18,274	113
Asya-Pasifik	2,159	71,880	89	1,225	67,261	77	1,198	53,804	53
Toplam	27,641	987,064	1,623	22,334	880,804	1,266	18,791	727,454	1,152

2. İştirak edinimleri ve elden çıkarmalar

2006, 2005 ve 2004'te büyük edinimler

2006, 2005 ve 2004 yıllarında aşağıdaki büyük edinimler yapılmış ve satın alma yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir:

	Edinilen %	Karşılık	Toplam varlık	Edinme tarihi
Edinilen şirketler				
2006				
Antonveneta	100	7,499	49,367	muhtelif
Özel sermaye edinimleri	51-100	105	1,295	muhtelif
2005				
Bank Corluy	100	50	121	muhtelif
Özel sermaye edinimleri	51-100	43	2,174	muhtelif
2004				
Bethmann Maffei	100	110	812	Ocak 2004
Özel sermaye edinimleri	51-100	112	963	muhtelif

2006 yılında edinimler

Antonveneta

2 Ocak 2006 tarihinde Grup, piyasa ortası varlığını artırmak ve büyük İtalyan bankacılık piyasasına ve Antonveneta'nın müşteri tabanına erişim sağlayan mevcut ortaklığa ivme kazandırmak amacıyla Banca Antoniana Popolare Veneta'da (Antonveneta) kontrol taşıyan pay edinmiştir.

2005 yılında Grup Antonveneta'daki payını %12.7'den %29.9'a yükseltmiştir. Antonveneta'nın 79.9 milyon hissesini 2 Ocak 2006 tarihinde Banca Popolare Italiana'dan satın almak, Grubun bankada %55.8'lik kontrol taşıyan hisse edinmesiyle sonuçlanmıştır. Açık piyasada hisselerin satın alınması, halka arz ve Grubun İtalyan yasaları altında azınlık hisselerini edinme hakkını kullanmasını müteakip, ABN AMRO artık Antonveneta'nın tedavüldeki hisse sermayesinin %100'üne sahiptir.

Grup, Antonveneta için hisse başına 26.50 EUR ödemiştir, bu da toplam 7.499 milyon EUR fiyatı temsil etmektedir. Edinmeden kaynaklanan toplam şerefiye 4.399 milyon EUR'a ulaşmıştır, bu da, satın alma fiyatında nihai düzeltmeleri ve 2 Ocak 2006 itibarıyla 4.273 EUR olarak hesaplanan geçici şerefiye miktarının üzerine satın alınan kredi portföyünün adil değerine yapılan düzeltmeyi yansıtmaktadır. Satın alma fiyatı düzeltmeleri ve şerefiye hesaplamaları hakkında daha fazla ayrıntı için lütfen 22 numaralı dipnota bakınız. İlave olarak, Grup, 1.194 milyon EUR'a varan yeni tanımlanabilir gayri maddi varlıkları da tanımıştır. Gayri maddi varlıklar hakkında daha fazla ayrıntı için lütfen 22 numaralı dipnota bakınız.

Antonveneta'yı 31 Aralık 2006 itibariyle ABN AMRO Holding N.V.'nin rakamlarına konsolide etmenin etkileri aşağıdaki gibi özetlenebilir.

	31 Aralık 2006'da sona eren dönem
Gelir tablosu	
Faaliyet geliri	2.071
Faaliyet giderleri	1.310
Kredi değer kaybı ve diğer kredi riski karşılıkları	382
Vergi öncesi faaliyet karı	379
Gelir vergisi gideri	187
Dönem karı	192
	31 Aralık 2006
Bilanço	
Krediler ve alacaklar – bankalar	4.640
Krediler ve alacaklar – müşteriler	39.070
Muhtelif varlıklar	9.775
Toplam varlık	51.485
Bankalara borçlar	11.777
Müşterilere borçlar	19.742
İhraç edilen borç senetleri	9.903
Muhtelif borçlar	6.623
Toplam borç	47.945

İB Varlık Yönetimi

Şubat 2006'da İB Varlık Yönetimi, bir "riskten koruma fonları fonu" yöneticisi olan International Asset Management'i edinmiştir. Bu edinmenin entegrasyonu Mayıs 2006'da tamamlandı. Haziran 2006'da İB Varlık Yönetimi, Pekin ortak girişimindeki payını %49'a çıkarmış ve yerel ortağını XiangCai Securities'den, Tianjin TEDA holdings üyesi olan Northern Trust'a değiştirmiştir.

VermogensGroep

Ekim 2006'da Grup, Hollanda'da Özel Müşteri işini genişletmek için VermogensGroep'te çoğunluk payı edinmiştir.

Banco ABN AMRO Real

20 Eylül 2006'da ABN AMRO, Banco ABN AMRO Real'de Banca Intesa'nın kalan %3.86'lık hissesini çağrı yoluyla toplama hakkını kullanmıştır. Hisselerin edinilmesi için toplam fiyat 233 milyon EUR'a ulaşmıştır. Hakların kullanılmasından sonra, ABN AMRO, Banco ABN AMRO Real'de hisselerin %97.5'ine sahiptir.

Capitalia

18 Ekim 2006'da grup, Capitalia'da %0.95'lik payı temsil eden 24.6 milyon hisseyi Pirelli S.p.A'dan satın almıştır. Bu satın almadan sonra Grubun Capitalia'daki payı %8.60 olmuştur. Bu hisselerle ödenen fiyat 165 milyon EUR'a ulaşmıştır.

Özel sermaye

2006 yılındaki büyük yeni satın alma yatırımları şunlardır:

- U-pol (İngiltere, otomotiv imalat)
- OFIC (Fransa, izolasyon malzemeleri)
- Lucas Bols (Hollanda, marka likör ve alkollü içecekler)
- Nextira One (Fransa, entegre işletme ağ çözümleri)
- Volution (İngiltere, inşaat)
- Douglas Hanson (ABD, imalat, Loparex, İsveç'e eklenti)
- Amitco (İngiltere, imalat)
- Saunatec (Finlandiya, imalat).

2006 yılında elden çıkarmalar

Varlık Yönetimi

Nisan 2006'da, İB Varlık Yönetimi, ABD'deki yatırım fonu işini Highbury Financial Inc.'e satmıştır. Satış, yönetilmekte olan 6 milyar USD tutarında 19 yatırım fonunu içermiştir. Satıştan elde edilen net kar 17 milyon EUR olmuştur. Temmuz 2006'da İB Varlık Yönetimi Tayvan onshore varlık yönetimi işini ING Group'a satmıştır. Satıştan elde edilen kar 38 milyon EUR olmuştur, diğer faaliyet gelirine dahil edilmiştir.

Kereskedelmi es Hitelbank Rt

Mayıs 2006'da ABN AMRO, Macaristan'daki Kereskedelmi es Hitelbank Rt'deki %40 iştirakini, Aralık 2005 tarihinde ilan ettiği şekilde 510 milyon EUR karşılığında KBC Bank'a satışını tamamlamıştır. Bu satıştan elde edilen ve diğer faaliyet gelirinde tanınan kar 208 milyon EUR'dur.

Küresel Gelecek Sözleşmeleri işi

30 Eylül 2006'da ABN AMRO, Küresel Gelecek Sözleşmeleri işini 305 milyon EUR (856 milyon USD) karşılığında satmıştır. Satıştan net kar 190 milyon EUR (brüt 229 milyon EUR) olmuştur. 2006 yılında Küresel Gelecek Sözleşmeleri işi, 163 milyon EUR faaliyet geliri ve net 24 milyon EUR zarar sağlamıştır.

Özel Müşteriler

İB Özel Müşteriler, diğer özel bankacılık piyasalarında büyümeye odaklanmak ve küresel yapıda verimliliğini artırmak için Mayıs 2006'da Danimarka'daki işini ve Aralık 2006'da Monaco'daki işini satmıştır.

Bouwfonds ipotek dışı

1 Aralık 2006'da Grup, Bouwfonds iştirakindeki mülk geliştirme ve yönetim faaliyetlerini elden çıkarmıştır. Bouwfonds Mülk Geliştirme, Bouwfonds Varlık Yönetimi, Bouwfonds Fondsenbeheer, Rijnlandse Bank ve Bouwfonds Holding 852 milyon EUR nakit karşılığında Rabobank'a satılmış, ve Bouwfonds Mülk Finansman faaliyetleri de 825 milyon EUR karşılığında SNS Bank'a satılmıştır. Bouwfonds satışından elde edilen toplam net kar 338 milyon EUR olmuştur.

Bouwfonds işlerinin faaliyet sonuçları ve elden çıkarma karı, gelir tablosunda son verilen faaliyetler olarak raporlanmıştır.

Özel sermaye

2006 yılındaki büyük elden çıkarmalar şunlardır:

- Holland Railconsult (Hollanda, demiryolu mühendislik)
- Kreatel Communications (İsveç, telekomünikasyon)
- Sogetrel (Fransa, telekomünikasyon)
- Radio Holland Group (Hollanda, deniz seyir ve iletişim sistemleri)
- RTD (Hollanda, endüstriyel tahrip test hizmetleri)
- Jessops (İngiltere, perakende)
- Dennis Eagle (İngiltere, endüstriyel).

2005 yılında edinimler

Bank Corluy

Nisan 2005'te, Belçikalı özel banka Bank Corluy'un edinimi tamamlanmıştır. Satın alma fiyatı 50 milyon EUR olmuştur. Bu kuruluşun yönetimi altındaki toplam varlık 1.5 milyar EUR üzerindeydi. Edinilen net varlık değeri 20 milyon EUR'a ulaştı, 30 milyon EUR tutarında kapitalize edilmiş şerefiye yarattı.

Bouwfonds

Nisan 2005'te 2000 yılında edinmiş olduğumuz %100 ekonomik paya ilaveten, tam yasal kontrolü elde etmek için Bouwfonds'daki birikmiş tercihli hisseleri edinme hakkımızı kullandık.

Artemis

Aralık 2005'te, İngiltere'de konuşlu varlık yönetim şirketi Artemis'te hissedarlığımızı %58'den %71'e yükselttik. Bu artış için ödenen karşılık 107 milyon EUR olmuştur.

Özel sermaye

2005 yılındaki büyük yeni satın alma yatırımları şunlardır:

- FlexLink (İsveç, mühendislik)
- Strix (İngiltere, mühendislik)
- Fortex (Hollanda, destek hizmetleri)
- Loparex (Finlandiya, endüstriyel ürünler)
- Everod (Avustralya, tıbbi hizmetler)
- Bel'm (Fransa, tüketici ürünleri)
- IMCD (Hollanda, kimyasal maddeler), Nueva Terrain (İspanya, inşaat)
- Roompot (Hollanda, eğlence)
- Scotts and McColls (Avustralya, taşımacılık)
- Bonna Sabla (Fransa, endüstriyel ürünler ve hizmetler)
- Bianchi Vending (İtalya, iş ürünleri ve malzemeleri).

2005 yılında elden çıkarmalar

ABN AMRO Trust Holding

Haziran 2005'te ABN AMRO Trust Holding'in Equity Trust'a satışı tamamlanmıştır. Asya, Avrupa ve Karayiplerde verilen Mutemetlik ve Yönetim Hizmetleri Equity Trust'a devredilmiştir. Satıştan kar 17 milyon EUR olmuştur.

Nachenius Tjeenk & Co.

Temmuz 2005'te, Nachenius Tjeenk'in BNP Paribas'a satışı tamamlanmıştır. Satış net karı 38 milyon EUR olmuştur.

Real Seguros S.A.

Temmuz 2005'te ABN AMRO ve Millea Holdings, Inc.'in bağılı şirketi olan Tokio Marine & Nichido Fire Insurance Co., Ltd. ("TMNF"), TMNF'nin ABN AMRO'dan Real Seguros S.A.'nin %100'ünü satın alacağını ve Real Vida e Previdencia S.A. ile 50/50'lik bir ortak girişim kuracaklarını ilan etmiştir. Anlaşmanın bir parçası olarak, ABN AMRO, Brezilya'daki perakende ağı yoluyla münhasır olarak sigorta ve emeklilik ürünlerini dağıtmayı kabul etmiştir. Satıştan elde edilen net kar 196 milyon EUR olmuştur.

Özel sermaye

2005 yılındaki büyük elden çıkarmalar şunlardır:

- Handicare (Norveç, tıbbi ekipman)
- MobilTel (Bulgaristan, iletişim)
- AUSDOC (Avustralya, destek hizmetleri)
- Puzzler Media (İngiltere, basın).

2005 yılında yatırım seyreltimleri

Capitalia

Aralık 2005'te Capitalia ilave hisse ihraç etmiştir. Bu arza iştirak etmediğimiz için, bizim hissedarlığımız seyreltim etkisine uğramış ve %9'dan %8'e düşmüştür.

2004 yılında edinimler

Bethmann Maffei

Ocak 2004'te, Almanya'da bir özel banka olan Bethmann Maffei'yi 100 milyon EUR karşılığında satın aldık. Sonra bunu Delbrück % Co ile birleştirerek Delbrück Bethmann Maffei yaptık. Yönettiği 10 milyar EUR'dan fazla varlık ile Delbrück Bethmann Maffei Almanya'da en büyük beş özel bankadan biri olmuştur.

Sparebank 1 Aktiv Forvaltning

Şubat 2004'te, Norveç Sparebank 1 Aktiv Forvaltning'in varlık yönetim faaliyetlerini edindik.

2004 yılında elden çıkarmalar

Bank Austria

Şubat 2004'te, Bank Austria'daki payımızı 115 milyon EUR net karla sattık.

US Professional Brokerage

Nisan 2004'te US Professional Brokerage'ı Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith'e sattık.

Bank of Asia

Temmuz 2004'te Thailand'da Bank of Asia'daki %80.77'lik kontrol taşıyan payımızı, 27 Temmuz 2004 itibarıyla 22.019 milyon THB veya 442 milyon EUR nakit karşılığında United Overseas Bank'a sattık. 224 milyon EUR tutarındaki faaliyet sonucu ve elden çıkarma karı, kar ve zarar hesabında son verilen faaliyet olarak raporlanmıştır.

LeasePlan Corporation

Kasım 2004'te Hollanda'daki LeasePlan Corporation'ı 844 milyon EUR net kar (Hollanda GAAP) karşılığında Volkswagen Group'un önderliğindeki yatırımcılar konsorsiyumuna sattık. Faaliyet sonucu ve elden çıkarma karı, kar ve zarar hesabında son verilen faaliyet olarak raporlanmıştır.

Executive Relocation Corporation

Kasım 2004'te, ABD işgören yeniden yerleştirme yönetimi ve danışmanlık firmamız olan Executive Relocation Corporation'ı ABD'li SIRVA Inc.'e 100 milyon USD karşılığında sattık.

ABD tanımlı katkılı emeklilik idaresi işi

31 Aralık 2004'te İş Birimi Varlık Yönetimi, ABD tanımlı katkılı emeklilik (401(k)) idaresi işini, ABD'li Principal Financial Group'a satmıştır.

3. Net faiz geliri

	2006	2005	2004
Faiz geliri			
Nakit ve merkez bankalarındaki mevduattan	459	348	218
Alım satım için elde tutulan mali varlıklardan	2,101	1,559	1,389
Mali yatırımlardan	5,433	5,191	4,186
Krediler ve alacaklar – bankalardan	4,001	2,660	2,078
Krediler ve alacaklar – müşterilerden	25,704	19,887	16,657
Ara toplam	37,698	29,645	24,528
Faiz gideri			
Alım satım için elde tutulan mali borçlardan	1,289	1,054	976
Bankalara borçlardan	5,449	5,037	3,941
Müşterilere borçlardan	12,208	9,616	7,254
İhraç edilen borç senetlerinden	7,140	4,160	2,744
Tali borçlardan	1,037	993	1,088
Ara toplam	27,123	20,860	16,003
Toplam	10,575	8,785	8,525

4. Net ücret ve komisyon geliri

	2006	2005	2004
Ücret ve komisyon geliri			
Menkul kıymetler aracılık ücretleri	1,785	1,560	1,548
Ödeme ve işlem hizmetleri ücretleri	2,123	1,530	1,401
Varlık yönetim ve mutemetlik ücretleri	1,562	1,153	1,041
Finansman düzenlemelerinden elde edilen ücretler	248	180	158
Danışmanlık ücretleri	500	336	311
Sigortayla ilintili komisyonlar	168	168	130
Garanti ücretleri	223	218	160
Diğer ücretler ve komisyonlar	518	427	436
Ara toplam	7,127	5,572	5,185
Ücret ve komisyon gideri			
Menkul kıymetler aracılık gideri	330	321	281
Ödeme ve işlem hizmetleri gideri	287	165	125
Varlık yönetim ve mutemetlik gideri	151	127	126
Diğer ücret ve komisyon gideri	297	268	168
Ara toplam	1,065	881	700
Toplam	6,062	4,691	4,485

5. Net alım satım geliri

	2006	2005	2004
Menkul kıymetler	61	978	179
Döviz işlemleri	789	662	687
Türevler	2,199	933	380
Diğer	(70)	48	63
Toplam	2,979	2,621	1,309

Alım satım pozisyonlarından doğan gelir ve giderler faiz geliri ve giderine dahil edilmiştir.

6. Mali işlemlerden elde edilen sonuçlar

	2006	2005	2004
Satışa hazır borç senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen net kar	634	431	179
Satışa hazır sermaye yatırımlarının satılmasından elde edilen net kar	15a	55	154
Satışa hazır sermaye yatırımlarından elde edilen temettü	71	54	48
Diğer sermaye yatırımlarından elde edilen net kar	491	514	694
Riskten korunma etkisizliği	58	39	(112)
Kredi temerrüt takaslarının adil değer değişimi	(280)	(51)	(12)
Diğer	(45)	239	(46)
Toplam	1,087	1,281	905

Diğer sermaye yatırımlarından elde edilen net kar, adil değer üzerinden elde tutulan yatırımlardan kaynaklanan kar ve zararlar ve özel sermaye mahiyetinde konsolide hissedarlıkların satışından elde edilen sonuçları içerir.

Grup, portföy kredi riskini yönetmek için kredi temerrüt takaslarına girer. Ancak bunlar genellikle, ilişkinin üst seviyede etkili olacağını gösterme zorlukları nedeniyle riskten koruma muhasebe ilişkilerine dahil edilmez. Buna uygun olarak, adil değer değişimleri doğrudan gelire yazılır, öte yandan riskten korunma kredi pozisyonlarından doğan kar ve zararlar faiz geliri ve giderine ve değer kaybı ve varsa diğer krediyle ilişkili karşılıklar olarak tahakkuk ettirilir.

7. Diğer faaliyet geliri

	2006	2005	2004
Sigorta faaliyetleri	103	150	177
Kiralama faaliyetleri	61	60	63
İşletme faaliyetleri ve özsermaye hesabı yatırımlarının elden çıkarılması	553	347	187
Diğer	665	499	318
Toplam	1,382	1,056	745

Sigorta faaliyetlerinden elde edilen gelir aşağıdaki gibi analiz edilebilir.

	2006	2005	2004
Prim geliri	1,273	1,182	1,243
Yatırım geliri	308	406	300
Sigorta edilen riskler karşılığı	(1,478)	(1,438)	(1,366)
Toplam	103	150	177

2006 yılında İşletme faaliyetleri (son verilen faaliyetler olarak nitelendirilmeyen) ve özsermaye hesabı yatırımlarının elden çıkarılmasından elde edilen sonuçlar, şu satışlar üzerinde tanınan karı içerir: Kereskedelmi es Hitelbank Rt'nin KBC Bank'a 208 milyon EUR'ya satılması, Küresel Gelecek Sözleşmeleri işinin UBS'ye 229 milyon EUR'ya satılması, Varlık Yönetim Tayvan'ın ING Group'a 38 milyon EUR'ya satılması, ve Varlık Yönetim Yatırım Fonları ABD'nin Highbury Financial Inc.'e 17 milyon EUR'ya satılması.

2006 yılında, ABD faaliyetlerimizde eski bir iştirake ilişkin bir talebin uzlaşmasıyla bağlantılı olarak 110 milyon EUR, Diğer satırında tanınmıştır.

8. Personel giderleri

	2006	2005	2004
Maaşlar (ikramiye ve tazminatlar dahil)	6,469	5,686	5,413
Sosyal güvenlik giderleri	873	710	592
Emekli ödeneği ve emeklilikte sağlık bakımı maliyetleri	404	11	373
Hisse tabanlı ödeme giderleri	78	61	4
Geçici personel maliyetleri	309	228	196
Kıdem tazminatı ödemeleri	144	174	191
Yeniden yapılandırma ile ilişkili giderler 11	WS	42	502
Diğer personel giderleri	211	313	279
Toplam	8,641	7,225	7,550

Ortalama personel sayısı (fte):

Bankacılık faaliyetleri Hollanda	26,260	26,960	27,819
Bankacılık faaliyetleri yurtdışı	79,173	66,054	65,957
Konsolide özel sermaye hissedarlıkları 41	29,94r>	22,201	17,938
Toplam	135,378	115,215	111,714

Maaşlardaki 2006 yılında artış esasen, Antonveneta'nın konsolidasyonu ve İB Küresel Piyasalar faaliyetlerimizle ilgili artan ikramiye giderleri nedeniyle.

9. Genel ve idari giderler

	2006	2005	2004
Profesyonel ücretler	1,376	1,055	763
Bilgi teknolojisi giderleri	1,311	909	800
Mülk giderleri	918	751	725
Personele ilişkin giderler (eğitim dahil)	204	179	149
Seyahat ve ulaştırma	350	296	258
Kırtasiye ve basım giderleri	112	114	111
İletişim ve bilgi	603	461	455
Ticari giderler	656	547	410
Konsolide özel sermaye hissedarlıklarının giderleri	466	352	284
Yeniden yapılandırma ile ilişkili giderler 11	(27)	(9)	179
Muhtelif giderler	1,088	898	613
Toplam	7,057	5,553	4,747

10. Yıpranma ve amortisman

	2006	2005	2004
Mülk yıpranması	207	145	153
Teçhizat yıpranması	551	538	512
Yazılım amortismanı	385	272	274
Diğer gayri maddi varlıkların amortismanı	170	16	2
Özel sermaye yatırımlarının şerhifesinde değer kaybı zararları	1	19	124
Mülk ve teçhizatda değer kaybı zararları	1	9	38
Yeniden yapılandırmadan kaynaklanan mülk ve teçhizat değer kaybı zararları 11	16	4	109
Yazılım değer kaybı	-	1	6
Toplam	1,331	1,004	1,218

Bu kalemi, konsolide özel sermaye hissedarlıklarından yazılan 212 milyon EUR (2005: 133 milyon EUR ve 2004: 151 milyon EUR) yıpranma, amortisman ve değer zararlarını içerir (bakınız dipnot 41). 2006 yılında diğer gayri maddi varlıkların amortismanı esasen Antonveneta'ya ilişkindir (bakınız dipnot 22).

11. Yeniden yapılandırma giderleri

	2006	2005	2004
Personelle ilişkili giderler	153	42	502
Diğer idari giderler	(27)	(9)	179
Mülk ve teçhizat değer kaybı	16	4	109
Toplam	142	37	790

Gelir tablolarında yeniden yapılandırma giderleri ve serbest bırakışlar

Hizmetler ve BT uyumlulaştırma girişimlerine ilişkin olarak 137 milyon EUR'luk yeniden yapılandırma gideri muhasebeleştirilmiştir. Ayrıca, bölgesel İB'lere dahil edildiği gibi, Grup Fonksiyonları, Kuzey Amerika ve Küresel Piyasalar faaliyetlerindeki verimlilik artırma girişimleri bakımından 123 milyon EUR'luk gider tanınmıştır:

- Grup, her zaman için etkili bir kontrol çerçevesini muhafaza ederken üretkenlik ve verimi artırma fırsatlarını tespit etmiştir. Bu esas olarak, Grup Fonksiyonları için BT işletme modelinin uygulamaya konulmasını ivmelendirme yoluyla, ana merkezi ve büyük ölçüde Grup Risk Yönetimi ve şirket BT projelerini etkilemektedir. Bunun için muhasebeleştirilen yeniden yapılandırma karşılığı 47 milyon EUR'ya ulaşmıştır.
- Verimlilik oranını eşdeğerleriyle aynı düzeye getirmek için, İB Kuzey Amerika'da sürekli verim iyileştirme süreci başlatılmıştır. İlk aşaması, 2006'nın sonunda İB Kuzey Amerika'da personel miktarını azaltma duyurusu olmuştur. Bu bakımdan 41 milyon EUR tutarında karşılık gideri kaydedilmiştir.
- Bölgelerde yansıtıldığı gibi, Küresel Piyasalar, verimlilik oranını iyileştirmek için ilave girişimler ilan etmiştir. Hizmetler girişiminde 25 milyon EUR ve Avrupa BT girişiminde 25 milyon EUR dahil olmak üzere, girişimi desteklemek üzere 85 milyon EUR karşılık kaydedilmiştir.

- Hizmet Operasyonları organizasyonu, işlem yapma, takas ve uzlaşma gibi Grubun iç hizmetlerinden sorumludur. Hizmet Operasyonları girişimi, küresel bankacılık faaliyetlerinin tamamını kapsayan ve iç süreçlerin verimliliğini iyileştiren bir projeler portföyünü bir araya getirmektedir. Girişim üç yıllık bir sürede (2006-2008) uygulamaya konulmaktadır. Girişim esas olarak Hollanda, ABD, Brezilya ve İngiltere'deki faaliyetleri etkileyecektir. Sağlanan toplam miktar 108 milyon EUR'dur, bunun 25 milyonu, bölgelerde belirtildiği gibi Küresel Piyasalara ilişkindir.
- ABN AMRO, banka bünyesindeki tüm BT alanlarını daha önce kurulmuş olan küresel Hizmetler BT modeli ile daha da uyumlulaştıracaktır. Tüm kaynaklar, çok satıcılı işletme modelinin desteklediği, tek bir yönetim yapısı altına konulmuştur. Avrupa'da, BT uyumlulaştırmasının esas sonuçları İngiltere'de BT ilişkili faaliyetler için doğmuştur. Bu, altyapı varlıklarının konsolidasyonu ve uygulama geliştirmenin ilaveten desteklenmesi yoluyla olmaktadır. Bu ayrıca, yüklenici ve danışman sayısında önemli bir azalışa yol açacaktır. Toplam sağlanan miktar 29 milyon EUR'dur, bunun 25 milyonu, bölgelerde belirtildiği gibi Küresel Piyasalara ilişkindir.

Önceki yıllarda tesis edilen muhtelif yeniden yapılandırma karşılıkları üzerinde yapılan bir inceleme, 118 milyon EUR'nun serbest bırakılmasına yol açmıştır. Bu inceleme, mevcut yeniden yapılandırma girişimlerini değerlendirmiş, yeni planların etkisini incelemiş ve beklenenden daha güçlü istihdam piyasaları nedeniyle kendiliğinden ayrılanların yüksek oranda olmasından kaynaklananlar dahil serbest bırakışları ortaya koymuştur.

12. Gelir vergisi gideri

Gelir tablosunda tanınan

	2006	2005	2004
Cari vergi gideri			
Cari dönem	944	1,106	1,186
Önceki yıllarda eksik/(fazla) karşılıklar	(96)	(87)	(30)
Ara toplam	848	1,019	1,156
Erteli vergi gideri			
Kaynağı ve zamanlama çevirme farkları	322	257	(373)
Vergi oranında düşüş	(141)	(35)	(13)
Ara toplam	181	222	(386)
Toplam	1,029	1,241	770
Devam eden faaliyetler	902	1,142	715
Son verilen faaliyetler	138	99	55
Elden çıkarmalar üzerinde vergi	(11)	-	-
Toplam	1,029	1,241	770

Grup 2006 yılında 1.2 milyar EUR net nakit gelir vergisi ödemiştir (2005: 1.1 milyar EUR).

Toplam vergi giderinin uzlaştırılması

Grubun vergi öncesi karı üzerindeki efektif vergi oranı, Hollanda'daki temel vergi oranı kullanıldığında ortaya çıkabilecek teorik miktardan farklıdır. Farklılık aşağıdaki gibi açıklanabilir:

(yüzde olarak)	2006	2005	2004
Hollanda vergi oranı	29.6	31.5	34.5
Yabancı ülkelerdeki vergi oranının etkisi	(2.1)	(5.0)	(4.2)
Kullanılan daha önce tanınmamış vergi zararlarının etkisi	-	(0.8)	-
Hollanda'da vergiden muaf gelirin etkisi	(7.2)	(1.2)	(3.7)
Diğer	(2.6)	(2.7)	(3.0)
Faaliyet karı üzerinde efektif vergi oranı	17.7	21.8	23.6

Doğrudan özsermayede tanınan

(fayda) / gider	2006	2005	2004
Döviz çevirmeye ilişkin	114	(198)	51
Nakit akım riskten korumalarına ilişkin	(223)	(235)	(54)
Satışa hazır varlıklara ilişkin	190	169	118
Toplam	81	(264)	115

13. Hisse başına kazanç

Hisse başına temel ve seyreltilmiş kazanç hesaplamaları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

	2006	2005	2004
Ana şirket hissedarlarına ait dönem karı	4,715	4,382	3,865
Ana şirket hissedarlarına ait devam eden faaliyetlerden kar	4,106	4,195	2,214
Ana şirket hissedarlarına ait son verilen faaliyetlerden kar	609	187	1,651
Tedavüldeki ağırlıklı ortalama adi hisse sayısı (milyon)	1,882.5	1,804.1	1,657.6
Personel opsiyonlarının seyreltici etkisi (milyon)	7.5	4.3	3.1
Şartlı hisse vermeler (milyon)	5.5	1.3	1.0
Adi hisselerin seyreltilmiş sayısı (milyon)	1,895.5	1,809.7	1,661.7
Devam eden faaliyetlerden hisse başına kazanç			
Adi hisse başına temel kazanç (Avro)	2.18	2.33	1.34
Adi hisse başına tam seyreltilmiş kazanç (Avro)	2.17	2.32	1.34
Son verilen faaliyetlerden hisse başına kazanç			
Adi hisse başına temel kazanç (Avro)	2.50	2.43	2.33
Adi hisse başına tam seyreltilmiş kazanç (Avro)	2.49	2.42	2.33
31 Aralık itibarıyla tedavülde olan adi hisse sayısı (milyon)	1,853.8	1,877.9	1,669.2
Adi hisse başına net varlık değeri (Avro)	12.73	11.83	8.88
31 Aralık itibarıyla tedavülde olan tercihli hisse sayısı (milyon)	1,369.8	1,369.8	1,369.8
Ortalama hissedar özsermayesi getirisi (%)	20.1	23.5	29.7

14. Nakit ve merkez bankalarındaki mevduat

Bu kalem, elde mevcut nakdi ve Bankanın faaliyet gösterdiği ülkelerde merkez bankalarındaki mevduatlarını içerir.

	2006	2005
Elde mevcut nakit	1.887	1.590
Merkez bankasında mevduat	10.430	15.067
Toplam	12.317	16.657

15. Alım satım için elde tutulan mali varlıklar ve borçlar

	2006	2005
Alım satım için elde tutulan mali varlıklar		
Faiz getiren menkul kıymetler		
Hollanda devlet	976	2.520
ABD hazine ve ABD devlet	1.115	7.843
Diğer OECD devletleri	29.529	37.855
Diğer faiz getiren menkul kıymetler	28.670	13.789
Ara toplam	60.290	62.007
Ortaklık araçları	40.112	34.676
Türev mali araçlar	105.334	105.372
Toplam	205.736	202.055

Alım satım için elde tutulan mali borçlar

Mali varlıklarda açık pozisyonlar	45.861	52.060
Türev mali araçlar	99,503	96.528
Toplam	145.364	148.588

Türev mali araçlardan ve diğer alım satım araçlarının adil değerindeki değişimlerden gelen kar ve zararlar, net alım satım gelirinde tanınır. Alım satım için elde tutulan borç ve diğer sabit gelirli araçlardan elde edilen faiz geliri ve gideri, net faiz gelirinde tanınır.

		2006			2005		
		Nosyonel miktarlar	Adil değerler		Nosyonel miktarlar	Adil değerler	
			Varlıklar	borçlar		Varlıklar	borçlar
Faiz oranı türevleri							
OTC	Takaslar	5,788,088	57,947	55,768	4,846,112	70,644	64,527
	Vadeli sözleşmeler	342,962	73	69	220,612	80	73
	Opsiyonlar (satın alınan)	280,482	4,679	-	243,296	6,072	-
	Opsiyonlar (satılan)	334,774	-	4,685	266,718	-	6,321
Döviz	Gelecek sözleşmeleri	277,120	64	41	209,197	1	2
	Opsiyonlar (satın alınan)	19	-	-	292	3	-
	Opsiyonlar (satılan)	-	-	-	293	-	1
	Ara toplam	7,023,445	62,763	60,563	5,786,520	76,800	70,924
Döviz türevleri							
OTC	Takaslar	648,243	14,694	11,582	518,012	12,356	10,431
	Vadeli sözleşmeler	637,773	7,460	6,723	507,385	5,004	5,661
	Opsiyonlar (satın alınan)	62,697	2,183	-	63,835	1,524	-
	Opsiyonlar (satılan)	62,168	-	2,291	66,174	-	1,313
Döviz	Gelecek sözleşmeleri	8,462	18	12	2,855	5	8
	Opsiyonlar	2,752	15	9	7,243	71	70
	Ara toplam	1,422,095	24,370	20,617	1,165,504	18,960	17,483
Diğer							
OTC	Hisse, mal ve diğer	1,540,334	11,271	10,340	511,791	4,747	4,589
	Hisse opsiyonları (satın alınan)	29,467	4,579	-	24,116	3,507	-
	Hisse opsiyonları (satılan)	27,630	-	5,495	26,987	-	2,472
Döviz	Hisse, mal ve diğer	12,439	338	27	12,389	288	23
	Hisse opsiyonları (satın alınan)	20,571	2,013	-	14,848	1,070	-
	Hisse opsiyonları (satılan)	22,916	-	2,461	15,794	-	1,037
	Ara toplam	1,653,357	18,201	18,323	605,925	9,612	8,121
Toplam		10,098,897	105,334	99,503	7,557,949	105,372	96,528

Söz konusu piyasa ve likidite riskleri analizi için, 39 numaralı dipnota bakınız.

16. Mali yatırımlar

	2006	2005
Faiz getiren menkul kıymetler: satışa hazır		
Hollanda devlet	2,537	2,781
ABD hazine ve ABD devlet	4,800	6,618
Diğer OECD devletleri	38,437	51,760
İpoteğe dayalı menkul kıymetler	14,655	12,100
Diğer faiz getiren menkul kıymetler	57,129	39,918
Ara toplam	117,558	113,177
Faiz getiren menkul kıymetler: vadeye kadar elde tutulan		
Hollanda devlet	1,285	2,136
ABD hazine ve ABD devlet	14	22
Diğer OECD devletleri	2,001	3,660
İpoteğe dayalı menkul kıymetler	26	36
Diğer faiz getiren menkul kıymetler	403	718
Ara toplam	3,729	6,572
Toplam	121,287	119,749
Hisse senedi yatırımları		
Satışa hazır	1,866	2,337
Gelir yoluyla adil değerden belirlenen	2,228	1,688
Ara toplam	4,094	4,025
Toplam	125,381	123,774

Diğer faiz getiren menkul kıymetler, teminatlı tahvillere yatırımları içerir. Borç ve diğer sabit gelirli araçlardan elde edilen gelir, efektif faiz yöntemi kullanılarak faiz gelirinde tanınır. Diğer hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri ise, mali işlemlerden elde edilen sonuçlarda tanınır.

17. Krediler ve alacaklar – bankalar

	2006	2005
Cari hesaplar	9,473	5,479
Vadeli mevduat	15,396	11,613
Profesyonel menkul kıymet işlemleri 33	105,969	87,231
Bankalara verilen krediler	3,986	4,279
Ara toplam	134,824	108,652
Değer kaybı karşılıkları 19	(5)	(17)
Toplam	134,819	108,635

Dönem içindeki hareketler esasen, İngiltere'de profesyonel menkul kıymet işlemlerindeki artış nedeniyledir.

18. Krediler ve alacaklar – müşteriler

Bu kalem, esas olarak banka olmayan müşterilerin kredi ve tutsat bakiyelerine ilişkin alacaklardan oluşur.

	2006	2005
Kamu sektörü	11,567	7461
Ticari	180262	152411
Tüketici	135.464	122,708
Profesyonel menkul kıymet işlemleri 33	93716	74,724
Çok-satıcı kanallar	25,872	25,031
Ara toplam	446,901	383,235
Değer kaybı karşılıkları 19	(3,646)	(2.987)
Toplam	443255	380.248

Yıldan yıla artış, Antonveneta'nın konsolidasyonu, 38 milyar EUR'nun etkisi, ve İB Asya ve İB Latin Amerikanın kredi portföyünde büyümeyi yansıtır.

Çok satıcı kanallar tarafından tutulan verilen kredi miktarları tipik olarak, kredi riski çok düşük olacak şekilde, verilen miktardan fazla müşteri alacakları havuzu ile teminatlandırılır (bakınız dipnot 39). Bu kanallar dipnot 26'da belirtildiği gibi ticari kağıtlar ihraç eder.

Kredi riski konusunda risk yönetimi açıklamaları bölümü (dipnot 39), iş sektörü ve coğrafi konuma göre riskin konsantrasyonunu ve bunun yanı sıra teminat tipine göre miktarların dökümünü verir.

19. Kredi değer kaybı giderleri ve karşılıkları

	2006	2005
1 Ocak itibariyle bakiye	3.004	3.177
Kredi değer kaybı giderleri ve diğer kredi riski karşılıkları		
Yeni değer kaybı karşılıkları	2,563	1409
Artık gerekmeyen değer kaybı karşılıklarının iptali	(455)	(544)
Daha önce zarar yazılmış miktarlardan geri alınanlar	12531	(236)
Diğer krediyle ilişkili giderler	-	6
Toplam kredi değer kaybı giderleri ve diğer kredi riski karşılıkları	1.855	635
Iskontonun çözülmesinden elde edilen faiz gelirin kaydedilen miktar	(62)	(32)
Kur farkları	(56)	208
Zarar yazılan miktarlar (net)	(1,136)	(1.070)
İşlerin elden çıkarılması ve son verilen faaliyetler	(70)	13
Değer kaybına uğrayan kredilere tahakkuk eden kazanılmamış faiz için ihtiyat	116	73
31 Aralık itibariyle bakiye	3.651	3.004

Tüm krediler, münferit olarak ve/veya portföy esasıyla, muhtemel değer kaybı bakımından değerlendirilir. Değer kaybı için karşılık aşağıdaki gibi tahsis edilmiştir:

	2006	2005
Ticari krediler	2.344	2.146
Tüketici kredileri	1.302	841
Bankalara verilen krediler	5	17
Toplam	3.651	3.004

Kredi karşılıkları – ticari krediler

Grup, ticari müşterilere verilen kredilerin durumunu asgari her 6 ila 12 ayda bir gözden geçirir. İlaveten, kredi görevlileri sürekli olarak kredinin kalitesini, müşteriye ve sözleşme şartlarına uymayı izler. Bir kredinin kalitesi veya borçlunun mali durumu borçlunun sözleşme yükümlülüklerini yerine getirme yeteneği hakkında kuşku doğuracak duruma gelirse, ilişkinin yönetimi Mali Yeniden Yapılandırma ve Geri Alma fonksiyonuna devredilir.

Bir değerlendirme yapan Mali Yeniden Yapılandırma ve Geri Alma fonksiyonu, teminatın miktarını dikkate alarak, varsa ayrılabilir özel karşılıkların miktarını belirler. Borç tamamen ödendiğinde veya gelecekte beklenen nakit akımları ekonomik veya mali koşullarda olumlu değişiklikler nedeniyle iyileştiğinde özel karşılıkları kısmen veya tamamen serbest bırakır.

Kredi karşılıkları – tüketici kredisi ürünleri

Banka, bireysel krediler, konut kredileri, kredi kartları, ev geliştirme kredileri gibi, geniş bir yelpazede tüketici kredisi ürünleri ve programları sunar. Bu ürünlerin karşılıkları portföy esasına göre yapılır, her ürün için portföyün büyüklüğü ve zarar geçmişine göre özel bir karşılık belirlenir.

Tüketici kredisi portföy politikamıza göre, genel olarak, bir tüketici kredisinde ana para veya faizin ödeme tarihi üzerinden 90 gün veya daha fazla süre geçmişse, bu borçlar batık borç olarak tasnif edilir ve sonuçta bu krediler değer kaybına uğramış sayılır.

Belirli bir portföy için karşılıklar, portföyün kalitesinde bir iyileşme varsa serbest bırakılabilir. Tüketici kredileri için bizim zarar yazma kurallarımız zamana dayalıdır ve ürün türüne göre değişir. Örneğin, kredi kartı ve bireysel krediler gibi teminatsız krediler, genellikle vadesinden 180 gün geçince zarar yazılır, nakde dayalı ve borç senedi ve/veya hisse senedine dayalı krediler ise genellikle vadesinden 90 gün geçince zarar yazılır.

Uğranılan ancak tespit edilmeyen zararlar için karşılık

Belirli veya portföy esasına göre hesaplanan değer kaybı karşılıklarına ek olarak, Grup aynı zamanda, bilanço tarihinde zararın var olduğunu gösteren bilgiyi elde etmedeki gecikmeler nedeniyle mevcut kredilerde tespit edilemeyen değer zararlarını kapsayan karşılıklar da tutar.

20. Sermaye hesabı yatırımları

	2006	2005
Bankacılık kurumları	1,436	2,835
Diğer yatırımlar	91	108
Toplam	1.527	2.993
1 Ocak itibariyle bakiye	2.993	1428
Hareketler:		
Satın alma	194	1,554
Satış/yeniden tasnif	(1,833)	(265)
Sermaye hesabı yatırımları sonuçlarından pay	243	263
Sermaye hesabı yatırımlarından alınan temettüleri	(72)	(63)
Kur farkları	(43)	31
Diğer	45	45
31 Aralık itibariyle bakiye	1.527	2.993

Bu bilançoya Capitalia'daki %8.6 pay dahil edilmiştir. ABN AMRO özsermayesi bu payı muhasebeleştirilmektedir çünkü ABN AMRO, hissedarlar anlaşmasındaki en büyük taraftır ve Yönetim Kurulunda temsilcisi vardır.

Yeniden tasnifler esas olarak Antonveneta'ya ilişkindir, bu kuruluş 2 Ocak 2006 itibariyle konsolide kuruluş olmuştur.

2005 yılında satın almalar, Antonveneta'da artan payımızı içerir. 2005 yılında Kereskedelmi es Hitelbank Rt'deki yatırımımız, 2006'da satılmadan önce önemli nüfuz kaybı üzerine satışa hazır varlık olarak tekrar tasnif edilmiştir.

Grubun nakit akım risk koruması ve satışa hazır ihtiyatına, özsermaye hesabı yatırımlarına ilişkin 53 milyon EUR tutarında gerçekleşmemiş karlar da dahil edilmiştir (2005: 95 milyon EUR).

Tanınan bir borsada işlem gören, 875 milyon EUR defter değerinde yatırımlar (2005: 2.345 milyon EUR), 1.601 milyon EUR tutarında birleşik piyasa değerine sahipti (2005: 3.399 milyon EUR).

Çeşitli bilanço kalemlerine dahil edilen, özsermaye hesabı yatırımlarından alacaklar ve bunlara borçların tutarları şöyle olmuştur:

	2006	2005
Krediler ve alacaklar – bankalar	11	1.151
Krediler ve alacaklar – müşteriler	212	495
Bankalara borçlar	61	138
Müşterilere borçlar	258	246

Grubun toplu hale getirilmiş esas özsermaye hesabı yatırımları (Grubun payının oranına göre düzeltilmemiş) aşağıdaki bilanço ve gelir tablosu toplamalarını taşımaktadır:

	2006	2005
Toplam varlıklar	155,000	192,927
Toplam borçlar	134,741	180,577
Toplam faaliyet geliri	7,432	8,887
Vergi öncesi kar	2,355	1,524

21. Mülk ve teçhizat

Mülk ve teçhizatın 2006 ve 2005 yıllarındaki defter değeri aşağıdaki gibi değişmiştir:

	Mülk			Toplam
	Faaliyetlerde kullanılan	Diğer	Teçhizat	
1 Ocak 2006 itibariyle bakiye	3,340	2,979	1,791	8,110
Hareketler				
İş birleşmeleri	1,010	98	215	1,323
İşlerin elden çıkarılması	(269)	(2,846)	(171)	(3,286)
İlaveler	450	783	688	1,921
Elden çıkarmalar	(108)	(767)	(148)	(1,023)
Değer kaybı zararları	(17)	—	—	(17)
Yıpranma	(203)	(4)	(551)	(758)
Kur farkları	(93)	(7)	(43)	(143)
Diğer	153	11	(21)	143
31 Aralık 2006 itibariyle bakiye	4,263	247	1,760	6,270
Temsil ettiği bölüm				
Gider	5,881	276	4,448	10,605
Birikmiş değer kaybı	(44)	(17)	(4)	(65)
Birikmiş yıpranma	(1,574)	(12)	(2,684)	(4,270)
	Mülk			
	Faaliyetlerde kullanılan	Diğer	Teçhizat	Toplam
1 Ocak 2005 itibariyle bakiye	2,994	2,677	1,502	7,173
Hareketler				
İş birleşmeleri	308	24	508	840
İşlerin elden çıkarılması	(36)	(182)	(186)	(404)
İlaveler	379	763	453	1,595
Elden çıkarmalar	(294)	(722)	(45)	(1,061)
Değer kaybı zararları	(13)	(11)	(11)	(25)
Yıpranma	(145)	-	(538)	(683)
Kur farkları	(2)	391	2	391
Diğer	149	39	96	284
31 Aralık 2005 itibariyle bakiye	3,340	2,979	1,791	8,110
Temsil ettiği bölüm				
Gider	4,802	3,091	3,801	11,694
Birikmiş değer kaybı	(48)	(103)	(2)	(153)
Birikmiş yıpranma	(1,414)	(9)	(2,008)	(3,431)

2006 yılında elden çıkarılan işler esas olarak Bouwfonds geliştirme mülküne ilişkindir.

Kiracı olarak

Grup, birtakım mali kiralama anlaşmaları kapsamında teçhizat kiralar. 31 Aralık 2006 itibariyle, mülk ve teçhizata dahil edilen kiralanmış teçhizatın net defter değeri 8 milyon EUR (2005: 23 milyon EUR) idi.

Kiralayan olarak

Grup aynı zamanda çeşitli varlıkları kiraya verir, işletme kiralaları altında "Diğer" başlığı altına dahil edilir. İptal edilemez işletme kiralaları aşağıdaki gibidir:

	2006	2005
Bir yıldan az	56	27
Bir ila beş yıl arasında	140	100
Beş yıldan fazla	49	30
	245	157

31 Aralık 2006'da sona eren dönemde, gelir tablosunda kira geliri olarak 59 milyon EUR (2005: 60 milyon EUR) ve doğrudan bağlantılı gider olarak 48 milyon EUR (2005: 51 milyon EUR) tanınmıştır.

22. Şerefiye ve diğer gayri maddi varlıklar

	2006	2005
Şerefiye	4,714	198
Özel sermaye şerefiyesi	2,436	2,128
Yazılım	959	758
Diğer gayri maddi varlıklar	1,298	99
Ara toplam	9,407	3,183
Tutsat servis hakları	-	1,985
Toplam	9.407	5,168

Tutsat servis hakları hariç olmak üzere, şerefiye ve diğer gayri maddi varlıkların defter değeri aşağıdaki gibi değişmiştir:

	Şerefiye	Özel sermaye şerefiyesi	Yazılım	Diğer gayri maddi varlıklar	Toplam
1 Ocak 2006 itibariyle bakiye	198	2,128	758	99	3,183
Hareketler					
İş birleşmeleri	4,399	270	133	1,095	5,897
İşlerin elden çıkarılması	-	(171)	(1)	(35)	(207)
Diğer ilaveler	115	297	485	315	1,212
Elden çıkarmalar	-	(87)	(6)	(6)	(99)
Değer kaybı zararları	-	(1)	-	-	(1)
Amortisman	-	-	(385)	(170)	(555)
Kur farkları	2	-	(36)	(1)	(35)
Diğer	-	-	11	1	12
31 Aralık 2006 itibariyle bakiye	4,714	2,436	959	1,298	9,407
Temsil ettiği bölüm					
Gider	4,716	2,580	2,133	1,486	10,915
Birikmiş değer kaybı	(2)	(144)	(3)	-	(149)
Birikmiş yıpranma	-	-	(1,171)	(188)	(1,359)

	Şerefiye	Özel sermaye şerefiyesi	Yazılım	Diğer gayri maddi varlıklar	Toplam
1 Ocak 2005 itibariyle bakiye	67	877	602	93	1,639
Hareketler					
İş birleşmeleri	35	1,281	5	51	1,372
İşlerin elden çıkarılması	(2)	(91)	(14)	(70)	(177)
Diğer ilaveler	97	80	425	42	644
Elden çıkarmalar	-	-	(9)	-	(9)
Değer kaybı zararları	-	(19)	(1)	-	(20)
Amortisman	-	-	(272)	(16)	(288)
Kur farkları	-	-	(7)	(2)	(9)
Diğer	1	-	29	1	31
31 Aralık 2005 itibariyle bakiye	198	2,128	758	99	3,183

Temsil ettiği bölüm

Gider	200	2,271	1,572	120	4,163
Birikmiş değer kaybı	(2)	(143)	(15)	-	(160)
Birikmiş yıpranma	-	-	(799)	(21)	(820)
İş birleşmeleri					

2 Ocak 2006'da Grup, Antonveneta'yı almıştır, ilave ayrıntı için dipnot 2'ye bakınız. 2 Ocak 2006 itibariyle Antonveneta'nın tespit edilebilir varlık ve borçlarının adil değeri ve edinmeden doğan şerefiye aşağıdaki gibidir.

	Grup tarafından edinilmedi tanınan	Antonveneta defter değeri
Gayri maddi varlıklar	1,233	848
Mülk ve teçhizat	752	751
Mali varlıklar	43,058	41,936
Ertelenmiş vergi varlıkları	958	736
Tüm diğer varlıklar	3,366	3,461
Toplam tespit edilebilir varlıklar	49,367	47,732
Ertelenmiş vergi borçları	654	147
Tüm diğer borçlar	45,463	44,487
Toplam tespit edilebilir borçlar	46,117	44,634
Toplam net varlıklar	3,250	3,098
Satın alma fiyatı (%100)	7,499	
Net varlıklar	(3,250)	
Özsermayeye dahil edilen önceki %12.7 yatırımın adil değer düzeltmesi	150	
Tedavüldeki hisselerin %100'ünün edinilmesinden doğan şerefiye	4,399	

Şerefiyenin değer kaybı testi

Şerefiye, iş bünyesindeki münferit nakit yaratan birimlere, değer kaybı testi amaçlarıyla tahsis edilmiştir. Antonveneta nakit yaratan birimine tahsis edilen 4.399 milyon EUR'luk şerefiye, yegane önemli münferit defter değeridir. Kalan şerefiye, geri alınabilir miktarları birbirinden bağımsız olarak değerlendirilen çok sayıda nakit yaratan birime tahsis edilir.

Antonveneta'nın geri alınabilir miktarı, kullanımdaki değer esasıyla belirlenmiş, işin nakit akımına temettü dağıtma oranı uygulayan bir ıskontolu temettü modeli kullanılarak hesaplanmıştır.

İlk beş yıllık dönem için nakit akımları, yönetim tarafından hedef belirlemede kullanılan mali tahminlere dayalıdır, bu durumda, iki yıllık ayrıntılı tahmin ile müteakip üç yıl için ekstrapolasyon kullanılmıştır. İlk beş yıllık dönemden sonra, bankacılık işinin ve düzenleyici ortamının özelliklerine tabi olarak, tahmin edilen nakit oranlarına, aşağıdaki temel varsayımlara referansla, azami bir temettü dağıtma oranı uygulanmıştır:

- Beklenen uzun vadeli özsermaye getirisi % 18.0
- Beklenen büyüme oranı % 1.5

Yönetim, piyasa tahminleri ve beklentilerine göre bu temel varsayımları kıyaslamıştır. Temettü modeli, vergi sonrası nakit akımlarına dayalıdır. Bu nedenle bu nakit akımları, iş için uygun piyasa riskini içeren risksiz faiz oranını yansıtan %8.5'lik vergi sonrası iskonto oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

Yönetim, temel varsayımlardaki değişikliklerin Antonveneta'nın nakit yaratan ünitesinin defter değerinin geri alınabilir miktarını aşmasına neden olacağını beklemenin makul olarak mümkün olduğuna inanmaktadır. Antonveneta'nın hesaplanan geri alınabilir miktarı halen kendi defter değerini 126 milyon EUR aşmaktadır. Antonveneta'nın geri alınabilir miktarı, diğer varsayımların sabit kalacağı düşünülerek, her bir kilit varsayımını gerçekleştiren değerinin aşağıdaki gibi olması halinde defter değerine eşit olacaktır:

- Gerçekleşen büyüme hızı % 1.3'e düşerse
- Gerçekleşen özsermaye getirisi % 17.7'ye düşerse, veya
- Iskonto oranı % 8.6'ya yükselirse.

Diğer gayri maddi varlıklar

Antonveneta'nın edinilmesi sonucunda, Grup, yeni tespit edilebilir gayri maddi varlıkları aşağıdaki gibi tanımlamıştır:

Temel mevduat gayri maddi varlıklar	400
Temel artı hesap gayri maddi varlıklar	224
Diğer müşteri ilişkisi gayri maddi varlıklar	325
Diğer gayri maddi varlıklar	245
Toplam	1,194

Tüm yeni tespit edilebilir gayri maddi varlıkların amortisman dönemi ortalama yaklaşık 8 yıldır. Grup, yeni tespit edilebilir gayri maddi varlıklara ilişkin toplam amortisman giderinin (vergi öncesi) 2008 yılına kadar ve dahil müteakip iki yılın her biri için 174 milyon EUR, 2009 için 142 milyon EUR, ve 2012'ye kadar ve dahil üç yılın her biri 135 milyon EUR olacağını tahmin etmektedir.

23. Diğer varlıklar

	2006	2005
Ertelenmiş vergi varlıkları 30	3,479	2,682
Cari vergi varlıkları	1,189	337
Risken korunma için kullanılan türev varlıklar 37	3,214	3,213
Satış için başlatılan tutsatlar	331	4,311
Poliçe sahipleri hesabı için tutulan birime bağlı yatırımlar	5,462	3,624
Emekli fonu varlıkları 28	145	119
Konsolide özel sermaye hissedarlıklarının diğer varlıkları, envanter dahil	1,733	1,531
Muhtelif varlıklar ve diğer alacaklar	11,659	9,733
Toplam	27,212	25,550

Satış için başlatılan tutsatlar ve poliçe sahipleri hesabı için tutulan birime bağlı yatırımlar, değişimleri gelir yoluyla olmak üzere adil değerden belirlenir. Satış için başlatılan tutsatlar, Kuzey Amerika'daki tutsat bankacılığı işimiz tarafından başlatılmıştır. Önceki dönemde, satış için başlatılan kredilerin hacmi, şimdi satış için elde tutulan olarak tasnif edilmekte olan ABN AMRO Mortgage Group, Inc. tarafından başlatılan bu kredilerin dahil edilmesi nedeniyle çok daha yüksekti. Muhtelif varlıklar, sigortayla ilişkili mevduatlar ve diğer kısa vadeli alacakları içerir.

24. Bankalara borçlar

	2006	2005
Profesyonel menkul kıymet işlemleri 33	87,762	71,231
Cari hesaplar	20,273	23,573
Vadeli mevduat	70,127	63,836
Federal Konut Kredisi bankalarından avanslar	7,293	7,239
Diğer	2,5X4	1,942
Toplam	187,989	167,821

25. Müşterilere borçlar

Bu kalem, bankacı olmayan müşterilere borçları içerir.

	2006	2005
Tüketici cari hesapları	35,358	21,502
Ticari cari hesaplar	75,689	67,133
Tüketici tasarruf hesapları	89,893	84,166
Ticari tasarruf hesapları	96,577	87,099
Profesyonel menkul kıymet işlemleri 33	57,828	48,982
Diğer	7,038	8,201
Toplam	362.383	317,083

26. İhraç edilen borç senetleri

	2006		2005	
	Efektif oran %		Efektif oran %	
İhraç edilen bono ve tahviller	4.1	117,122	3.2	90,050
Mevduat sertifikaları ve ticari kağıtlar	4.8	56,375	2.9	51,873
Nakit tahvilleri, tasarruf sertifikaları ve banka sertifikaları	5.6	2,269	4.2	2,657
Ara toplam		175,766		144,580
Çok satıcılı kanallar tarafından ihraç edilen ticari kağıtlar	5.0	26,280	3.4	26,039
Toplam		202,046		170,619

Tahviller Avro piyasasına odaklanılarak sermaye piyasalarında ihraç edilir ve çoğunlukla Avro veya ABD doları kuptürüdür. Ticari kağıt programları çoğunluğu ABD ve Avrupa'da olmak üzere küresel olarak ihraç edilir. Diğer borç senetleri ABN AMRO'nun faal olduğu piyasalarda kullanılan araçlardır ve genellikle yerel para birimi kuptürüdür. Toplam miktarın, 75.3 milyar EUR'luk kısmı (2005: 60.6 milyar EUR) değişken faiz getiren menkul kıymetlerdir. Sabit oranlı ihraç edilen 20.1 milyar EUR'luk borç ise (2006: 16.5 milyar) adil değer riskten koruma ilişkileri olarak belirlenmiştir.

İhraç edilen borç senetleri (para birimleri):

	2006	2005
EUR	95,452	77,660
USD	84,308	75,243
Diğer	22,286	17,716
Toplam	202,046	170,619

Yerleşik türev özelliklerinin dahil edilmesi nedeniyle gelir yoluyla adil değerden belirlenmiş olan çeşitli yapısal borçlar yukarıdaki bakiyeye dahil edilmiştir. Bu borçlar, 31 Aralık 2006 itibarıyla 2.540 milyon EUR (2005: 2.815 milyon EUR) adil değere sahiptir ve 2.661 milyon EUR (2005: 2.882 milyon EUR) tutarında amortize edilmiş maliyet değerine sahiptir.

Vade analizi

	2006	2005
Bir yıl içinde	103,531	102,368
Bir ila iki yıl içinde	18,231	11,770
İki ila üç yıl içinde	19,380	7,175
Üç ila dört yıl içinde	13,402	7,521
Dört ila beş yıl içinde	7,903	8,082
Beş yıldan sonra	39,599	33,703
Toplam	202,046	170,619

27. Karşılıklar

	2006	2005
Emeklilik taahhütleri için karşılıklar 28	649	942
Emeklilikte sağlık bakımı katkıları için karşılıklar 28	111	101
Diğer personel karşılıkları	672	459
Sigorta fonu yükümlülükleri	4,080	3,169
Yeniden yapılandırma karşılığı	416	501
Diğer karşılıklar	1,923	1,239
Toplam	7,850	6,411

Diğer personel karşılıkları, erken emeklilik hariç olmak üzere, faal olmayan çalışanlara ödenen özellikle iş maluliyeti ve diğer yan haklara ilişkindir. Yeniden yapılandırma nedeniyle personel yan hak planları için ayrılan karşılıklar, yeniden yapılandırma karşılığı olarak muhasebeleştirilir. Sigorta fonu yükümlülükleri, aktüeryel ihtiyatlar ve Grubun sigorta şirketlerinin prim ve alacak ihtiyatlarını içerir.

	<i>Diğer personel karşılıkları</i>	<i>Yeniden yapılandırma</i>	<i>Diğer karşılıklar</i>
1 Ocak 2006 itibariyle bakiye	459	501	1,239
Hareketler:			
Gelir tablosundan eklemeler	74	126	430
Karşılıklara yazılan giderler	(203)	(178)	(512)
Edinimler / elden çıkarmalar	89	(40)	416
Kur farkları	(15)	(8)	(26)
Diğer	268	14	376
31 Aralık 2006 itibariyle bakiye	672	415	1,923

	<i>Diğer personel karşılıkları</i>	<i>Yeniden yapılandırma</i>	<i>Diğer karşılıklar</i>
1 Ocak 2005 itibariyle bakiye	448	752	880
Hareketler:			
Gelir tablosundan eklemeler	316	33	513
Karşılıklara yazılan giderler	(320)	(298)	(289)
Edinimler / elden çıkarmalar	-	-	28
Kur farkları	15	14	107
31 Aralık 2005 itibariyle bakiye	459	501	1,239

Sigorta fonu yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	2006	2005
1 Ocak itibariyle bakiye	3,169	3,111
Gelir tablosundan nakledilen prim	370	294
Ödenen talepler	(210)	(14)
Faiz	21	34
Edinimler / elden çıkarmalar	825	(637)
Tahminlerde değişiklikler ve diğer hareketler	(78)	97
Kur farkları	(17)	284
31 Aralık itibariyle bakiye	4,080	3,169

28. Emekli ödeneği ve emeklilikte işgören yan hakları

Grubun yüklendiği, emekli ödeneği giderleri emeklilikte sağlık bakımı katkıları personel giderlerine dahil edilir ve aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

	Emekli Ödeneği		Sağlık Bakımı	
	2006	2005	2006	2005
Hizmet maliyeti	374	320	5	24
Faiz maliyeti	529	510	10	39
Plan varlıklarının beklenen getirisi	(632)	(585)	(5)	(5)
Net aktüaryel (karın) / zararın net amortismanı	27	1	(1)	9
Önceki hizmet maliyetinin net amortismanı	(72)	1	-	-
Azaltma veya uzlaşmaların (karı) / zararı	1	(11)	-	(453)
Tanımlı yan haklı planlar	227	236	9	(386)
Tanımlı katkılı planlar	168	161	-	-
Toplam maliyet	395	397	9	(386)

Tanımlı yan haklı yükümlülük borçları

Grup, emeklilik halinde işgörelere emekli yan hakları sağlayan 44 adet (2005: 58) tanımlı yan haklı plana katkıda bulunmaktadır. Bilançoda tanınan miktarlar aşağıdaki gibidir:

	Emekli Ödeneği		Sağlık Bakımı	
	2006	2005	2006	2005
Fonlu yükümlülüklerin bugünkü değeri	12,167	12,316	81	88
Fonsuz yükümlülüklerin bugünkü değeri	134	87	58	51
Eksi: plan varlıklarının adil değeri	11,149	10,212	60	63
Net yükümlülüklerin bugünkü değeri	1,152	2,191	79	76
Önceki yılın tanınmamış hizmet maliyeti	(7)	(10)	-	-
Tanınmamış aktüaryel (zararlar) / karlar	(683)	(1,400)	32	25
Tanınmamış varlıklar	42	42	-	-
Tanımlı yan hak yükümlülükleri için net tanınmış borç	504	823	111	101

Net tanınmış emekli ödeneği borçlarına, 145 milyon EUR tutarında (2005: 119 milyon EUR) emeklilik varlığı dahil edilmiştir.

Bilançoda tanınan net borç/varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Emekli Ödeneği		Sağlık Bakımı	
	2006	2005	2006	2005
1 Ocak itibariyle net borç	823	1,144	101	524
Edinimler / elden çıkarmalar	30	(1)	-	-
Ödenen katkılar	(582)	(572)	(6)	(56)
Gelir tablosunda tanınan gider	227	236	9	(386)
Kur farkları	6	16	7	19
31 Aralık itibariyle net borç	604	823	111	101

Varlık ve borçların açıklaması

Aşağıdaki tablolar, ana emeklilik planları ve diğer işgören yan hak planlarının yan hak yükümlülükleri ve plan varlıklarındaki değişimleri özetlemektedir.

Tahmin edilen yan hak yükümlülüklerindeki hareketler:

	Emekli Ödeneği		Sağlık Bakımı	
	2006	2005	2006	2005
1 Ocak itibariyle bakiye	12,403	10,715	139	760
Hizmet maliyeti	374	320	5	24
Faiz maliyeti	529	510	10	39
İşgören katkıları / iadeler	5	15	-	-
Aktüaryel (kar) / zarar	1613	925	(3)	45
Ödenen yan haklar	(333)	(312)	(9)	(50)
Edinimler / elden çıkarmalar	30	(1)	-	-
Plan değişiklikleri	(87)	2	-	-
Uzlaşma / azaltma	(2)	(25)	-	(707)
Kur farkı	(100}	212	(10)	28
Diğer	-	42	7	-
31 Aralık itibariyle bakiye	12,301	12,403	139	139

Plan Varlıklarının adil değerindeki hareketler:

	Emekli Ödeneği		Sağlık Bakımı	
	2006	2005	2006	2005
1 Ocak itibariyle bakiye	10,212	8,754	63	46
Plan varlıklarının gerçekleşen getirisi	782	984	7	2
İşgören katkıları / iadeler	5	15	-	-
İşveren katkıları	571	572	-	9
Ödenen yan haklar	(322)	(298)	(3)	(3)
Kur farkı	(100}	195	(7)	9
Tanınan uzlaşma/azaltma	-	(10)	-	-
Diğer	1	-	-	-
31 Aralık itibariyle bakiye	11,149	10,212	60	63

31 Aralık itibariyle, emeklilik yükümlülükleri ve sağlık sigortasına katkılar için karşılıkların değerini belirlemede kullanılan ana aktüaryel varsayımların ağırlıklı ortalamaları aşağıdaki gibidir:

	2006	2005
Emeklilik fonları		
İskonto oranı	4.6%	4.3%
Maaşlarda beklenen artış	2.8%	2.4%
Beklenen yatırım getirisi	6.0%	6.2%
Sağlık bakımı		
İskonto oranı	8.2%	7.8%
Sağlık bakım maliyetlerinde ortalama artış	9.0%	9.5%

Emeklilik yükümlülüklerine ilişkin beklenen yatırım getirisi, bu yatırımların adil değerine dayalı olarak ağırlıklandırılmıştır. Sağlık bakım maliyetindeki ortalama artış, 2006 için sağlık bakımı maliyetine dayalı olarak ağırlıklandırılmıştır. Emeklilik planları için, plan varlıklarının hedeflenen ve gerçekleşen tahsisleri aşağıdaki gibidir:

Plan varlıkları tahsisi

Plan varlık kategorisi	Hedeflenen tahsis 2006	Gerçekleşen tahsis 2006	Gerçekleşen tahsis 2005
Hisse senetleri	53.2%	53.2%	52.8%
İhraç edilen borç senetleri	46.1%	45.6%	45.3%
Gayri menkul	0.3%	0.2%	0.1%
Diğer	0.4%	1.0%	1.8%
Toplam	100.0%	100.0%	100.0%

2006 ve 2005 için plan varlıkları, adi hisseler, Grup tarafından ihraç edilen borç senetleri veya Grubun işgal ettiği mülklere yatırımları içermemektedir.

Emeklilik yan hakları ödemeleri tahmini

2007	338
2008	357
2009	386
2010	417
2011	447
2011'den sonraki yıllar	2,663

2007 yılında Grubun tanımlı emeklilik planlarına ödenecek beklenen katkısı 407 milyon EUR'dur (2005: 598 milyon EUR). Sağlık bakımı maliyetlerinde varsayılan artış oranında yüzde bir puanlık değişim, aşağıdaki etkileri doğururdu:

	Artış	Azalış
2006		
Toplam cari hizmet maliyeti ve faiz maliyeti üzerine etkisi	2	(1)
Tanımlı yan hak yükümlülüğü üzerine etkisi	9	(7)
2005		
Toplam cari hizmet maliyeti ve faiz maliyeti üzerine etkisi	1	(1)
Tanımlı yan hak yükümlülüğü üzerine etkisi	11	(9)

Grubun IFRS kapsamında rapor ettiği, cari ve önceki dönem miktarları aşağıdaki gibidir:

	2006	2005	2004
Emekli ödeneği			
Tanımlı yan hak yükümlülüğü	(12,301)	(12,403)	(10,715)
Plan varlıkları	11,149	10,212	8,754
(Açık) / fazla	(1,152)	(2,191)	(1,961)
Plan borçlarında düzeltme geçmişi	518	(925)	(962)
Plan varlıklarında düzeltme geçmişi	150	399	63
Sağlık bakımı			
Tanımlı yan hak yükümlülüğü	(139)	(139)	(760)
Plan varlıkları	60	63	46
(Açık) / fazla	(79)	(76)	(714)
Plan borçlarında düzeltme geçmişi	3	(45)	(192)
Plan varlıklarında düzeltme geçmişi	2	(3)	2

29. Diğer borçlar

	2006	2005
Ertelenen vergi borçları 30	2,463	2,471
Cari vergi borçları	2,026	1,032
Riskten korunma için kullanılan türev borçları 37	3,965	4,712
Birime bağımlı poliçe sahiplerine borçlar	5,462	3,624
Konsolide özel sermaye hissedarlıklarının diğer borçları	1,053	768
Muhtelif borçlar ve diğer borçlar	7,008	6,116
Toplam	21.977	18,723

30. Erteli vergi varlıkları ve borçları

Tanınan erteli vergi varlıkları ve borçları

Erteli vergi varlıkları ve borçları aşağıdaki kalemlere atfedilebilir:

	Varlıklar		Borçlar		Gelirde tanınan	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Mülk ve teçhizat	9	44	160	155	(151)	(111)
Gayri maddi varlıklar, şerefiye dahil	613	341	457	-	156	341
Türevler	68	52	128	330	(60)	(278)
Yatırım menkul kıymetleri	170	127	170	146	-	(19)
İşgören yan hakları	288	471	-	12	288	459
Servis hakları	1	-	521	613	(520)	(613)
Kredi zararları için karşılıklar	978	650	-	42	978	608
Kiralama	-	-	399	469	(399)	(469)
Vergi alacakları	13	77	-	-	13	77
Gelecek döneme devreden tanınmış zararların vergi değeri	389	309	61	193	328	116
Toplam	950	611	567	511	383	100
	3,479	2,682	2,463	2,471	1,016	211

Tanınmayan erteli vergi varlıkları

Gelecek döneme devreden zararlar bakımından tanınmamış olan erteli vergi varlıkları 898 milyon EUR'a ulaşmaktadır (2005: 252 milyon EUR). Erteli vergiler, bu kalemler bakımından tanınmamıştır çünkü Grubun onlardan gelecek faydayı kullanabileceği gelecekte vergilendirilebilir kar olması muhtemel değildir.

Gelecek döneme devreden zararların sona ermesi

31 Aralık 2006 itibarıyla gelecek döneme devreden zararlar şu şekilde son bulmaktadır:

2007	19
2008	116
2009	27
2010	50
2011	69
2011'den sonraki yıllar	2,455
Toplam	2,736

Dağıtılabilir ihtiyatların vergilendirilebilirliği

ABN AMRO, yaklaşık 1.4 milyar EUR (2005: 2.1 milyar EUR) tutarında yurtdışı faaliyetlerin dağıtılabilir yatırılmış özsermayesini daimi olarak yatırılmış saymaktadır. Eğer elde tutulan kazançlar dağıtılacak olsaydı, yurtdışında hiç gelir vergisi ödenmesi gerekmeyecekti. Yurtdışında stopaj vergisinin tahmini etkisi 6 milyon EUR'dur (2005: 9 milyon EUR).

31. Tali borçlar

İhraç edilen borçlar, eğer bu senetlerin sahiplerinin alacakları sırasıyla ABN AMRO Holding N.V., ABN AMRO Bank N.V. ve diğer Grup şirketlerinin tüm mevcut ve gelecekteki borçlarına göre tali ise, o zaman tali borç olarak nitelendirilir. Bu borçlar, Alman merkez bankasının konsolide sermaye yeterlilik oranını belirleme amaçları bakımından, kalan vadelerini dikkate alarak, sermaye olarak nitelendirilir.

Tali borçların vade profili aşağıdaki gibidir:

	2006	2005
Bir yıl içinde	1,384	1,156
Bir ila iki yıl içinde	726	1,452
İki ila üç yıl içinde	2,165	704
Üç ila dört yıl içinde	811	1,550
Dört ila beş yıl içinde	21	1,395
Beş yıldan sonra	14,106	12,815
Toplam	19.213	19,072

Tali borçlar üzerindeki ortalama faiz oranı %5.2'dir (2005: %5.4). 31 Aralık 2006 itibariyle Avro cinsinden tali borçlar 10.259 milyon EUR (2005: 9.240 milyon EUR) ve USD cinsinden olanlar ise 7.332 milyon EUR (2005: 9.745 milyon EUR) olmuştur. 8.522 milyon EUR (2005: 5.703 milyon EUR) ise değişken faiz oranı türündendir.

Aşağıdaki tablo, ihraç edene göre tali borçları göstermektedir:

	2006	2005
ABN AMRO Holding N.V. tercihli finansman hisseleri	768	768
ABN AMRO Bank N.V.	13.101	13.051
Diğer Grup şirketleri	5.344	5.253
Toplam	19.213	19.072

Toplam tali borçlar, sermaye yeterlilik amaçları için 1nci katman sermaye olarak nitelendirilen 6.122 milyon EUR (2005: 5.261 milyon EUR) içermektedir.

Tercihli finansman hisseleri

31 Aralık 2006, 2005 ve 2004 itibariyle, kullanımda 1.369.815.864 adet (767.096.884 EUR), adi hisseye çevrilebilir tercihli finansman hisseleri ("tercihli hisseler") vardı. Her hissenin nominal değeri 0.56 EUR'dur. Bu hisselerin sahipleri hisse başına 0.02604 EUR temettü alacaktır, bu da nominal değerinin %4.65'ine karşılık gelmektedir. 1 Ocak 2001 itibariyle ve ondan sonra her on yılda bir, tercihli hisselerin temettü yüzdesi, temettü hesaplama tarihi itibariyle Reuters tarafından yayınlanan on yıllık Avro kupürlü faiz oranı takasının aritmetik ortalaması artı Denetleme Kurulunun onayıyla Yönetim Kurulu tarafından, piyasanın o günkü durumuna bakılarak, 25 taban puandan az ve yüz taban puandan fazla olmayacak şekilde, belirlenecek bir artışa göre düzeltilecektir.

(Eskiden çevrilebilir olan) tercihli hisseler

Eskiden adi hisselerle çevrilebilir olan tercihli hisselerin ("çevrilebilir hisseler") sadece 44.988 adedi (100.8 milyon EUR nominal değer) halen tedavüldedir. Bu hisselerin sahipleri, hisse başına 0.95 EUR temettü alacaktır, bu da 1 Ocak 2004 itibariyle hisse başına ödenen miktarın %3.32'sini temsil eder. 1 Ocak 2014 itibariyle, ve ondan sonra her on yılda bir, çevrilebilir tercihli hisselerle ödenecek temettü, Şirket Ana Sözleşmesinde açıklandığı biçimde düzeltilecektir.

32. Hisse sermayesi

Aşağıdaki tablo, bizim ihraç edilen hisse sermayemiz, ihraç edilen ve tamamı ödenmiş adi hisseler, kasa hisseleri, tercihli finansman hisseleri ve (eskiden çevrilebilir olan) tercihli hisselerin dökümünü vermektedir.

	<i>Nominal değer</i>	<i>Milyon Avro</i>
<i>İhraç edilen hisse sermayesi</i>		
<i>Yetki verilen</i>		
4.000.000.400 adi hisse	0.56 EUR	2.240
4.000.000.000 çevrilebilir finansman tercihli hisseleri	0.56 EUR	2.240
100.000.000 çevrilebilir tercihli hisse	2.24 EUR	224
	<i>Sayı</i>	<i>Milyon Avro</i>
<i>Adi hisseler</i>		
<i>İhraç edilmiş ve tamamı ödenmiş</i>		
1 Ocak 2006 itibariyle	1,909,738,427	1,069
Kullanılan opsiyonlar ve senet opsiyonları	27,109,089	16
31 Aralık 2006 itibariyle bakiye	1,936,847,516	1,085
1 Ocak 2005 itibariyle	1,702,888,861	954
Yeni ihraç	145,278,482	&2
Hisselere ödenen temettü	61,571,084	33
31 Aralık 2005 itibariyle bakiye	1,909,738,427	1,069
1 Ocak 2004 itibariyle	1,643,220,517	919
Kullanılan opsiyonlar ve senet opsiyonları	3,159,695	2
Hisselere ödenen temettü	56,508,649	33
31 Aralık 2004 itibariyle bakiye	1,702,888,861	954
Tamamı ödenmemiş olan ihraç edilmiş hiçbir adi hisse yoktur.		
	<i>Sayı</i>	<i>Milyon Avro</i>
<i>Kasa hisseleri</i>		
1 Ocak 2006 itibariyle	31,318,402	600
Kullanılan opsiyonlar ve performans hisse planları için kullanılan	(8,454,965)	(143)
Hisse geri alım	95,899,360	2,204
Hisselere ödenen temettü	(36,202,072)	(832)
31 Aralık 2006 itibariyle bakiye	83,060,725	1,829
1 Ocak 2005 itibariyle	33,686,644	632
Kullanılan opsiyonlar için kullanılan	(1,868,242)	(32)
31 Aralık 2005 itibariyle bakiye	31,818,402	600
1 Ocak 2004 itibariyle	5,337,689	119
Hisse geri alım	28,348,955	513
31 Aralık 2004 itibariyle bakiye	33,686,644	632

33. Profesyonel menkul kıymetler işlemleri

Profesyonel menkul kıymet işlemleri, ters repo faaliyetleri, ödünç alınan menkul kıymetlere nakit teminat ve hisse uzlaşma hesaplarına ilişkin bakiyeleri içerir. Grup, karşı taraf kredi riskini ve teminat değerlerini günlük esasla izlemek ve gerektiğinde ilave teminatın Gruba yatırılması veya iade edilmesini şart koştuk suretiyle bu faaliyetlerle bağlantılı kredi riskini asgariye indirir.

	2006		2005	
	Bankalar	Müşteriler	Bankalar	Müşteriler
Varlıklar				
Menkul kıymet ödünç alımında verilen nakit	1,268	47,422	662	29,811
Ters repo anlaşmaları	101,593	35,365	83,260	29,548
Uzlaşılmamış menkul kıymet işlemleri	3,108	10,929	3,359	15,365
Toplam	105,969	93,716	87,231	74,724
Borçlar				
Menkul kıymet ödünç vermede alınan nakit	1,289	7,203	1,715	7,616
Repo anlaşmaları	83,687	42,848	65,891	26,982
Uzlaşılmamış menkul kıymet işlemleri	2,786	7,777	3,625	14,384
Toplam	87,762	57,828	71,231	48,982

Ters repo, menkul kıymet ödünç alma ve diğer teminatlandırılmış düzenlemelerde, Grup, menkul kıymetleri onları tekrar rehin gösterebilmesine veya başkalarına tekrar satabilmesine imkan veren şartlarda alır.

	2006	2005
Terse repo ve/veya tekrar rehin gösterilebilir veya tekrar satılabilir olan menkul kıymetler ödünç alma düzenlemeleri altında alınan menkul kıymetler	40,149	66,676
Yukarıdaki miktarın içinden, Grubun finansman faaliyetleriyle bağlantılı olarak veya açıktan satış işlemlerinde taahhütlerini karşılamak için başkalarına tekrar rehin gösterilmiş veya sair şekilde devredilmiş olan miktar	35,700	27,329

34. Menkulleştirme ve teminat olarak gösterilen varlıklar

Teminat olarak gösterilen varlıkların defter miktarlarının ayrıntıları aşağıdadır:

	2006	2005
Nakit ve merkez bankalarındaki mevduat	10,430	10,737
Mali yatırımlar	2,780	12,074
Krediler ve alacaklar – müşteriler	7,302	32,656
Toplam	20,512	55,467
Bu varlıklar, aşağıdaki borçlar veya şartlı yükümlülükler bakımından rehin gösterilmiştir:		
Bankalara borçlar	9,355	17,782
Müşterilere borçlar	741	4,266
İhraç edilen borç senetleri	3	21,440
Toplam	10,099	43,488

Teminat olarak gösterilen varlıklarda ve rehinin karşılık olduğu borçlardaki azalma, esas olarak Bouwfonds tutsat dışı işinin sonucudur.

Menkulleştirme

Grupun fonlama ve kredi riski hafifletme faaliyetlerinin bir bölümü olarak, seçilen mali varlıkların nakit akımları üçüncü şahıslara devredilir. Bu işlemlere dahil edilen mali varlıkların hemen hemen tamamı tutsat veya diğer kredi portföyleridir. Grupun bu mali varlıklarda süregelen katılımı işleme göre değişir.

Grup, çeşitli mali varlıklara ilişkin nakit akımlarının konsolide edilmiş bir özel amaçlı kuruluşa (SPE) devredildiği satış işlemlerine iştirak eder. Bu işlemlerde, ne risk ve faydaların büyük ölçüde tamamı ne de mali varlıkların kontrolü devredilmediğinde, tüm varlık konsolide bilançoda tanınmaya devam eder. Konsolide edilmiş bir SPE'yi içeren satış işlemleri durumunda tutulan risk ve faydalar genellikle faize ilişkin marj ve/veya ilk kredi zararı üzerindeki risktir. Varlıklar ve ilgili borçların defter miktarları 31 Aralık 2006, 2005 ve 2004 itibarıyla sırasıyla 5.554 milyon EUR, 6.290 milyon EUR ve 7.786 milyon EUR olmuştur.

Sentetik işlemler

İlaveten Grup, 83.588 milyon EUR (2005: 59.255 milyon EUR) tutarında sentetik menkulleştirmeye sahiptir. Sentetik bir menkulleştirme vasıtasıyla Grup, varlıkları bir SPE'ye gerçekte devretmeksizin koruma satın alabilmektedir. Genel olarak Grup, varlıkların sahibi olarak, bir varlık portföyünün kredi riskini, koruma satan başka bir kuruluşa devretmek için koruma satın alır. Portföyün kredi riski devredilirken, varlık portföyünün gerçek sahipliği Grupta kalır.

Sürekli katılım

İlaveten Grup, Hollanda'da bir SPE'nin katılımı olmaksızın yürütülen çeşitli tutsatla ilgili işlemlere katılır. Bu işlemlerde tanımayı kaldırma kriterleri tamamen karşılanmaz ve tüm varlık konsolide bilançoda tanınmaya devam eder. Grup aynı zamanda belirli faiz oranı risklerine maruz kalmaya devam eder. Bu tutsat varlıkları ve ilgili borçların defter miktarları 31 Aralık 2006, 2005 ve 2004 itibarıyla sırasıyla 272 milyon EUR, 772 milyon EUR ve 850 milyon EUR olmuştur.

Grup, tüm bir mali varlığın belirli kısımlarının kısmi tanınmasının kaldırılmasının vuku bulduğu herhangi bir işleme katılmamıştır.

Kredi temerrüt takasları

Yukarıda bahsedilen işlemlere ilaveten Grup aynı zamanda sermaye piyasalarına doğrudan riskleri satmak suretiyle kredi portföyünün bölümleri için kredi riskini düşürmek üzere kredi temerrüt takaslarını kullanır. 31 Aralık 2006 itibarıyla Grup, 56.801 milyon EUR (2005: 30.352 milyon EUR) tutarında kredi koruması satın almıştır.

Tanımayı kaldırma

Grup, Kuzey Amerika'daki kredi portföyünün bir kısmını satmış olsa da, bu kredilerin bazılarının yasal mülkiyeti halen elindedir. Çoğu durumda bu krediler aynı zamanda Grup tarafından servis edilir. Grup aynı zamanda diğer kurumlardan kaynaklanan kredileri de servis eder. Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2006 itibarıyla toplam tedavüldeki kredileri göstermektedir.

İşlem türü

	2006	2005
Kredinin yasal mülkiyeti satılmış	86	136
Üçüncü şahıslar için servis edilen krediler	159,377	160,654

35. Taahhütler ve şarta bağlı yükümlülükler

Krediler

Herhangi bir zamanda Grubun kredi vermek üzere vermiş olduğu taahhütler bulunmaktadır. Bu taahhütler, onaylanmış krediler, artı hesap kolaylıkları ve kredi kartı limitleri biçiminde olur. Mevcut kredi taahhütleri, bir ila üç aylık normal taahhüt ve uzlaşma döneminin ötesine geçmeyen bir taahhüt dönemine sahiptir.

Garantiler

Grup, müşterilerin üçüncü şahıslara karşı ifasını garanti etmek üzere mali garantiler ve teminat mektupları sağlar. Bu işlemlerin sabit limitleri vardır ve genellikle beş yıla kadar bir dönemi kapsar. Sona ermeler herhangi belirli bir dönemde yoğunlaşmaz. Grup aynı zamanda, menkul kıymetler ödünç alma ve verme işlemlerinde uzlaşma aracı olarak görev yaparak garantiler de sağlar.

Taahhütler ve şarta bağlı yükümlülüklerin sözleşme miktarları aşağıdaki tabloda kategorilere göre verilmiştir. Tabloda taahhütler için belirtilen miktarlar, bu miktarların tamamen verilmiş olduğunu varsaymaktadır. Tabloda garantiler ve teminat mektupları için verilen miktarlar ise, eğer ilgili sözleşme taraflarının tamamen sözleşmede belirtildiği gibi görevlerini ifade edemezse bilanço tarihinde tanınacak olan azami muhasebe zararını temsil eder.

Şarta bağlı yükümlülükler ve taahhütlerin çoğu, tamamen veya kısmen verilmeksizin sona erecektir. Bu demektir ki belirtilen miktarlar gelecekte beklenen nakit akımlarını temsil etmemektedir. İlaveten, garantiler ve teminat mektupları değişen seviyelerde teminat ile desteklenmektedir.

Yukarıda belirtilen kalemler yanı sıra, ABN AMRO'nun menkul kıymetler saklama işlemleri, bankalar arası kuruluşlar ve kurumlar ve iştirak payları için miktarı belirtilmeyen garantiler verilmiştir. Kolektif garanti düzenleri, çeşitli ülkelerde Grup şirketleri için geçerlidir. İlaveten, birtakım Grup şirketleri için sorumluluk beyanları verilmiştir.

31 Aralık itibarıyla taahhütlerimiz aşağıda özetlenmiştir.

(milyon Avro)

	Toplam	Döneme göre ödeme vadeleri			
		1 yıldan az	1-3 yıl	3-5 yıl	5 yıldan sonra
2006					
Taahhüt edilen krediler	145,418	93,365	19,129	21,458	11,466
Taahhütler:					
Verilen garantiler	46,026	27,506	8,432	3,448	6,640
Geri dönülemez akreditif	5,241	4,823	301	78	39
İskontolu bonolardan doğan rücu riskleri	12	12	—	—	—
2005					
Taahhüt edilen krediler	141,010	82,165	17,801	24,269	16,775
Taahhütler:					
Verilen garantiler	41,536	22,699	6,361	3,656	8,820
Geri dönülemez akreditif	4,467	4,097	135	214	21
İskontolu bonolardan doğan rücu riskleri	18	18	-	-	-

Kiracı olarak kiralamalar

	2006	2005
Bir yıldan az	367	255
Bir ila beş yıl	693	614
Beş yıldan fazla	632	912
	1,692	1,781

2006 yılında, 403 milyon EUR (2005: 303 milyon EUR) tutarında işletme kirası gideri ve 30 milyon EUR (2005: 48 milyon EUR) alt kira geliri, gelir tablosunda tanınmıştır.

Sözleşmesel ve şarta bağlı yükümlülükler
(milyon Avro)

	Toplam	Döneme göre ödeme vadeleri			
		1 yıldan az	1-3 yıl	3-5 yıl	5 yıldan sonra
2006					
İhraç edilen borç senetleri 1	202,046	103,531	37,611	21,305	39,599
Tali borçlar 1	19,213	1,384	2,891	832	14,106
Satın alma yükümlülükleri	254	254	-	-	-
Diğer yükümlülükler	695,736	647,484	15,239	8,051	24,962
2005					
İhraç edilen borç senetleri 1	170,619	102,368	17,300	17,248	33,703
Tali borçlar 1	19,072	1,156	2,156	2,944	12,816
Satın alma yükümlülükleri	243	243	-	-	-
Diğer yükümlülükler	633,492	583,119	15,820	7,010	27,543

1 Mali kiralama için sözleşmesel yükümlülükler 31 Aralık 2006 itibarıyla 5 milyon EUR (2005: 15 milyon EUR) olmuştur, bunun 1 milyon EUR'luk kısmı bir yıldan sonraya vadelidir (2005: 5 milyon EUR).

31 Aralık 2006 itibarıyla diğer yükümlülükler, mevduatlar ve diğer müşteri hesapları (272.490 milyon EUR; 2005: 232.917 EUR), bankalar (186.989 milyon EUR; 2005: 167.821 milyon EUR), tasarruf hesapları (89.893 milyon EUR; 2005: 84.166 milyon EUR) ve alım satım için elde tutulan mali borçlardan (145.364 milyon EUR; 2005: 148.588 milyon EUR) oluşmaktadır. İlave bilgi için konsolide mali tablolarımızda dipnot 39'a bakınız. 31 Aralık itibarıyla borçlarımızın vadelerinin analizi için dipnot 39'a bakınız (likidite açığı).

Diğer şarta bağlı durumlar

Birkaç yasal yetki alanında Grubumuz aleyhine dava açılmıştır, ancak halihazır bilgilere dayanarak ve hukuk danışmanlarımızın hukuki görüşlerine başvurarak, Grup, bu davalardan, ilgili sigorta talepleri düşüldükten sonra sonucunun Grubun konsolide mali durumu ve konsolide karı üzerinde önemli bir olumsuz etkisi olması ihtimalinin bulunmadığı görüşünü taşımaktadır.

36. Nakit akım tablosu

Aşağıdaki tablo, nakit ve nakit eşdeğerlerinin belirlenmesini analiz etmektedir:

	2006	2005	2004
Nakit ve merkez bankalarındaki mevduat	12,317	16,657	17,896
Krediler ve alacaklar – bankalar	9,464	5,455	3,954
Bankalara borçlar	(16,909)	(16,069)	(13,247)
Nakit ve nakit eşdeğerleri	4,872	6,043	8,603
Aşağıdaki tablo, edinimler ve elden çıkarmalardan doğan hareketleri analiz etmektedir:			
	2006	2005	2004
Edinilen / elden çıkarılan iştiraklerdeki nakit ve nakit eşdeğerleri	(6,827)	309	(157)
İştiraklerin edinilmesi/elden çıkarılmasında ödenen/alınan nakit ve nakit eşdeğerleri net miktarları	(209)	57	(16)
	(7,036)	366	(173)
Varlık ve borçlarda net hareket			
Alım satım için tutulan mali varlıklar	378	(131)	-
Mali yatırımlar	1	(112)	-
Krediler ve alacaklar – bankalar	491	(866)	-
Krediler ve alacaklar – müşteriler	16,672	186	(4)
Mülk ve teçhizat	(2,174)	396	108
Diğer varlıklar	6,523	1,109	366
Toplam varlıklar	21,981	582	470
Bankalara borçlar	(6,632)	1,514	281
Müşterilere borçlar	9,659	(812)	108
İhraç edilen borç senetleri	8,655	-	21
Tahakkuklar ve ertelenen gelir	(621)	57	556
Tali borçlar	1,842	45	56
Diğer borçlar	9,555	(192)	(96)
Toplam borçlar	22,458	612	426
İşletme faaliyetlerinden nakit akımı şunları içerir:			
Alınan faiz	36,036	29,388	25,154
Ödenen faiz	26,311	21,456	16,659
Alınan temettüleri	164	158	170
Ödenen gelir vergileri	1,286	1,056	511

Aşağıdaki tablo işletme varlıkları ve borçlarındaki hareketleri analiz etmektedir:

	2006	2005	2004
İşletme varlıklarında hareket:			
Alım satım için elde tutulan mali varlıklar	(2,567)	(28,235)	(47,100)
Krediler ve alacaklar	(77,182)	(60,516)	(73,145)
Tahakkuk eden gelir ve peşin ödenen giderlerde net artış / (azalış)	(2,231)	(1,586)	(121)
Diğer varlıklarda net artış / (azalış)	4,588	(15,031)	1,023
İşletme varlıklarında toplam hareket	(72,392)	(105,368)	(119,343)
İşletme borçlarında hareket			
Alım satım için elde tutulan mali borçlar	(4,907)	15,001	35,465
Bankalara borçlar	19,930	21,630	38,734
Müşterilere borçlar	44,365	18,056	82
1 yıl içinde vadesi dolan ihraç edilmiş borç senetleri	13,048	20,760	21,436
Karşılıklar	(75)	(567)	380
Tahakkuk eden giderler ve ertelenen gelirden net artış / (azalış)	3,129	(126)	202
Diğer borçlarda net artış / (azalış)	(10,509)	5,707	2,423
İşletme borçlarında toplam hareket	64,981	80,461	98,722

37. Riskten koruma muhasebeleştirilmesi

Grup, varlıklar, borçlar, net yatırımlar ve tahmin edilen nakit akımları üzerindeki risklere karşı koruma sağlamak için çeşitli türev araç işlemlerine girer. Riskten korunan kalemin ve riskten koruma türevinin muhasebeleştirilmesi riskten koruma ilişkisinin riskten koruma muhasebeleştirilmesi olarak nitelendirilebileceğine bağlıdır. Nitelendirilen riskten korumalar, ya adil değer ya da nakit akım riskten koruması olarak belirtilir.

Riskten koruma muhasebeleştirilmesine girmeyen riskten korumalar

Riskten koruma muhasebeleştirilmesine girmeyen veya riskten koruma muhasebeleştirilmesinin uygulanması maliyet faydası sağlamayan, ekonomik risklere karşı korunmak için kullanılan türev işlemlerinin adil değer değişimleri, gelir yoluyla doğrudan tanınır.

Riskten koruma aracı olarak belirlenen ve muhasebeleştirilen türevler

Adil değer riskten korumaları

Grubun adil değer riskten korumaları esas olarak, piyasa faiz oranları değişimi nedeniyle sabit oranlı varlıkların, özellikle satışa hazır menkul kıymetlerin, ve borçların adil değerindeki değişimlere karşı korunmak için kullanılan faiz oranı takasları, faiz oranı opsiyonları ve çapraz kur faiz oranı takaslarından oluşur.

Nitelendirilen adil değer riskten korumaları için, türevin adil değerindeki ve korunulan riskten korunan maddenin adil değerindeki tüm değişimler gelir tablosunda tanınır.

Nakit akım riskten korumaları

Nitelendirilen nakit akım riskten korumaları için, riskten koruma aracının adil değerindeki değişimin efektif kısmı nakit akım riskten koruma ihtiyatına kaydedilir ve riskten korunan madde vuku bulduğunda gelirden tanınır. Belirlenen nakit akım riskten korumalarının etkisiz kısımları ise derhal gelirden tanınır. Eğer riskten koruma ilişkisi sona erdirilirse, o zaman riskten koruma ihtiyatında kaydedilen türevin adil değerindeki değişim, orijinal riskten koruma stratejisine uygun olarak, riskten korunan nakit akımları vuku bulduğunda, tanınır. Nakit akım riskten koruma ihtiyatından gelire tekrar tasnif edilen türevler üzerindeki kar ve zararlar net faiz gelirine dahil edilir. Grubun ana nakit akım riskten koruma programları Grup Varlık ve Borç Yönetimi ve İB Kuzey Amerika tarafından yürütülmektedir.

Grup Varlık ve Borç Yönetimi için nakit akım riskten koruma muhasebesi

Grup Varlık ve Borç Yönetimi tarafından işletilen nakit akım riskten koruma muhasebesi, Grubun alım satım dışı mali varlıkları ve borçlarını riskten koruma faaliyetleri için portföy nakit akım riskten koruma muhasebeleştirilmesine ilişkindir.

Grup Varlık ve Borç Komitesi, Grubun bankacılık portföyünün risk yönetimi için yönetim organıdır ve faiz oranı risk seviyesini belirler, geçerli varsayımlar dahil olmak üzere risk ölçüm ve modellemesini oluşturur, limitler koyar ve varlık ve borç yönetim politikasından sorumludur.

ABN AMRO, alım satım dışı portföylerde para birimi başına faiz oranı riskine maruz oluşunu Grup genelinde yönetir. Para birimi başına faiz geliri hassasiyetini yönetmek için, Grup, farklı büyüme ve faiz oranı senaryoları altında gelecekteki faiz gelirini tahmin eder. Mevcut mali varlıklar, mali borçlar, ve kredi taahhütleri dahil geleceğe yönelik taahhütler hakkında Grup genelinde ilgili kritik bilgileri toplamak için sistemler mevcuttur. Ana para birimleri için bu pozisyonlar, varlık borç yönetim faaliyetleri için mevcut bir tahmini bilançoaya yerleştirilir. Alım satım dışı defterden kaynaklanan bilançodaki esas faiz oranına duyarlı pozisyonlar şunlardır: krediler ve alacaklar, bankalara ve müşterilere borçlar ve ihraç edilen borç senetleri.

Grup Varlık ve Borç Yönetiminin sistemlerinde toplanan bilgiler, nominal miktarlar, para birimi, süre, faiz esası, efektif faiz oranı ve faiz yeniden fiyatlandırma tarihi gibi sözleşme kayıt ve şartlarına ilişkindir. İlaveten, peşin ödeme, büyüme oranı tahminleri ve faiz senaryoları gibi diğer bilgiler de Grup Varlık ve Borç Yönetiminin faiz hassasiyet modellerinde kullanılır. Bu varsayımlar, diğer şeyler yanı sıra, istatistiksel piyasa ve müşteri verileri ve ekonomik duruma dayalı mutabık ilkelere uyularak belirlenir. Tahmin edilen varlık ve borçlar, mevcut pozisyonların işletilmesi üzerine bindirilir. Bu bilgiler kullanılarak, faiz oranı hassasiyetini ölçme esasını teşkil eden tahmini bilançolar yaratılır. Yeni varlık ve borçlar ve mevcut varlık ve borçların gelecekte yeniden fiyatlandırılması, verim eğrisi üzerinde belirli faiz oranı endekslerine çevrilir (yani bir ay, iki ay, üç ay, altı ay, bir yıl vs.). Bu şekilde, örneğin üç aylık orana dayalı olan yeni bir varlık veya borç, belirli üç aylık oran endeksine çevrilir. Gelecekte tahmin yapılan her ay için varlık ve borçlar, faiz oranı endeksi ve para birimine göre gruplanır. Grubun faiz oranı risk yönetiminde yerleşik olan bilanço tahmini sadece Grubun gelecekteki faiz oranını tahmin etmesini ve senaryo analizi yapmasını sağlamakta kalmaz, aynı zamanda, bir nakit akım riskten korumasından riskten korunan maddeler olarak nitelendirilebilen tahmin edilen işlemlerin tanımlanmasına da imkan sağlar. Riskten korunan pozisyonlar, para birimi ve faiz oranı endeksi başına aylık varlık ve borç kümeleridir. Bu kümeler, korunulmakta olan faiz oranı riski bakımından homojendir çünkü bunlar aşağıdaki amaçlar için tasarlanmıştır:

- (a) Korunulmakta olan faiz oranı riskini paylaşmak, ve
- (b) Kümedeki faiz oranı değişimlerine toplam hassasiyete orantılı olarak faiz oranı değişimlerine duyarlı olmak.

ABN AMRO, tahmini bilançoda belirlenen faiz oranı riskine maruz kalmayı dengelemek üzere türevleri, esas olarak faiz oranı takaslarını, kullanır. Varlık borç yönetimi amaçları için, belirli bir ayda benzer faiz oranı endeksi kümesinde bulunan varlıklar ve borçlar öncelikle ekonomik riskten koruma için doğal dengeleme sayılır. Kalan faiz geliri hassasiyeti riskini yönetmek için bir takas işlemine girilebilir. Bir öde veya al değişken takasının nosyonel miktarı, sırasıyla yukarıda tanımlanan kümelerin cari ve tahmin edilen varlıkları ve cari ve tahmin edilen borçlarının belirlenen kısmının yeniden fiyatlandırma nakit akım riskine karşı korumaya yöneliktir. Takas işlemi, riskten koruma muhasebeleştirilmesi amaçları için, tahmini varlıklar kümesi veya tahmini borçlar kümesi olmanın brüt pozisyonunun riskten korunması olarak belirlenir. Aynı zamanda takas yalnızca, kümenin yeniden fiyatlandırma ve yeniden yatırım riskinin geçerli değişken takas oranı kısmını riske karşı koruyacaktır.

Daha uzak geleceğe dönük nakit akım tahminleri doğası itibariyle daha belirsiz olduğundan, riskten korunmanın süresi uzadıkça, kümelerdeki tahmini varlık veya borçlardan gelen mevcut nakit akımlarının fazlalığı daha büyük olmak zorundadır. Kümelerde nakit akımları fazlalığının mevcut olması ve fazlalığın zaman içinde artması aylık olarak değerlendirilir.

İlaveten, faiz riski yönetim amaçları için hassasiyet modelinde arka test yapılmaktadır. Bu arka test aynı zamanda nakit akım riskten koruma muhasebesini de destekler. Arka test, uygulanan faiz hassasiyet modellerine ve bilanço tahmini için bilgi toplama sürecinde kullanılan varsayımlara ilişkindir. Uygulanan varsayımları gözden geçirmek için tarihsel veriler kullanılır.

[Kuzey Amerika'da nakit akım riskten koruma muhasebeleştirilmesi](#)

Kuzey Amerika'daki faaliyetlerde, faiz oranı değişimlerinin neden olduğu, belirli faiz getiren varlıkların veya belirli faiz getiren borçların nakit akımlarının değişkenliğini azaltmak için nakit akım riskten koruma muhasebeleştirilmesi kullanılır. Faiz oranı takasları kullanarak Grup, hem belirli değişken oranlı ticari kredilere hem de sabit oranın yeniden fiyatlandırılması, kısa vade ve toplan borçlara atfedilebilir tahmin edilen nakit akımlarının süresini uzatır (dolayısıyla faiz oranı değişkenliğini azaltır). Her durumda, münferiden riskten korunan tahmini nakit akımları, oran endeksi ve yeniden fiyatlandırma sıklığına referansla, aynı faiz oranı riskini taşıyan diğer kalemlerle birlikte gruplanır. İlaveten, riskten korunan tahmin edilen nakit akımı, yerleşik bir faiz oranı tavanı veya tavanı içeren sözleşme şartları olan ticari borçlara veya Grubun iç kredi derecelendirme sistemi tarafından belirlendiği şekilde, riskten koruma dönemi boyunca (tipik olarak riskten koruma belirmeleri gerektiğinde aylık olarak incelenir ve ayarlanır) muhtemel temerrüt bakımından "riskte" kabul edilen değişken oranlı kredilere dayalı olmayabilir.

[Yurtdışı faaliyetlerde net yatırımların riskten korunması](#)

Dipnot 39'da açıklandığı gibi Grup, döviz kuru riskini azaltmak için, yurtdışı faaliyetlerine yatırımların riskini, yurtdışı faaliyetlerin para birimi veya yakından ilintili bir para birimi cinsinden vadeli döviz sözleşmeleri olan yurtdışı yatırımlarına net yatırımını riskten korumak suretiyle sınırlar.

Nitelendirilen net yatırım riskten korumaları için, türevin adil değerindeki değişimler, özsermaye içinde döviz çevirme hesabı farklarına kaydedilir.

[Riskten koruma türevlerinin adil değer özeti](#)

	2006		2005	
	Pozitif	Negatif	Pozitif	Negatif
Riskten koruma muhasebeleştirilmesine giren				
Adil değer riskten korumaları				
Faiz				
Takaslar	2,315	2,280	2,228	2,198
Opsiyonlar ve gelecek sözleşmeleri	30	235	-	940
Döviz				
Takaslar	339	399	464	289
Vadeli sözleşmeler	132	380	2	2
Nakit akım riskten korumaları				
Faiz				
Takaslar	369	584	452	1,283
Döviz				
Takaslar	3	7	63	-
Vadeli sözleşmeler	26	80	4	-
Toplam	3,214	3,965	3,213	4,712

Nosyonel miktarlar

	2006	2005
Faiz oranı riski	234,643	224,871
Kur riski	21,797	142,222

38. Adil değer bilgileri

Adil değerlerin belirlenmesi

Adil değer, bilgiye sahip ve istekli tarafların piyasa şartları altındaki bir işlemde bir varlığın mübadele edilebileceği veya bir borcun kapatılabileceği miktardır. Faal bir piyasanın var olduğu hallerde (örneğin tanınan bir borsa gibi) adil değeri belirlemede piyasa fiyatları veya piyasa oranları kullanılır çünkü bunlar bir mali aracın adil değerinin en iyi kanıtlarıdır.

Ancak, piyasa fiyatları Grubun elinde tuttuğu ve ihraç ettiği tüm mali varlıkları ve borçları için mevcut değildir. Faal piyasa fiyatının veya oranının bulunmadığı hallerde, adil değerler, bilanço tarihinde mevcut olan piyasa koşullarına dayalı girdileri kullanan bugünkü değer veya diğer değerlendirme teknikleri ile tahmin edilir.

Değerleme teknikleri genellikle OTC türevler, kote edilmeyen alım satım portföy varlıkları ve borçları ve kote edilmeyen mali yatırımlara (özel sermaye yatırımları dahil) uygulanır. En sık uygulanan fiyatlandırma modelleri ve değerlendirme teknikleri, bugünkü değer hesaplamaları, Black ve Scholes modeli gibi opsiyon modelleri ve temerrüt oranı modelleri veya kredi marjı modelleri gibi kredi modellerini kullanan geleceğe yönelik fiyatlandırma ve takas modellerini içerir.

Bu teknikleri uygulamakla elde edilen değerler, kullanılan değerlendirme modeli seçimi ve gelecekteki nakit akımlarının miktarı ve zamanı, iskonto oranları, değişkenlik ve kredi riski gibi faktörlere ilişkin dayanak varsayımların seçiminden büyük ölçüde etkilenebilir.

Adil değer üzerinden kaydedilen mali araçların adil değerlerini belirlemede aşağıdaki yöntemler ve önemli varsayımlar uygulanmıştır:

- (i) Alım satım için elde tutulan varlık ve borçlar, mevcut olduğu hallerde kote edilen piyasa fiyatlarına referansla adil değerden ölçülür. Eğer kote edilen piyasa fiyatları mevcut değilse, o zaman adil değerler fiyatlandırma modelleri veya diğer tanınan değerlendirme teknikleri esasıyla tahmin edilir.
- (ii) Satışa hazır olarak tasnif edilen mali araçlar (faiz getiren menkul kıymetler ve hisse senetleri) mevcut olduğu hallerde kote edilen piyasa fiyatlarına referansla adil değerden ölçülür. Eğer kote edilen piyasa fiyatları mevcut değilse, o zaman adil değerler fiyatlandırma modelleri veya diğer tanınan değerlendirme teknikleri esasıyla tahmin edilir.
- (iii) Genel olarak, özel sermaye yatırımlarının adil değerleri kote edilen piyasa fiyatlarından veya gözlenebilir piyasa fiyatları veya oranları tarafından desteklenen değerlendirme teknikleri kullanılarak doğrudan elde edilemez. Adil değer, girdilerin piyasa koşullarına dayalı olarak makul varsayımlar olduğu değerlendirme teknikleri veya modelleri kullanılarak dolaylı şekilde tahmin edilir. Değerleme teknikleri EVCA (Avrupa Özel Sermaye ve Girişim Kapitalistleri Birliği) kılavuzuna uygun olarak uygulanır.

Aşağıdaki tablo, adil değerden kaydedilen mali araçların adil değerlerini belirlemede kullanılan değerlendirme yöntemlerini sunmaktadır:

	Değerleme teknikleri 2006			
	Kote edilen piyasa fiyatı	Piyasada gözlenebilir	Piyasada gözlenebilir olmayan	Toplam
Mali varlıklar				
Alım satım için elde tutulan mali varlıklar	100,032	104,233	1,471	205,736
Satışa hazır faiz getiren menkul kıymetler	100,450	7,912	9,196	117,558
Satışa hazır hisse senetleri	1,313	340	213	1,866
Gelir yoluyla adil değerden belirlenen hisse senetleri	534	951	743	2,228
Diğer varlıklar – riskten koruma için elde tutulan türevler	476	2,738	-	3,214
Diğer varlıklar – birime bağlı yatırımlar	5,252	210	-	5,462
Diğer varlıklar – satış için başlatılan tutsatlar	-	331	-	331
Adil değer üzerinden toplam varlıklar	208,057	116,715	11,623	336,315
Mali borçlar				
Alım satım için elde tutulan mali borçlar	46,990	92,029	6,345	145,364
İhraç edilen borç	-	2,540	-	2,540
Diğer borçlar – birime bağlı borçlar	5,252	210	-	5,462
Diğer borçlar – riskten koruma için elde tutulan türevler	880	3,083	2	3,965
Adil değer üzerinden toplam borçlar	53,122	97,862	6,347	157,331
Değerleme teknikleri 2005				
	Kote edilen piyasa fiyatı	Piyasada gözlenebilir	Piyasada gözlenebilir olmayan	Toplam
Mali varlıklar				
Alım satım için elde tutulan mali varlıklar	97,026	102,683	1,346	202,055
Satışa hazır faiz getiren menkul kıymetler	113,177	-	-	113,177
Satışa hazır hisse senetleri	1,016	391	930	2,337
Gelir yoluyla adil değerden belirlenen hisse senetleri	445	-	1,243	1,688
Diğer varlıklar – riskten koruma için elde tutulan türevler	-	3,213	-	3,213
Diğer varlıklar – birime bağlı yatırımlar	3,624	-	-	3,624
Diğer varlıklar – satış için başlatılan tutsatlar	-	4,311	-	4,311
Adil değer üzerinden toplam varlıklar	215,288	111,598	3,519	334,405
Mali borçlar				
Alım satım için elde tutulan mali borçlar	52,410	95,570	608	148,588
İhraç edilen borç	-	2,815	-	2,815
Diğer borçlar – birime bağlı borçlar	3,624	-	-	3,624
Diğer borçlar – riskten koruma için elde tutulan türevler	-	4,712	-	4,712
Adil değer üzerinden toplam borçlar	56,034	103,097	608	159,739
<i>Adil değer hassasiyeti</i>				

Bilançoda adil değer üzerinden kaydedilen mali araçların adil değerine, tamamen veya kısmen, gözlemlenebilir piyasa fiyatları veya oranları tarafından desteklenmeyen varsayımlara dayalı değerlendirme teknikleri kullanılarak tahmin edilmiş olanlar da dahildir. Bu durumlarda kullanılan modeller kullanım için onaylanmadan önce bir iç doğrulama sürecinden geçerler. İlgili herhangi bir model değerlendirme belirsizliği sayısallaştırılır ve modeller tarafından üretilen adil değerden düşülür. Yönetim, bilançoya kaydedilen elde edilen tahmini adil değerlerin ve gelir tablosuna kaydedilen adil değerlerdeki değişimlerin makul olduğuna, ve bilanço tarihindeki en uygun değerler olduğuna inanmaktadır.

Piyasada gözlenebilir olmayan girdilere dayanarak, makul olarak mümkün alternatif varsayımları değerlendirme modellerine girdi olarak kullanmanın muhtemel etkisi, daha az elverişli varsayımlar kullanıldığında yaklaşık 157 milyon EUR (2005: 150 milyon EUR) azalma olarak tahmin edilmiştir ve daha elverişli varsayımlar kullanıldığında yaklaşık 157 milyon EUR (2005: 175 milyon EUR) olarak tahmin edilmiştir.

2006 kar ve zarar hesabında tanınan, değerlendirme tekniği kullanılarak tahmin edilen adil değerdeki değişimin toplam miktarı 1.516 milyon EUR (2005: 1.314 milyon EUR) olmuştur.

Adil değerden seçilen varlık ve borçlar

Grup, kontrol taşımayan özel sermaye yatırımları, satış için başlatılan tutsatlar ve bazı yapısal senetler için adil değeri seçmiştir. Bu varlıklar ve borçlar üzerinde gelirden tanınan adil değer değişimi 141 milyon EUR zarar (2005: 401 milyon EUR kar) olmuştur.

Adil değerden kaydedilmeyen mali varlıklar ve borçlar

Maliyet üzerinden kaydedilen mali araçların adil değerlerini belirlemede aşağıdaki yöntemler ve önemli varsayımlar kullanılmıştır:

- (i) 12 ay içinde vadesi dolacak varlıkların adil değerinin kendi defter miktarlarına yakın olduğu varsayılır.
- (ii) Vadesiz mevduatlar ve belirli vadesi olmayan tasarruf hesaplarının (müşterilere borçlara dahil olan) adil değerinin bilanço tarihinde talep edildiğinde ödenecek miktar olduğu varsayılır.
- (iii) Değişken faiz oranlı mali araçların adil değerinin defter miktarına yakın olduğu varsayılır, ve kredilerde bu nedenle adil değer kredi kalitesindeki değişiklikleri yansıtmaz, çünkü kredi riskinin etkisi, hem defter miktarları hem de adil değerden kredi zararları için karşılıklar düşülerek ayrıca tanınır.
- (iv) Amortize edilmiş maliyet üzerinden kaydedilen sabit oranlı krediler ve tutsatların adil değeri, kredilerin benzer kredilerde sunulan cari piyasa oranları ile verildiği hallerde piyasa faiz oranlarına mukayese edilerek tahmin edilir. Brüt adil değeri belirlemede portföydeki kredilerin kredi kalitesindeki değişiklikler dikkate alınmaz çünkü kredi riskinin etkisi, hem defter miktarları hem de adil değerden kredi zararları için karşılıklar düşülerek ayrıca tanınır.

Aşağıdaki tablo, maliyet üzerinden ölçülen mali varlıklar ve borçların defter miktarını tahmin edilmiş değerleriyle karşılaştırmaktadır:

	2006			2005		
	<i>Defter miktarı</i>	<i>Adil değer</i>	<i>Fark</i>	<i>Defter miktarı</i>	<i>Adil değer</i>	<i>Fark</i>
Mali varlıklar						
Vadeye kadar elde tutulan faiz getiren menkul kıymetler	3,729	3,763	34	6,572	6,717	145
Krediler ve alacaklar – bankalar	134,819	134,819	-	108,635	109,248	613
Krediler ve alacaklar – müşteriler	443,255	446,589	3,334	380,248	383,547	3,299
Toplam	581,803	585,171	3,368	495,455	499,512	4,057
Mali borçlar						
Bankalara borçlar	187,989	187,982	7	167,821	168,469	(648)
Müşterilere borçlar	362,383	362,303	80	317,083	317,714	(631)
İhraç edilen borç senetleri	199,506	198,531	975	167,804	170,271	(2,467)
Tali borçlar	19,213	19,364	(151)	19,072	19,551	(479)
toplam	769,091	768,180	911	671,780	676,005	(4,225)

39. Mali risk yönetimi ve türev kullanımı

Bu bölüm, Grubun mali risk yönetim hedefleri ve politikalarının ayrıntılarını verir ve yönetimin riski kontrol etmek için kullandığı yöntemleri açıklar. Bu dipnot ilaveten mali araçların kullandığı sınır, ilgili riskler ve hizmet edilen iş amacının bir açıklamasını da sağlar. Bu dipnot Yıllık Rapor sayfa 69 ila 81'de yer alan Risk ve Sermaye Çerçevesi ile birlikte okunmalıdır.

Mali risk yönetimi ve kontrol

Mali araçların riskleri

Grubun maruz kaldığı, mali araçlarla ilişkili riskin en önemli türleri şunlardır:

- Kredi riski ve ülke olayı riski
- Faiz oranı riski (banka defter pozisyonları)
- Piyasa riski (kur riski, faiz oranı riski, hisse fiyatı riski ve ticaret defterinin emtia riski dahil)
- Kur riski (banka defter pozisyonları)
- Likidite riski

Aşağıda Grubun faaliyetleri nedeniyle maruz olduğu muhtelif riskler ve bu riskleri yönetmek için benimsenen yaklaşım açıklanmaktadır.

Kredi riski

Ölçüm ve kontrol

Grup, borç verme, alım satım, riskten korunma ve yatırım faaliyetleri vasıtasıyla ve bunlar yanı sıra müşteriler veya üçüncü şahıslar adına aracılık yaptığında veya garantiler verdiğiğinde kredi riskine maruz olur.

Grubun üst yönetimi kredi politikaları ve kredi riskini analiz etmek, yönetmek ve kontrol etmek için gerekli olan mekanizmalar, organizasyon ve prosedürleri oluşturmaktan sorumludur. Bu bakımdan, karşı taraf limitleri konulur ve iç kredi derecelendirme sistemi uygulanır.

Grubun kredi riskine esas maruz kalışı, verdiği borçlar, krediler ve garantilerden doğar. Grup aynı zamanda, mali yatırımlar (faiz getiren menkul kıymetler), krediler ve bankalardan alacaklar, alım satım için elde tutulan mali varlıklar (faiz getiren menkul kıymetler ve türevler) ve riskten koruma için kullanılan türevler dahil olmak üzere çeşitli diğer mali araçların kredi riskine de maruzdur.

Karşı tarafların temerrüde düşmesi riski sürekli olarak izlenir. Her işlem için Grup, kredi riskini azaltmak için teminat veya ana mahsuplaşma anlaşmasının gerekip gerekmediğini değerlendirir.

Azami kredi riski

Aşağıdaki tabloda, azami kredi riskinin ayrıntıları verilmektedir:

	2006	2005
Alım satım için elde tutulan türev varlıklar	105,334	105,372
Mali yatırımlar – faiz getiren menkul kıymetler	121,287	119,749
Krediler ve alacaklar – bankalar	28,855	21,371
Krediler ve alacaklar – müşteriler	327,313	282,580
Profesyonel menkul kıymet işlemleri	199,685	162,005
Çok satıcılı kanallar	25,872	25,931
Taahhüt edilen krediler	145,418	141,010
Krediyle ilişkili şartla bağlı yükümlülükler	51,279	46,021
Toplam	1,005,043	904,039

Alım satım için elde tutulan türev varlıklar üzerindeki kredi riski, cari pozitif değıştirme değeri olarak ölçülür. Faiz getiren menkul kıymetler için, kredi riskini yansıtmak üzere amortize edilmiş maliyet dahil edilir. Profesyonel menkul değer işlemlerindeki kredi riski bu işlemlerin doğasının sonucu sınırlandırılır. Krediler ve çok satıcılı kanallardan alacaklar sınırlı kredi riski taşırlar çünkü bunlar tam teminatlıdır.

Kredi riski konsantrasyonları

Mali araçlardan kaynaklanan kredi riski konsantrasyonları (bilanço içi veya dışı olsun), sözleşmesel yükümlülüklerini yerine getirme yeteneklerinin ekonomik veya diğer koşullardaki değışimlerden benzer şekilde etkilenmesine neden olacak benzer ekonomik özellikler taşıyan karşı taraf grupları için mevcuttur. Risk konsantrasyonlarını yönetmenin bir parçası olarak, gelişen piyasalardaki ülke riski ve sektör riski portföyü esasıyla yönetilir. Müşteri portföyünde kredi riski konsantrasyonlarının ayrıntıları için müteakip tablolara bakınız.

Krediler ve borçlar – müşterilerin kredi riski konsantrasyonları:

	2006	%1	2005	%1
Hollanda				
Kamu kesimi	3,286	29	2,300	31
Ticari	55,951	31	56,182	37
Tüketici	97,600	72	94,603	77
Toplam	156,837		153,085	
Avrupa (Hollanda hariç)				
Kamu kesimi	1,527	13	1,454	19
Ticari	57,425	32	30,882	20
Tüketici	12,529	9	1,539	1
Toplam	71,481		33,875	
Kuzey Amerika				
Kamu kesimi	677	6	735	10
Ticari	42,179	23	44,693	29
Tüketici	13,017	10	15,218	13
Toplam	55,873		60,646	
Latin Amerika				
Kamu kesimi	507	4	596	8
Ticari	10,095	6	8,024	5
Tüketici	8,320	6	7,270	6
Toplam	18,922		15,890	
Asya Pasifik				
Kamu kesimi	5,570	48	2,376	32
Ticari	14,612	8	12,630	9
Tüketici	4,018	3	4,078	3
Toplam	24,200		19,084	
Grup				
Kamu kesimi	11,567		7,461	
Ticari	180,262		152,411	
Tüketici	135,484		122,708	
Toplam	327,313		282,580	
Profesyonel menkul kıymet işlemleri	93,716		74,724	
Çok satıcılı kanallar	25,872		25,931	
Toplam kredi ve alacaklar – müşteriler	446,901		383,235	

1 Sırasıyla kamu, ticari ve tüketici kesimler için Grup toplamlarının yüzdesi olarak hesaplanmıştır.

Verilen kredi ve garantilerin kredi riski konsantrasyonları:

	2006	%1	2005	%1
Hollanda				
Krediyle ilişkili şarta bağlı yükümlülükler	3,445	7	4,194	9
Taahhüt edilen krediler	14,487	10	17,881	13
Toplam	17,932		22,075	
Avrupa (Hollanda hariç)				
Krediyle ilişkili şarta bağlı yükümlülükler	24,839	48	20,222	44
Taahhüt edilen krediler	38,512	26	28,400	20
Toplam	63,351		48,622	
Kuzey Amerika				
Krediyle ilişkili şarta bağlı yükümlülükler	15,662	31	15,830	34
Taahhüt edilen krediler	72,580	50	78,660	55
Toplam	88,242		94,490	
Latin Amerika				
Krediyle ilişkili şarta bağlı yükümlülükler	1,877	4	1,364	3
Taahhüt edilen krediler	6,682	5	5,214	4
Toplam	8,559		6,578	
Asya Pasifik				
Krediyle ilişkili şarta bağlı yükümlülükler	5,456	10	4,411	10
Taahhüt edilen krediler	13,157	9	10,855	8
Toplam	18,613		15,266	
Grup				
Krediyle ilişkili şarta bağlı yükümlülükler	51,279		46,021	
Taahhüt edilen krediler	145,418		141,010	
Toplam	196,697		187,031	

1 Sırasıyla kamu, ticari ve tüketici kesimler için Grup toplamlarının yüzdesi olarak hesaplanmıştır.

Sektörlere göre toplam ticari krediler ve alacaklar aşağıdaki tabloda verilmektedir:

	2006	%	2005	%
Temel maddeler	15,126	8	8,263	5
Gayri menkul	23,712	13	26,301	17
Sınai mallar	39,666	22	22,757	15
Enerji	5,424	3	7,391	5
Mali hizmetler	21,407	12	22,555	15
TMT (basın ve iletişim)	10,092	6	10,575	7
Tüketici devresel	43,775	24	36,673	24
Tüketici devresel olmayan	16,204	9	12,291	8
Sağlık	4,856	3	5,605	4
Toplam	180,262		152,411	

Bu tablolarda ifade edilen miktarlar, tarafların sözleşme yükümlülüklerini yerine getirememeleri ve teminat veya garantilerin hiçbir değere sahip olmaması durumunda bilançoda tanınacak azami muhasebe zararını ifade etmektedir. Dolayısıyla miktarlar, karşı tarafın temerrüdü halinde beklenen zararları büyük ölçüde aşmaktadır.

Satışa hazır ve vadeye kadar elde tutulan portföyünde faiz getiren menkul kıymetler için karşı tarafların dökümü için dipnot 16'ya bakınız. Grup, Hollanda Merkez Bankasının şartlarına uygun olarak hiçbir münferit müşteri veya karşı tarafta kredi ve alacaklar – müşteriler bakımından önemli risk taşımamaktadır.

Teminat

Grubun politikası, onaylanmış kredilerin verilmesinden önce gerekirse ve gerektiğinde teminat almaktır. Garantiler ve akreditifler de verilmeden önce sıkı kredi değerlendirmelerine tabi tutulur. İşlemler Grubun yükümlülüklerinin parasal limitlerini belirtir. Garantiler ve akreditifler için elde tutulan teminatın miktarı ortalama olarak %25'tir (2005: %20).

Aşağıdaki tablo, alınan teminat türüne göre kredi ve ticari ve tüketici müşterilerden alacakların ayrıntılarını sunmaktadır:

	2006	2005
Ticari müşteriler		
Kamu makamlarının garantileri	5,417	4,404
İpotekler	18,490	28,441
Menkul kıymetler	2,039	3,487
Banka garantileri	2,954	3,121
Diğer teminat türleri	31,206	50,439
Teminatsız	120,156	62,519
Toplam	180,262	152,411
Tüketici müşteriler		
Kamu makamlarının garantileri	159	3
İpotekler	103,272	93,826
Menkul kıymetler	872	2,074
Banka garantileri	31	856
Diğer teminat türleri	12,062	7,077
Teminatsız	19,088	18,872
Toplam	135,484	122,708

*Faiz oranı riski (banka defteri)**Ölçüm ve kontrol*

Banka defteri faiz oranı riskini izlemek ve sınırlandırmak için birkaç ölçü kullanılır. Kullanılan yöntemler gelir simülasyonu, süre ve taban puan başına bugünkü değer limitlerini içerir. Gelir ve piyasa değeri hassasiyeti üzerine limitler konur. Avro, Brezilya Real'i ve ABD Doları cinsinden faiz oranı risk pozisyonlarını izlemek için, model tabanlı senaryo analizi kullanılır, bu pozisyonlar sırasıyla Avrupa, Brezilya ve ABD'de tutulmaktadır ve Grubun toplam riskinin %85 ila %90 arasını oluşturur (2005: %85 ila %90). Diğer döviz ve diğer ülkelerdeki faiz oranı risk pozisyonları, taban puan başına bugünkü değer limitleri ve/veya piyasa değeri limitleri ile kontrol edilir çünkü bu pozisyonlar tipik olarak daha az karmaşıktır.

Net faiz geliri, alınan faiz toplamı eksi büyük sözleşme ve işlem hacimleri ve çeşitli diğer ürünlere ödenen faizdir. Net faiz gelirini tahmin etmek ve verim eğrisinin biçimi ve düzeyindeki hareketlere hassasiyetini değerlendirmek için simülasyon modelleri ve tahmin teknikleri kullanılır. Bu hesaplamalarda müşteri davranışı hakkındaki varsayımlar önemli rol oynar. Bu özellikle, müşterinin planlı vadeden önce geri ödemeyi yapma seçeneğine sahip olduğu tutsatlar gibi krediler için önemlidir. Borç tarafında ise, tasarruflar ve mevduatların yeniden fiyatlandırma karakteristikleri tarihsel veriler kullanılarak yapılan tahminlere dayalıdır, çünkü bu ürünlere iliştiirilen oranlar belirli bir piyasa oranı veya vade tarihine bağlanmamıştır. Banka, tahmin ve hassasiyet analizleri için istatistiksel yaklaşım kullanır çünkü bu ürünlere en uygun yaklaşım budur. Riskten koruma stratejimizi yürütmek için ayrıntılar kullanılır. Riskten koruma muhasebeleştirilmesi hakkında daha fazla bilgi için dipnot 37'ye bakınız.

Faiz oranı hassasiyeti bildirimli banka defteri pozisyonları

Banka defterlerindeki faiz oranı riskini değerlendirmek için Grup Varlık ve Borç Yönetimi birtakım ölçüler sağlar – EUR, USD ve BRL para birimleri için Riske Maruz Gelirler ve Piyasa Değeri Riski – ve bunları Grup Varlık ve Borç Komitesine bildirir. Bu takım banka defterimizde net faiz gelirimizin %85 ila %90'ını (2005: %85 ila %90) kapsar. Ticaret defterlerimizin faiz oranı hassasiyeti piyasa riski altında ölçülür.

Riske Maruz Gelirler tablosu, 6, 12 ve 24 aylık sürelerde ve önceden tanımlanmış birtakım senaryolar altında net faiz gelirinin kümülatif hassasiyetini gösterir. Hassasiyet, bir taban vaka senaryosuna göre faiz gelirindeki yüzde değişim olarak tanımlanır. Taban vaka senaryosu, bugünkü verim eğrisi ortamının devam edeceğini varsayar. "Oranların yükselmesi" ve "oranların düşmesi" senaryoları ise 12 ay boyunca verim eğrisinde tedrici bir değişim olduğunu, ardından eğrinin değişmez kaldığını varsayar. Piyasalarda verim eğrisi farklarını yansıtmak için senaryolar para birimine bağlıdır.

Düşük faiz ortamı nedeniyle, EUR'nun "oranların düşmesi" senaryosu 150 bp'dir (2005: 100 bp), öte yandan "oranların yükselmesi" senaryosu ise sunulan her iki yıl için 200 bp'dir. 2006'nın ilk çeyreğinden uyguladığımız senaryoda değişiklik, daha yüksek EUR verim eğrisi ve müteakiben artan düşüş potansiyelini yansıtmaktadır. USD içinse, senaryolar her iki yıl için tedrici bir 200 bp yükseliş ve 200 bp düşüş değişimi yansıtır. BRL için "oranların yükselmesi" sunulan her iki yıl için 1.100 bp ve "oranların düşmesi" 800 bp'dir.

Her durumda, hacim senaryosu, ilk yılda iş tahminiyle paralel olarak yeni iş hacmi ve ardından sabit bilanço varsaymaktadır.

Aşağıdaki tablo, ilgili zaman diliminde gelirdeki kümülatif % değişimi göstermektedir:
Riske Maruz Gelirler

	Zaman dilimi	Aralık 2006			Aralık 2005		
		EUR	USD	BRL	EUR	USD	BRL
Oranların yükselmesi	Altı ay	(1,7%)	(0,2%)	(1,2%)	(2,4%)	(2,1%)	(4,2%)
	Bir yıl	(2,6%)	2,6%	(2,2%)	(2,9%)	(1,6%)	(2,8%)
	İki yıl	(1,6%)	4,2%	1,8%	0,7%	0,3%	3,1%
Oranların düşmesi	Altı ay	1,2%	(6,9%)	1,3%	1,1%	(2,2%)	2,6%
	Bir yıl	1,6%	(4,5%)	2,3%	1,3%	(1,1%)	1,3%
	İki yıl	(1,5%)	(3,7%)	(0,7%)	(1,1%)	(8,8%)	(3,1%)

Aşağıdaki Riske Maruz Gelirler tablosu, 31 Aralık 2006 itibariyle döviz kurlarını kullanarak mutlak rakamlar cinsinden, ilgili zaman diliminde gelirdeki kümülatif değişimi vermektedir.

Riske Maruz Gelirler

(milyon Avro)		Aralık 2006			Aralık 2005		
	Zaman dilimi	EUR	USD	BRL	EUR	USD	BRL
Oranların yükselmesi	Altı ay	(31)	(2)	(19)	(30)	(19)	(55)
	Bir yıl	(97)	44	(71)	(75)	(30)	(77)
	İki yıl	(123)	150	123	35	12	179
Oranların düşmesi	Altı ay	23	(58)	20	15	(20)	35
	Bir yıl	59	(76)	74	33	(21)	36
	İki yıl	(115)	(131)	(46)	(58)	(343)	(180)

Aşağıdaki Piyasa Değeri Riski tablosu, EUR, USD ve BRL para birimleri için faiz oranlarında değişimlere özsermayenin piyasa değerinin hassasiyetini göstermektedir. Özsermayenin piyasa değeri, varlıkların ıskontolu hesaplanmış değeri, eksi borçların ıskontolu hesaplanmış değeri, artı türevlerin ve banka defterindeki diğer faize hassas maddelerin piyasa değeri olarak tanımlanır. Hassasiyet, gecelik şok nedeniyle yüzde değer değişimi olarak ölçülür.

2006 yılında tüm piyasa değeri şokları gözden geçirilmiştir ve şu an bir gecelik şoku yansıtır. Şokun büyüklüğü, bir ay içinde ve %99 güven seviyesinde eğrinin gözlenen değişimlerine dayalıdır. 2005 sonunda şoklar yıllık rakamlara dayalıydı. EUR için 2006 şoku 50 bp idi (2005: düşüş şoku 100 bp, yükseliş şoku 200 bp). USD için 2006 şoku 50 bp idi (2005: 200 bp). BRL için 2006 düşüş şoku 230 bp (2005: 800 bp) ve 2006 yükseliş şoku 320 bp (2005: 1.100 bp) idi.

Piyasa Değeri Riski (2006 senaryoları)

	Aralık 2006		
	EUR	USD	BRL
Oranların yükselmesi	(1,8%)	(1,7%)	(4,9%)
Oranların düşmesi	1,4%	0,3%	3,8%

Piyasa Değeri Riski (2005 senaryoları)

	Aralık 2006			Aralık 2005		
	EUR	USD	BRL	EUR	USD	BRL
Oranların yükselmesi	(8,3%)	(11,4%)	(15,0%)	(2,7%)	(4,1%)	(11,3%)
Oranların düşmesi	2,6%	(9,1%)	14,8%	0,7%	(13,4%)	4,7%

Piyasa Riski

Riskler

Tüm alım satım portföyleri piyasa riskine maruzdur. Piyasa riskinin birkaç başlıca kaynağı şunlardır: faiz oranı, döviz, hisse fiyatı, emtia fiyatı, kredi marjı, değişkenlik riskleri ve korelasyon riskleri. Piyasa riskini, mali piyasa fiyatlarındaki değişimlerin bizim alım satım portföylerimizin değerini azaltması riski olarak tanımlanır. Alım satım portföylerindeki araçlar adil değerden tanınır, ve piyasa koşullarındaki tüm değişimler net alım satım gelirini doğrudan etkiler.

Ölçüm ve kontrol

Grup, alım satım portföylerinin piyasa riskini ve beklenen azami zararı tahmin etmek için, piyasa koşullarında çeşitli değişimler için bir takım varsayımlara dayalı olarak Riske Maruz Değer (VaR) metodolojisi uygular. Grup, VaR metodolojisini piyasa risklerini günlük izlemede esas araç olarak kullanır. Grup Varlık ve Borç Komitesi, yüksek toplu seviyelerde VaR'ın azami seviyelerine limitler koyar. Risk komiteleri çeşitli düşük toplu seviyeler üzerine VaR limitleri koyabilir.

Piyasa riski yönetim sürecinde kullanılan diğer istatistiksel olmayan kontrol önlemleri tarihsel ve stres senaryolarını, net açık pozisyonlar üzerinde limitleri, taban puan başına faiz oranı hassasiyetini, marj hassasiyetlerini, opsiyon parametrelerini, pozisyon konsantrasyonlarını ve pozisyon yaşlanmasını içerir.

Riske Maruz Değer

VaR, tek bir sayı cinsinden piyasa riskini değerlendirme metodolojisidir. VaR, muhtemel zararları tahmin eden bir istatistiksel ölçüdür, ve belirli bir dönemde ve belirli bir istatistiksel güven seviyesinde normal şartlar altında risk faktörlerindeki değişimlerin neden olabileceği tahmin edilen en kötü durum zararı olarak tanımlanır. Grup, Hollanda Merkez Bankası tarafından onaylanan, kendi mali VaR modeli kullanır.

VaR hesaplaması için banka tarafından benimsenen VaR metodolojisi, yaklaşık 1.5 yıllık ağırlıklı tarihsel verileri (bozulma yöntemi kullanarak) kullanan Tarihsel Simülasyondur. VaR, bir günlük elde tutma dönemi için %99 güven seviyesinde, ilgili faiz oranında tarihsel oranlar ve fiyatlarda mutlak değişimler, ve diğer risk faktörleri için tarihsel oranlar ve fiyatlarda tüm örtük değişkenlik risk faktörleri ve görelî değişimleri kullanarak, hesaplanır. VaR hesaplamalarının yakaladığı pozisyonlar, alım satım için elde tutulan varlık ve borçlar olarak bildirilen türev ve nakit pozisyonlarını içerir. VaR, alım satım portföyü başına, ürün hattı başına ve Grubun tamamı için günlük olarak bildirilir. Her gün İB'lerin üst yönetimine, Grup Risk Yönetimine ve Yönetim Kurulunun sorumlu üyelerine bildirilir.

1 Ocak 2006'dan itibaren piyasa riskimizi ölçmek için revize bir VaR metodolojisi uygulamaya koyduk. 2005 modelimize aşağıdaki iyileştirmeleri yaptık:

- İlgili faiz oranı ve tüm örtük değişkenlik ilgili risk faktörü için, model girdisi olarak görelî tarihsel değişimler yerine, mutlak tarihsel değişimlere geçiş yaptık
- Dört yıllık dönem yerine yaklaşık 1.5 yıllık tarihsel dönemi kullanma
- Tarihsel veriler için bir ağırlıklandırma faktörü getirilmesi.

Önceki modelimize (zararların tahmin edilen VaR'dan daha büyük olacağı gün sayısını belirlemeyi içermektedir) ilişkin gözlemler ve arka testler gösterdi ki belirli durumlarda önceki modelimizin sonuçları artık piyasa riskimizin en iyi tahminini yansıtmıyordu. Daha kısa bir tarihsel dönemin benimsenmesi ve tarihsel veriler için ağırlıklandırma faktörünün getirilmesi, yakın zamandaki piyasa hareketlerinin gelecekteki risk tahminleri üzerinde daha büyük etkiye sahip olmasına yol açtı ve böylece modelimizi cari piyasa koşullarına daha duyarlı yaptı. Modele yapılan iyileştirmeler daha iyi risk tahminine yol açtı. Önemli bir dönem boyunca piyasaların iyi gitmesiyle birlikte yeni modelin uygulamaya konulması sonucunda, VaR sayımız önemli ölçüde düştü. Şimdiki modelin zamanda her noktada maruz olduğumuz gerçek piyasa riskini daha iyi yansıttığına inanıyoruz.

Aşağıdaki tablo, yeni metodolojimize göre 2006 VaR rakamlarını ve eski metodolojiye göre 2006 ve 2005 rakamlarını sağlamaktadır.

2006 metodolojimize göre risk kategorisi başına Riske Maruz Değer (VaR) (%99 güven seviyesi, bir günlük tutma dönemi)

(milyon Avro)

	31 Aralık 2006'da sona eren dönem			
	Asgari	Azami	Ortalama	Dönem sonu
Faiz oranı riski	10,5	34,6	18,7	12,9
Hisse fiyatı riski	11,4	35,3	23,3	15,2
Kur riski	1,8	10,8	4,7	3,2
Emtia fiyatı riski	1,6	13,6	3,4	1,7
Çeşitlendirme etkisi	-	-	-	(13,6)
Toplu VaR 1	19,4	49,8	31,8	19,4

¹ Her kategori için azami (ve asgari) farklı günlerde vuku bulmuştur ve bu nedenle toplu Riske Maruz Değer'in azamisi (ve asgarisi) ile doğrudan ilişkisi yoktur. Toplu Riske Maruz Değer, belirli risk türleri arasında mükemmel olmayan veya negatif korelasyonların çeşitlendirme etkisini içerir. Bu nedenle toplu Riske Maruz Değer, aynı günde münferit risk türlerinin toplamından düşük olabilir (örneğin dönem sonu).

2005 metodolojimize göre risk kategorisi başına Riske Maruz Değer (VaR) (%99 güven seviyesi, bir günlük tutma dönemi)

	31 Aralık 2006'da sona eren dönem				31 Aralık 2005'te sona eren dönem			
	Asgari	Azami	Ortalama	Dönem sonu	Asgari	Azami	Ortalama	Dönem sonu
Faiz oranı riski	18,4	63,7	30,4	20,8	17,7	68,3	30,4	23,3
Hisse fiyatı riski	11,6	72,6	31,1	17,3	13,0	70,6	36,8	36,2
Kur riski	2,3	12,3	5,2	4,2	1,2	15,7	4,2	3,0
Emtia fiyatı riski	1,6	12,7	3,0	1,9	0,7	5,9	2,0	2,1
Çeşitlendirme etkisi	-	-	-	(17,1)	-	-	-	(20,9)
Toplu VaR 1	27,1	84,1	46,8	27,1	25,3	80,2	50,0	43,7

¹ Her kategori için azami (ve asgari) farklı günlerde vuku bulmuştur ve bu nedenle toplu Riske Maruz Değer'in azamisi (ve asgarisi) ile doğrudan ilişkisi yoktur. Toplu Riske Maruz Değer, belirli risk türleri arasında mükemmel olmayan veya negatif korelasyonların çeşitlendirme etkisini içerir. Bu nedenle toplu Riske Maruz Değer, aynı günde münferit risk türlerinin toplamından düşük olabilir (örneğin dönem sonu).

%99 güven seviyesinde istatistiksel beklenti, her 100 işlem gününün birinde, VaR'ı aşan bir zarar meydana gelir demektir. Arka test, hem gerçekleşen kar ve zarar üzerinde hem de hipotetik kar ve zarar üzerinde yapılır, bu test komisyonlar, başlatma ücretleri ve gün içi işlemler düşüldükten sonra sonucu ölçer. Gerçekleşen ve hipotetik sonuçların üzerindeki bu arka testin sonuçları üç aylık dönemler halinde Hollanda Merkez Bankasına bildirilir. Arka test, iç VaR modelimizin olaydan sonra doğrulanması için vazgeçilmez bir araçtır.

Stres testi

VaR normal piyasa koşulları altında muhtemel zararların iyi bir tahminini temsil etse de, "bir defalık" olayları yakalayamıyor. VaR modelinin sınırlılıkları bizim onu diğer istatistiksel testlerle desteklememizi gerektirmektedir. Bunlar arasında, portföyümüzün hipotetik davranışına ve aşırı piyasa hareketleri altında mali sonuçlarımıza etkisine ışık tutan bir dizi stres testi senaryoları ve hassasiyet stres testleri vardır. Hassasiyet stres testleri ve stres testi senaryoları, Grup portföylerinin özgün karakteristiklerini yansıtmak üzere içeride geliştirilmiştir ve her alım satım portföyüne ve birkaç toplama düzeyinde günlük olarak yapılırlar. Bunlar, gerçek tarihsel senaryolar (birtakım risk unsurlarında paralel olmayan hareketler) veya olabilecek gelecekteki şoklar halinde birtakım risk unsurlarında veya bir risk unsurunda paralel artış ve azalışları uygular.

Para birimi riski (banka defteri pozisyonları)

Grubun işletme kuruluşlarının aynı para birimindeki fonlamada yerel işlemlerden kaynaklanan her türlü para birimi riskini yönetmesi veya para birimi riskini Gruba aktarması gerekir. Buna uygun olarak, Grup kendi Avro dışı faaliyetlerine net yatırımları vasıtasıyla para birimi riskini yönetebilmektedir.

İlgili dövizleri Avro'ya çevirmenin olumsuz etkilerini yönetmek ve asgariye indirmek amacıyla, Avro dışındaki faaliyetlerimize net yatırımlarımıza çeşitli riskten koruma stratejileri uyguluyoruz.

Sermaye rasyosu riskten koruması

Sermaye rasyolarımızı (temel katman 1, katman 1 ve risk ağırlıklandırılmış varlıkların bir parçası olarak toplam sermayeyi) bizim ana yabancı para birimimiz olan ABD dolarının olumsuz etkilerine karşı korumak için sermaye tabanımızın USD'na duyarlı bölümünün, risk ağırlıklandırılmış varlıklarımızın USD'na duyarlı kısmına eşit olması gereklidir. Bu esasla, sermaye rasyolarımız üzerinde önemli etki olmayacaktır çünkü rasyolar EUR/USD kurundaki değişimlere karşı korunmaktadır.

Sermaye riskten koruması

Sermaye rasyosu riskten koruma stratejisi, risk ağırlıklandırılmış varlıklarımızın USD'na hassasiyetini nötralize etmek için sermayemizin bir kısmının USD'na duyarlı olmasını gerektirmektedir. Dolayısıyla özsermayemizin bir kısmı da EUR/USD dalgalanmaları riskine maruzdur.

USD dışındaki para birimlerindeki yurtdışı faaliyetlere yatırımlarımız seçmeli olarak riskten korunur. Beklenen kur zararının riskten korunmanın maliyetini temsil eden, iki döviz arasındaki faiz oranı farkından büyük olduğu hallerde, riskten korumayı kullanmayı düşünüyoruz.

Aralık 2006 itibariyle, yabancı faaliyetlere net yatırımlarımızın %29'u (2005: %56) riskten korunmuştu, geriye 2.6 milyar USD ve 4.6 milyar BRL (2005: 1 milyar USD ve 2 milyar BRL) olmak üzere yaklaşık 9.4 milyar EUR (2005: 5 milyar EUR) riskten korunmasız kalmıştı, ki burada USD ve BRL'nin her ikisi de EUR miktarlarıyla ifade edilmektedir. Tablo, bizim sermayemizin, Avro'nun tüm yabancı para birimleri karşısında %10 değer kazanması ve %10 değer kaybetmesine hassasiyetini göstermektedir.

(milyon Avro)	2006	2005
Avro %10 değer kazanır	(944)	(559)
Avro %10 değer kaybeder	944	559

Likidite riski

Ölçüm ve kontrol

Likidite riski bir bankanın kendi faaliyetlerini genel olarak fonlamasından doğar. Örneğin bir banka, uygun vadelerde ve oranlarda varlık portföyünü fonlayamayabilir, veya bir pozisyonu zamanında ve makul bir fiyattan likitleştiremeyebilir. Grup, beklenmedik zararları absorbe etmek için elinde sermaye tutar ve yalnız bilinen nakit fonlama gereklerini karşılamak için değil aynı zamanda beklenmedik şekilde ortaya çıkabilecek olanları da karşılamak için yeterli fonları bulunduracak şekilde likiditeyi yönetir. Grup her zaman için, stresli koşullar altında dahi mevduat çekişlerini karşılamak, alınan borçları ödemek, yeni kredileri fonlamak üzere Grup genelinde yeterli olduğuna inandığımız seviyede likidite bulundurur.

Likiditeyi faaliyet gösterdiğimiz tüm ülkelerde günlük olarak yönetiriz. Her bir ulusal piyasa, mali piyasalarının kapsam ve derinliği, rekabet ortamı, ürünler ve müşteri profili bakımından benzersizdir. Bu nedenle, yerel yöneticiler, Grup Varlık ve Borç Komitesi adına Grup Varlık ve Borç Yönetiminin nezareti altında yerel likidite gereklerimizi yönetmekten sorumludur.

Günlük esasla likidite yönetimimiz, diğer şeyler yanı sıra yerel ve uluslararası mali piyasaların etkili işlemesine bağlıdır. Bu her zaman böyle olmadığından, Grup genelinde şarta bağlı durum fonlama planlarına sahibiz. Normal iş faaliyetlerinde veya yerel veya uluslararası mali piyasaların istikrarında dramatik bir değişiklik olduğunda bu planlar uygulamaya konulur. Grup Stratejik Fonlama Komitesi, böyle bir krizi yönetmede tam yetkiye sahiptir. Bu likidite yönetim şarta bağlı durum planlamasının bir parçası olarak, likiditemizde artış veya azalışa makul olarak neden olabilecek muhtemel eğilimler, talepler, taahhütler, olaylar ve belirsizlikleri sürekli değerlendiririz. Daha özel olarak, bu potansiyel değişikliklerin kısa vadeli fonlama ve uzun vadeli likidite planlama kaynaklarımız üzerindeki etkisini göz önüne alırız.

Taahhüt edilen kredi anlaşmalarına girdiğimiz için, bizim likidite yönetim sürecimiz aynı zamanda, bu tür işlemlerin doğasında olan şarta bağlılıkların bizim normal likidite ve finans kaynaklarımız üzerindeki etkisini değerlendirmeyi de içerir.

Likidite açığı

Aşağıdaki tablo, Grubun bilançosunu, geri ödeme için kalan sözleşme dönemlerine dayalı olarak ilgili vade gruplarına tasnif eden bir analiz sağlamaktadır.

31 Aralık 2006'da sona eren dönem için vadeler

	Vadesiz	< 1 yıl	≥ 1 yıl < 5 yıl	≥ 5 yıl	Toplam
Varlıklar					
Nakit ve merkez bankalarındaki mevduat	12,317	-	-	-	12,317
Alım satım için elde tutulan mali varlıklar 1	205,736	-	-	-	205,736
Mali yatırımlar	-	29,999	33,097	62,285	125,381
Krediler ve alacaklar – bankalar	9,473	90,637	18,595	16,114	134,819
Krediler ve alacaklar – müşteriler	17,202	202,880	61,100	162,073	443,255
Diğer varlıklar 1	3,212	26,560	-	35,784	65,556
Toplam	247,940	350,076	112,792	276,256	97,064
Borçlar					
Alım satım için elde tutulan mali borçlar 1	145,364	-	-	-	145,364
Bankalara borçlar	20,273	148,157	6,911	12,648	187,989
Müşterilere borçlar	111,250	222,440	16,379	12,314	362,383
İhraç edilen borç senetleri	-	103,531	58,916	39,599	202,046
Tali borçlar	-	1,384	3,723	14,106	19,213
Diğer borçlar 1	3,965	18,836	-	21,373	44,174
Toplam	280,852	494,348	85,929	100,040	961,169
Net likidite açığı	(32,912)	(144,272)	26,863	176,216	25,895

1 Alım satım için elde tutulan mali varlıklar ve borçlar ve riskten koruma türevleri vadesiz olarak gösterilmiştir, yönetim bunun alım satım ve türev faaliyetlerinin kısa vadeli doğasını en doğru şekilde yansıttığına inanmaktadır.

31 Aralık 2005'te sona eren dönem için vadeler

	Vadesiz	< 1 yıl	≥ 1 yıl < 5 yıl	≥ 5 yıl	Toplam
Varlıklar					
Nakit ve merkez bankalarındaki mevduat	16,657	-	-	-	16,657
Alım satım için elde tutulan mali varlıklar 1	202,055	-	-	-	202,055
Mali yatırımlar	12,366	12,047	35,425	63,936	123,774
Krediler ve alacaklar – bankalar	7,251	80,091	5,922	15,371	108,635
Krediler ve alacaklar – müşteriler	24,101	171,824	84,497	99,826	380,248
Diğer varlıklar 1	3,213	21,268	4,341	20,613	49,435
Toplam	265,643	285,230	130,185	199,746	880,804
Borçlar					
Alım satım için elde tutulan mali borçlar 1	148,588	-	-	-	148,588
Bankalara borçlar	30,905	117,150	8,349	11,417	167,821
Müşterilere borçlar	147,846	138,630	14,481	16,126	317,083
İhraç edilen borç senetleri	1,495	100,873	34,548	33,703	170,619
Tali borçlar	-	1,156	5,101	12,815	19,072
Diğer borçlar 1	4,712	15,335	2,771	10,651	33,469
Toplam	33,546	373,144	65,250	84,712	856,652
Net likidite açığı	(67,903)	(87,914)	64,935	115,034	24,152

1 Alım satım için elde tutulan mali varlıklar ve borçlar ve riskten koruma türevleri vadesiz olarak gösterilmiştir, yönetim bunun alım satım ve türev faaliyetlerinin kısa vadeli doğasını en doğru şekilde yansıttığına inanmaktadır.

Türev kullanımı

Türev araçlar

Grup, (a) müşterilerine risk yönetim çözümleri sağlamak, (b) Grubun çeşitli risklere (faiz, kur ve kredi riskleri) kendisinin maruz kalışını yönetmek ve (c) kendine ait alım satım amaçları için türev araçları kullanır.

Bir türev, gelecekte bir tarihte uzlaşılacak ve başlangıçta çok az veya hiç net yatırım gerektirmeyen ve değeri başka bir mali aracın, endeksin veya başka bir değişkenin fiyatındaki değişikliklere göre değişen bir mali araçtır.

Türev sözleşmelerinin çoğu miktar ("nosyonel"), tenor ve fiyat bakımından doğrudan karşı taraf ile ("tezgah üstü") düzenlenir. Kalanı ise, miktarlar ve uzlaşma tarihleri bakımından standartlaştırılmış ve teşkilatlanmış piyasalarda alınıp satılırlar (borsada işlem görür).

Bir türevin nosyonel, veya sözleşmesel, miktarı, türev sözleşmesinin dayandığı dayanak mali aracın referans miktarını temsil eder. Türev sözleşmesinin değeri tipik olarak bu nosyonel miktara hesaplanmış bir fiyatı uygulamak suretiyle belirlenir, ve sözleşmenin değerindeki değişimlerin ölçüldüğü esastır. Nosyonel miktar, Grubun yaptığı dayanak iş hacminin bir ifadesini sağlar ancak herhangi bir risk ölçüsü sağlamaz, ve bilançoya dahil edilmez.

Farklı işlemlerde pozitif ve negatif adil değerler ancak işlemler aynı karşı taraf ile yapılmışsa mahsuplaşılır ve nakit akımları ise safi esasla uzlaşılır, ve Grubun o karşı taraf ile ayrı işlemleri mahsuplaşmaya yasal hakkı vardır.

Türev araçların türleri

Kullanılan en yaygın türev araç türleri şunlardır;

Vadeli sözleşmeler, en tipik olarak para birimi olan mali araçları gelecekte bir tarihte belirlenen bir fiyattan satın alma veya satmaya ilişkin bağlayıcı sözleşmelerdir. Gelecek sözleşmeleri tezgah üstü (OTC) piyasada taraflar arasında yapılan özel uyarlanmış anlaşmalardır.

Gelecek sözleşmeleri, belirli sınıf veya türden mali araç, döviz veya emtiayı belirlenen gelecekteki bir tarihte standart bir miktardan alma veya satmaya ilişkin borsada işlem gören anlaşmalardır.

Emtia türevleri, mali olmayan bir maddeyi satın alma veya satma sözleşmeleridir. Bunlar borsada işlem görebilir veya OTC işlem görebilir.

Takaslar, önceden belirlenen bir dönem için belirlenen nosyonel bir miktar üzerinden nakit akımlarını mübadele etmek üzere iki taraf arasındaki anlaşmalardır. Çoğu takaslar OTC işlem görür. Grubun üstlendiği ana takas işlemi türleri şunlardır:

- Faiz oranı takas sözleşmeleri – tipik olarak, nosyonel bir miktara ve bir referans faiz oranına, en yaygın olarak LIBOR'a dayalı, tek bir para biriminde sabit ve değişken oranda faiz ödemelerinin sözleşmesel mübadelesi
- Çapraz kur takasları – iki farklı para birimi ana bakiyeleri ve referans faiz oranlarına dayalı olarak faiz ödemelerinin mübadelesi, ve genellikle sözleşmenin başında ve sonundaki ana miktarların mübadelesi
- Kredi temerrüt takasları (CDS'ler) – belirli bir kredi olayını müteakip bir tarafın (koruma alıcısı) diğer tarafa (koruma satıcısı) bir ödeme yapmayı taahhüt etmesi karşılığında, alıcının satıcıya bir veya daha fazla ödeme yaptığı iki taraflı anlaşmalar. Kredi temerrüt takasları tek bir isim altında (karşı taraf) veya çok sayıda (veya sepet) isim altında (karşı taraflar) olabilir. Kredi olayını müteakip uzlaşma bir net nakit miktarı veya kredi kuruluşunun bir veya daha fazla yükümlülüğünün fiziksel teslimine karşılık nakit olabilir ve koruma alıcısının gerçekte zarara uğrayıp uğramadığına bakılmaksızın yapılır.
- Toplam getiri oranı takasları toplam getiri alıcısına, sıklıkla bir referans faiz oranına, örneğin LIBOR gibi, dayalı olarak bir dizi ödeme karşılığında, varlığa sahip olmak zorunda olmaksızın, bir dayanak varlığın nakit akımları ve ekonomik faydaları ve risklerinin tümüne karşı koruma sağlar. Toplam getiri takasının özel bir türü hisse takasıdır.

Opsiyonlar, tipik olarak satıcının (taahhüt eden) alıcıya, belirli bir tarihe kadar belirli bir miktarda mali araç veya emtiayı önceden belirlenmiş bir fiyat üzerinden satın alma (çağrı opsiyonu) veya satma (sürme opsiyonu) hakkını, ancak mecburiyetini değil, verdiği sözleşmelerdir. Opsiyonlar OTC işlem görebilir veya düzenlenmiş bir borsada işlem görebilir ve menkul kıymet (senet opsiyonu) biçiminde işlem görür.

Alım satım amaçlarıyla yapılan türevler

Grubun türev işlemlerinin çoğu satış ve alım satım faaliyetlerine ilişkindir. Satış faaliyetleri, müşterilerin cari veya beklenen riskleri alması, devretmesi, değiştirmesi veya azaltmasını sağlamak için türev ürünlerin yapılandırılması ve müşterilere pazarlanmasını içerir.

Alım satım faaliyetlerine esas olarak fiyat veya marjdaki kısa vadeli dalgalanmalardan kar üretme amacıyla girilir ve piyasa oluşturma, pozisyon alma ve arbitraj faaliyetlerini içerir:

- Piyasa oluşturma faaliyetleri marj ve hacme dayalı olarak gelir yaratma amacıyla diğer piyasa katılımcılarına fiyat teklifi ve öneri fiyatlarını kote etmeyi içerir.
- Pozisyon alma, fiyatlar, oranlar veya endekslerdeki elverişli hareketlerden kar etme beklentisiyle piyasa riski pozisyonlarını yönetme demektir.
- Arbitraj faaliyetleri piyasalar ve ürünler arasındaki fiyat farklarını tespit ve bunlardan kar etmeyi içerir.

Riskten koruma amaçlarıyla yapılan türevler

Grup, varlıklar, borçlar, tahmin işlemleri, nakit akımları ve kredi risklerini riske karşı koruma amacıyla türev işlemlerine girer. Riskten koruma işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, riskten korunan aracın mahiyetine göre ve riskten korunmanın muhasebe amaçları için nitelendirilebilir olmasına göre değişir (bakınız muhasebe politikaları).

Grup aynı zamanda, kredi riskleri için ekonomik riskten korumalar sağlayan ancak riskten koruma muhasebeleştirilmesine girme şartlarını yerine getirmeyen türev işlemlerine de girer: örneğin, Grup CDS'leri kredi ve alınıp satılan ürün portföylerinde kredi risklerine karşı ekonomik riskten korunma olarak kullanır ancak bu pozisyonlara her zaman riskten koruma muhasebeleştirilmesi uygulayamaz.

Türev araçların riskleri

Türev araç işlemleri birçok alım satım portföyünde yapılır, bunlar genellikle yalnız türevleri değil birkaç araç türünü içerir. Türevlerin piyasa riski, bu portföylerin piyasa riskinin ayrılmaz bir parçası olarak yönetilir ve kontrol edilir. Grupun piyasa riskine yaklaşımı bu dipnotun sayfa 211'de başlayan piyasa riski kısmında açıklanmaktadır.

Türev araç işlemleri birçok farklı karşı taraf ile yapılır. Türev araçların kredi riski Grubun her bir karşı taraf karşısında taşıdığı toplam kredi riski bağlamında yönetilir ve kontrol edilir. Grubun kredi riskine yaklaşımı bu dipnotun mali risk kısmında açıklanmaktadır. Bilançoda belirtilen değerler Grubun kredi riskinin önemli bir bileşeni olmakla birlikte, herhangi bir karşı tarafın pozitif adil değerleri nadiren Grubun o karşı taraf ile türev işinin kredi riskinin yeterli bir yansımasıdır. Bunun nedeni, bir yanda adil değerlerin zaman içinde yükselebilmesi ("muhtemel gelecekteki risk") ve öte yanda riskin, karşı taraflar ile ana mahsuplaşma anlaşmaları ve iki taraflı teminat anlaşmalarına girmek suretiyle hafifletilebilmesidir.

40. Sermaye yeterliliği

Sermaye yeterliliğini izlemek için Grup, Uluslararası Ödemeler Bankasının (BIS) koyduğu rasyoları kullanır. Bu rasyolar sermaye yeterliliğini (BIS tarafından şart koşulan asgari %8) Grubun geçerli sermayesini görece risklerini yansıtacak şekilde ağırlıklandırılmış miktarlarda bilanço varlıkları, bilanço dışı taahhütleri ve piyasa ve diğer risk pozisyonları ile karşılaştırmak suretiyle ölçer. Piyasa riski yaklaşımı genel piyasa riskini ve para birimlerindeki ve borç ve hisse senetlerindeki açık pozisyonlar riskini kapsar. Varlıklar, onları desteklemek için gerekli sayılan sermayenin miktarına göre risk ağırlığı verilmiş olarak geniş nosyonel risk kategorilerine göre ağırlıklandırılır. Dört risk ağırlığı kategorisi (%0, %20, %50 ve %100) uygulanır; örneğin nakit ve para piyasası araçları sıfır risk ağırlığına sahiptir, yani bu varlıkları elde tutmayı desteklemek için hiç sermaye gerekli değildir. Mülk ve teçhizat %100 risk ağırlığı taşır, yani, defter miktarının %8'ine eşit sermaye tarafından desteklenmelidir. Bilanço dışı krediyle ilişkili taahhütler ve türev araçlar, bunları bilanço eşdeğerlerine çevirecek farklı çevirme faktörleri uygulanarak hesaba katılır. Sonra, ortaya çıkan eşdeğer miktarlar türev olmayan varlıklar için aynı yüzdeler kullanılarak ağırlıklandırılır.

Katman 1 sermaye, hissedar özsermayesi ve nitelendirilen tali borçlar eksi şerefiye ve bazı gayri maddi varlıklardan oluşur. Katman 2 sermaye ise, kalan vadeleri dikkate alınarak ilave nitelendirilen tali borçları temsil eder.

Temel katman 1 ise, tercihli hisseler hariç olmak üzere katman 1 sermayedir.

Grubun sermaye yeterlilik oranı aşağıdaki gibidir:

	Bilanço / ağırlıksız miktar		Sözleşme mahsuplaşması etkisi dahil risk ağırlıklandırılmış miktar	
	2006	2005	2006	2005
Bilanço varlıkları (karşılıklar düşüldükten sonra)				
Nakit ve merkez bankalarındaki mevduat	12,317	16,657	296	432
Alım satım için elde tutulan mali varlıklar	205,736	202,055	-	-
Mali yatırımlar	125,381	123,774	14,142	11,620
Krediler ve alacaklar – bankalar	134,819	108,635	7,215	4,992
Krediler ve alacaklar – müşteriler	443,255	380,248	162,315	152,044
Sermaye hesabı yatırımları	1,527	2,993	943	727
Mülk ve teçhizat	6,270	8,110	4,419	6,638
Şerefiye ve diğer gayri maddi mallar	94,407	5,168	2,801	4,437
Satış için tutulan işlerin varlıkları	11,850	-	6,433	-
Peşin ödeme ve tahakkuk eden gelir	99,290	7,614	3,794	2,952
Diğer varlıklar	27,712	25,550	6,776	8,893
Ara toplam	987,064	880,804	209,134	192,735
Bilanço dışı pozisyonlar ve türevler:				
Krediye ilişkin taahhütler ve şarta bağlı durumlar	196,697	187,131	53,336	48,621
Türevlerin kredi eşdeğeri			13,960	10,815
Sigorta şirketleri ve diğer			193	275
Ara toplam			67,489	59,711
Toplam kredi riskleri			276,623	252,446
Piyasa riski gerekleri			4,081	5,408
Toplam risk ağırlıklandırılmış varlıklar			280,704	257,854

Aşağıdaki tablo, gerçek sermayeyi ve denetim kurumu şartlarını karşılamak için gereken asgari standartları analiz etmektedir.

	2006		2005	
	Gereken	Gerçekleşen	Gereken	Gerçekleşen
Toplam sermaye	22,457	31,275	20,628	33,874
Toplam sermaye rasyosu	8,0%	11,14%	8,0%	13,14%
Katman 1 sermaye	11,228	23,720	10,314	27,382
Katman 1 sermaye rasyosu	4,0%	8,45%	4,0%	10,62%
Temel katman 1 sermaye	-	17,336	-	21,828
Temel katman 1 sermaye rasyosu	-	6,18%	-	8,47%

Sermaye yeterlilik şartını belirlemede, hem mevcut hem de gelecekteki kredi riski dikkate alınır. Bu amaçla, bilanço tarihinde piyasa koşullarına dayalı adil değer olan, türevler üzerinde cari muhtemel zarar, sözleşmenin mahiyeti ve kalan vadesine bağlı olarak ilgili nosyonel miktarların yüzdesi kadar artırılır. Bu yöntem, sözleşmenin kalan süresi esnasında adil değerinde muhtemel olumsuz gelişmeleri dikkate alır. Aşağıdaki analiz, karşı taraf (esas olarak bankalar) riski için hem ağırlıklandırılmamış hem de ağırlıklandırılmış olan ortaya çıkan kredi eşdeğerini göstermektedir. Rakamlar, mahsuplaşma işlemleri ve diğer teminatın etkisini içermektedir:

Türev sözleşmelerin kredi eşdeğeri

	2006	2005
Faiz oranı sözleşmeleri	76,1	84,8
Döviz sözleşmeleri	35,0	28,2
Diğer sözleşmeler	70,9	32,2
	182,0	145,2
Sözleşmesel mahsuplaşmanın etkisi	126,7	97,4
Ağırlıklandırılmamış kredi eşdeğeri	55,3	47,8
Ağırlıklandırılmış kredi eşdeğeri	13,9	10,8

41. Özel sermaye yatırımları

Özel sermaye yatırımları ya konsolide edilir ya da adil değerden elde tutulur.

Konsolide özel sermaye hissedarlıkları

Grup tarafından kontrol edilen, özel sermaye mahiyetindeki yatırımlar konsolide edilir. Bu hissedarlıklar geniş bir yelpazede bankacılık dışı faaliyetleri temsil eder. Üretim ve imalat faaliyetlerine ilişkin personel ve diğer giderler malzeme giderleri içinde sunulur. Bu yatırımları gelir tablosunda konsolide etmenin etkisi aşağıdaki tabloda verilmektedir.

	2006	2005	2004
Konsolide özel sermaye hissedarlıklarının geliri	5,313	3,637	2,616
Faaliyet gelirine dahil edilen diğer gelir	(340)	(242)	(96)
Konsolide özel sermaye hissedarlıklarının toplam faaliyet geliri	4,973	3,395	2,520
Konsolide özel sermaye hissedarlıklarının mal ve malzeme giderleri	3,684	2,519	1,665
Dahil edilen personel giderleri	577	362	399
Dahil edilen idari giderler	466	352	284
Dahil edilen yıpranma ve amortisman	212	133	151
Toplam faaliyet giderleri	4,939	3,366	2,499
Konsolide özel sermaye hissedarlıklarının vergi öncesi faaliyet karı	34	29	21

Mal ve malzeme giderleri, üretim ve imalat faaliyetlerine ilişkin personel giderlerini içerir.

Bu konsolide hissedarlıkların varlık ve borçları Grup bilançosuna dahil edilir. Dayanak faaliyetlerin bankacılık dışı mahiyette olduğu dikkate alınrsa, etkilenen ana satırlar şerefiye, mülk ve teçhizat, diğer varlıklar ve ihraç edilen borç senetleridir. 31 Aralık 2006 itibarıyla konsolide edilen kuruluşların toplam varlıkları, şerefiye hariç olmak üzere 4.537 milyon EUR (2005: 3.477 milyon EUR) idi.

Konsolide edilmeyen özel sermaye yatırımları

Grubun kontrole sahip olmadığı özel sermaye yatırımları, gelir yoluyla değişimleri ile birlikte adil değer üzerinden muhasebeleştirilir. Kontrol Grupta olmasa da çoğu durumda grubun önemli nüfuzu vardır, bunun göstergesi genellikle hisse payının %20 ila %50 arasında olmasıdır. Bilgi teknolojisi, yaşam bilimleri, basın ve telekomünikasyon dahil olmak üzere çeşitli sektörlerde faaliyet gösteren, 31 Aralık 2006 itibarıyla 387 milyon EUR (2005: 603 milyon EUR) adil değere sahip yaklaşık 88 yatırımda (2005: 100) önemli nüfuza sahibiz.

42. Ortak Girişimler

Grubun ortak girişimler yoluyla yürütülen faaliyetleri sigorta, mutemetlik ve mülk geliştirme faaliyetlerini içerir. İlave ayrıntı için dipnot 49'a bakınız. Ortak girişimlerin konsolide mali tabloları, Grubun orantılı payını temsil eden, aşağıdaki varlık ve borçlar, gelir ve giderleri içerir:

	2006	2005
Varlıklar		
Nakit ve merkez bankalarındaki mevduat	12	11
Mali yatırımlar	3,355	2,748
Krediler ve alacaklar – bankalar ve müşteriler	1,722	925
Sermaye hesabı yatırımları	-	6
Mülk ve teçhizat	4	1,011
Tahakkuk eden gelir ve peşin ödenen giderler	84	58
Diğer varlıklar	4,080	2,161
Toplam	9,257	6,920
Borçlar		
Alım satım için elde tutulan mali borçlar	6	871
Müşterilere borçlar	1,128	896
İhraç edilen borç senetleri	22	7
Tahakkuk eden giderler ve ertelenen gelir	35	23
Diğer borçlar	7,827	4,994
Toplam	9,018	6,791
Toplam faaliyet geliri	102	150
Faaliyet giderleri	51	71
Faaliyet karı	51	79
Gelir vergisi gideri	16	21
Net kar	35	58

43. Yönetim Kurulu ve Denetleme Kurulunun Ücretleri

Yönetim Kurulunun Ücretleri

Yönetim Kurulu için şu anki ücret politikası 2001 yılında başlatılmış ve 2005 ile 2006 yıllarında değiştirilmiştir. Ana hedef, ABN AMRO'nun hem içerden hem de dışardan uzman ve deneyimli Yönetim Kurulu üyeleri alabilmesi ve muhafaza edebilmesini ağılamaktır. Bunu başarmak için, Yönetim Kurulu ücretleri, bir paket olarak, piyasadaki ilgili akran kuruluşlar tarafından sunulan ücretlere benzer olacak birkaç unsura sahiptir. Akranlar, diğer büyük Hollanda şirketleri ve diğer Avrupa kökenli ana bankalardır.

Yönetim Kurulu için ücret paketi aşağıdaki unsurları içerir:

- Taban maaş
- Performans ikramiyesi
- Uzun vadeli teşvikler – Performans Hisse Planı ve Hisse Yatırım ve Eşleme Planı.

İlaveten, birtakım diğer yan haklar da vardır.

Taban maaş

Tüm Yönetim Kurulu üyeleri için ortak bir taban maaş geçerlidir, yalnız Başkan istisnadır, onun %40 farkı vardır. Taban maaşa ilaveten, Hollandalı olmayan Kurul üyesi piyasa rekabet zammı alır. Maaşlar yıllık olarak gözden geçirilir, düzeltmeler 1 Ocaktan itibaren yürürlüğe girer. 2006 yılında Yönetim Kurulu taban maaşları, enflasyon etkilerini karşılamak için %1.5 oranında yükseltilmiştir. Yönetim Kurulu üyelerinin yıllık brüt taban maaşı 650.000 EUR'dan 659.750 EUR'ya ve Başkan için 910.000 EUR'dan 923.650 EUR'ya düzeltilmiştir.

Performans ikramiyesi

Yönetim Kurulu üyeleri için yıllık performans ikramiyesi, ABN AMRO'nun hem şirket hem de İB seviyesinde nicel ve nitel performans hedeflerine dayalıdır. Bu hedefler Atama ve Ücret Komitesi tarafından yıllık olarak konur ve Denetleme Kurulu tarafından onaylanır. 2006'dan itibaren yürürlüğe girmek üzere, Yönetim Kurulu üyelerinin her birinin bireysel performansı Grup performans hedeflerine göre değerlendirilmektedir. Çeşitli İş Birimi hedeflerine daha önce yapılmış olan bağlantılar terk edilmiştir.

2006 yılında, nicel şirket performansın ölçmek için ekonomik kar, verimlilik oranı ve işletme sonuçları gibi hedefler kullanılmıştır. Bu hedeflerin hepsi de büyüme ve karlılığa yöneliktir ve üçte bir eşit ağırlık taşır. İlaveten, Uygunluk ve Liderlik / İşgören Angajmanı gibi nitel hedefler de konulmaktadır. Belirli yıllık performans hedefleri açıklanmamaktadır çünkü bunlar tamamen hassas kabul edilmektedir.

Eğer nicel performans hedefleri tamamen karşılanırsa, 2006 ikramiyesi taban maaşın %150'si olacaktır, ve ayrıca hedefin çok üzerindeki performans için %200 tavan vardır. Atama ve Ücret Komitesi, bir Yönetim Kurulu üyesinin nitel performans hedefleri bakımından değerlendirilmesine bakarak, ikramiyeyi, taban maaşın %20'si kadar aşağıya veya yukarıya doğru düzeltebilir.

Yönetim Kurulu üyeleri için 2006 performans ikramiyeleri yeni mutabık olunan 2006 ikramiye seviyelerinde belirlenmiştir. Komite, 2006 performansını konulan ve gerçekleşen nicel hedeflere göre değerlendirmiştir.

Başkan da dahil olmak üzere tüm Yönetim Kurulu üyeleri için 2006 performans yılı bakımından ikramiyeler 2006 yıllık taban maaşının %125'i olarak belirlenmiştir. Nitel hedeflerin değerlendirilmesinde, Atama ve Ücret Komitesi, münferit ikramiye sonuçlarını farklılaştıracak şekilde takdirini kullanmak için bir neden olmadığı sonucuna varmıştır. Bankadan 2006 yılında ayrılan Yönetim Kurulu üyelerinin ikramiyeleri de 2006 yılında faal hizmette iken kazandıkları maaşın %125'i olarak belirlenmiştir. Münferit ikramiyeler sayfa 224'teki tabloda gösterilmektedir.

ABN AMRO Hisse Yatırım ve Eşleme Planı

2004 yılında, yöneticilerin hisse sahibi olmasını teşvik etmek için hissedarların onayı alınmıştır. Bu plan altında, Kurul üyeleri kendi yıllık maaşlarının azami %25'e kadar miktarını ABN AMRO Holding N.V. hisselerine bağlayabilirler (yatırım hisseleri). Bu miktar, ilgili performans yılının net ikramiyesinden fonlanmalıdır. Eğer net ikramiye, yatırımın tamamını fonlamazsa, katılım geri çekilir.

Üç yıllık iştirak süresi sonunda, yatırım hisseleri Banka tarafından her yatırım hissesine karşılık bir ABN AMRO hissesi olmak üzere eşleştirilir (eşleşen hisse), şu şartla ki Yönetim Kurulu üyesi iştirak süresi içinde ABN AMRO'da çalışmaya devam etmelidir. Yatırım hisseleri, üstlerine konulan temettüleri ile birlikte, bu bağdan serbest bırakılır. Eşleşen hisseler iştirakten itibaren en az beş yıl süreyle elde tutulmalıdır, ancak vergi yükümlülüklerini yerine getirmek üzere bir kısmını satma imkanı vardır.

2006 yılında – 2005 ikramiyeleri bakımından – tüm Yönetim Kurulu üyeleri bu plana katıldılar. 2005 yılında zaten Kurul üyesi olan altı Yönetim Kurulu üyesinin beşi taban maaşlarının azami %25 miktarı ile ve bir Yönetim Kurulu üyesi de taban maaşının %12.5 oranı ile katıldı. Yeni atanan Yönetim Kurulu üyelerinin her biri 2005 yılında SEVP olmaları nedeniyle onlara uygulanan 100.000 EUR sabit yatırım miktarı ile katıldılar. Yatırım hisselerini satın almak için kullanılan toplam miktarı dokuz Yönetim Kurulu üyesi için 1.258.596 EUR idi. 2006 yılı ikramiyeleri bakımından, mevcut yedi Yönetim Kurulu üyesinin altısı yıllık maaşlarının %25'i katıldı, bir üye de 75.000 EUR yatırmayı seçti.

Hisse opsiyonları

Hisse opsiyonları, birkaç yıldır ABN AMRO üst düzey yöneticilerinin ücretlerinin ayrılmaz parçası olmuştur.

2005 yılı itibarıyla, hisse opsiyonları artık Yönetim Kurulu veya Üst Yönetici Grubun bir bütün olarak uzun vadeli ücret paketinin bir parçasını oluşturmamaktadır. 2004 yılına kadar ve dahil yıllarda verilen opsiyonlar yürürlükte kalacaktır. 2006 yılında sona eren opsiyon yoktur. 2003'te verilen opsiyonlar 24 Şubat 2006'da iktisap etmiştir ve on yıllık opsiyon döneminin kalan kısmında kullanılabilir olmaya devam edecektir, bu on yıllık dönem 23 Şubat 2013'te sona ermektedir. 2004 yılında verilen opsiyonlar 13 Şubat 2007'de iktisap etmiştir, çünkü bu verme için konulan özsermaye getirisi performans şartı 2006'da üç yıllık performans döneminin sonunda karşılanmıştır. Opsiyonlar 12 Şubat 2014 tarihine kadar kullanılabilir olmaya devam edecektir.

Yönetim Kurulu, 30 Haziran 2006'da, opsiyonlarının kullanılmasını, münhasıran iktisaptan sonraki ilk açık dönemin birinci günü ve/veya sona erme dönemi, veya plan kurallarına uygun olarak daha erken eşdeğer sözleşme tarihleri, örneğin emeklilik tarihi gibi, ile sınırlama konusunda toplu kararlarını Atama ve Ücret Komitesine bildirmişlerdir. 2004 opsiyonları için bunun anlamı, opsiyonu kullanmanın ilk mümkün olan tarihi 2007'de ikinci açık dönemin ilk günü olacak demektir. Bu, opsiyonların teorik değerini sınırlamakla birlikte, Yönetim Kurulu piyasaya karşı artan şeffaflığın bu teorik dezavantajdan ağır bastığına inanmaktadır.

Performans Hisse Planı

Performans Hisse Planı 2001 yılında getirilmiştir ve Yönetim Kurulu ikramiye paketinin önemli fakat esnek bölümünü teşkil etmektedir. SEVP'ler de bu plan altında yıllık verişten yararlanabilirler.

2006 yılında Yönetim Kurulu üyeleri şartlı olarak 60.000, ve Başkan 84.000 hisse almıştır. 2006 yılında Performans Hisse Planı verişinin yarısı, Bankanın biri veriş yılı ve sonraki üç yıl olmak üzere dört yıllık performans döneminde başardığı, hissedarlara göreli toplam getiri (TRS) performansı ve yarısı da ortalama özsermaye getirisine (ROE) dayalı olmuştur.

TRS bağlantılı ödülün iktisap takvimi, önceki yıllar ile aynıdır. Eğer dördüncü performans yılında Bankanın yarattığı TRS, akran grubu içinde 21 arasında beşinci ise verişin tamamı ödenecektir. Bankanın onuncudan geriye kalması halinde hiç ödül olmadığı Bankanın TRS sıralamasında birinci olması halinde şartlı ödülün %150'sinin olduğu bölümlü bir ıskala olacaktır.

Ödülün ROE bağlantılı 2005 yılında getirilmiştir. Ödülün bu kısmının ödenmesi, %25 eşik ve %100 tavana sahip bölümlü bir ıskala kullanılarak performans dönemi için ortalama ROE hedefine bağlanacaktır.

Diğer bir şart da, ödülü alanın performans dönemi sonunda hala Grupta çalışıyor olmasıdır. 2003 yılında verilen şartlı hisseler için dört yıllık performans dönemi 2006 sonunda sona ermiştir ve ABN AMRO'nun akran grubu içindeki pozisyonu 16ncı idi, yani, performans hissesi ödülü verilmemiştir.

Emekli Ödeneği

Yönetim Kurulunun emekli ödeneğine temel alınan maaşı, yıllık taban maaşın %100'üdür. 31 Aralık 2005 tarihine kadar Yönetim Kurulu üyelerinin normal emekliye ayrılma yaşı 62 idi. 1 Ocak 2006'dan itibaren plan değiştirilerek normal emekliye ayrılma yaşı ortalama gelire (yılda %2.15) dayalı olarak 65 oldu. Daha önce emekli olmak mümkündür. ABN AMRO Emekli Sandığı bu emeklilik ödeneği planını yönetir.

Özel yan haklar

Yönetim Kurulunun ücret paketi ayrıca aşağıdakileri içerir:

- Kiralanmış, şoförlü, şirket aracı kullanma
- Esas özel ikametgahında yeterli güvenlik önlemi giderlerinin ödenmesi
- Üyeler için 1.8 milyon EUR, Başkan için 2.5 milyon EUR sabit miktarda sürekli kişisel kaza sigortası poliçesi
- Hollanda'daki tüm ABN AMRO çalışanları için geçerli poliçelere göre özel sağlık sigortasına katkı
- Hollanda'daki tüm ABN AMRO çalışanları için geçerli aynı politikalara göre, konut kredileri ve krediler gibi banka ürünlerinde imtiyazlı oranlar.

Aşağıdaki tablo, Yönetim Kurulu ve Denetleme Kurulu Üyelerinin toplam ikramiye, ABN AMRO opsiyon ve hisseleri, mevcut kredilerini özetlemektedir.

(bin Avro)	Yönetim Kurulu		Denetleme Kurulu	
	2006	2005	2006	2005
Ödemeler	9,2471	4,639	1,041	787
Kar paylaşma ve ikramiye ödemeleri	6,999	4,787	-	-
Hisse tabanlı ödemeler	6,882	6,063	-	-
Emekli yan hakları	1,683	1,324	-	-
Krediler (mevcut)	11,667	11,518	257	2,100
(hisse sayısı, hisse verişler, opsiyonlar)				
ABN AMRO hisse verişler (şartlı, verilen)	610,299	429,058	-	-
ABN AMRO personel opsiyonları (mevcut)	1,955,857	2,388,135	-	-
ABN AMRO hisse verişler (mevcut)	1,161,322	1,196,835	-	-
ABN AMRO hisseleri / ADR'ler (sahip olunan)	341,354	124,004	27,567	34,847

1 Bu bilançoya, C.H.A. Collee'nin 2006'da 3 milyon EUR'luk kıdem tazminatı dahil edilmiştir.

Aşağıdaki tablo, Yönetim Kurulu üyelerinin her birinin maaşları, diğer ödül ve ikramiyelerini özetlemektedir.

(bin Avro)	2006					2005				
	Taban maaş	Diğer ödeme 1	İkramiy e	Hisse tabanlı ödeme 2	Emeklilik gideri 3	Taban maaş	Diğer ödeme 1	İkramiy e	Hisse tabanlı ödeme 2	Emeklilik gideri 3
R.W.J. Groenink	924	-	1,155	1,290	286	910	4	1,047	1,331	263
W.G. Jiskoot	660	-	825	922	205	650	2	748	951	185
T. de Swaan 4	220	-	275	877	75	650	2	748	951	206
J.Ch.L. Kuiper	660	-	825	922	284	650	4	748	951	264
C.H.A. Collee 5	660	3,000	619	938	184	650	3	748	951	168
H.Y. Scott-Barrett	660	483	825	880	189	650	464	748	928	238
H.G. Bourneester	660	-	825	331	203					
P.S. Overmars	660	-	825	361	128					
R. Teerlink	660	-	825	361	129					

- 1 Diğer ödemeler özel sağlık sigortasına katkı ve yabancı zammı yanı sıra kıdem tazminatı ödemesinden oluşmaktadır. H.Y. Scott-Barrett 471.000 EUR yabancı zammı ve 12.000 EUR vergi zammı almıştır. 2005 yılında zam 464.000 EUR olmuştur. C.H.A. Collee, 3 milyon EUR kıdem tazminatı almıştır.
- 2 Hisse tabanlı ödemeler, iştirak süresi boyunca veriş tarihinde hisseler veya opsiyonların adil değerini tanımak suretiyle IFRS 2'ye uygun olarak hesaplanmıştır.
- 3 Emeklilik gideri münhasıran, IAS 19 esasıyla hesaplanan emeklilik hizmet giderini içerir.
- 4 T. de Swaan 1 Mayıs 2006'da emekliye ayrılmıştır.
- 5 C.H.A. Collee 31 Aralık 2006'da görevden ayrılmıştır.

Aşağıdaki tablolar, Yönetim Kurulunun bir bütün olarak ve münferit Kurul üyelerinin elinde tuttuğu opsiyonlardaki hareketleri göstermektedir. Opsiyonların verilmesini düzenleyen şartlar dipnot 44'te bulunmaktadır.

Hareketler	2006		2005	
	Yönetim Kurulunca elde tutulan opsiyonlar	Ortalama kullanma fiyatı (Avro)	Yönetim Kurulunca elde tutulan opsiyonlar	Ortalama kullanma fiyatı (Avro)
1 Ocak itibarıyla bakiye	2,388,135	18,83	2,382,251	18,84
Kullanılan / iptal edilen opsiyonlar	252,500	14,45	1,416	22,23
Diğer	172,478	21,34	-	-
31 Aralık itibarıyla bakiye	1,955,857	19,18	2,380,835	18,83

	1 Ocak itibariyle bakiye	Kullanma fiyatı (Avro)	Kullanılan / iptal edilen	Girilen / (çıkılan)	31 Aralık itibariyle bakiye	Kullanımda ağırlıklı ortalama hisse fiyatı	Bitiş tarihinin yılı
R.W.J. Groenink							
Yönetici 2000	60,000	21,30	-	-	60,000	-	2007
Yönetici 2001	55,000	23,14	-	-	55,000	-	2008
Yönetici 2002 1, 2	112,000	19,53	-	-	112,000	-	2012
Yönetici 2003 1, 3	133,000	14,45	-	-	133,000	-	2013
Yönetici 2004 1, 4	126,000	18,86	-	-	126,000	-	2014
AOR 2001	271	22,34	-	-	271	-	2008
AOR 2002	296	20,42	-	-	296	-	2009
	486,657				486,657		
W.G. Jiskoot							
Yönetici 2000	60,000	21,30	-	-	60,000	-	2007
Yönetici 2001	55,000	23,14	-	-	55,000	-	2008
Yönetici 2002 1, 2	80,000	19,53	-	-	80,000	-	2012
Yönetici 2003 1, 3	95,000	14,45	(95,000)	-	-	21,55	2013
Yönetici 2004 1, 4	90,000	18,86	-	-	90,000	-	2014
AOR 2001	271	22,34	-	-	271	-	2008
AOR 2002	296	20,42	-	-	296	-	2009
	385,567		(95,000)		285,567		
T. de Swaan 5							
Yönetici 2000	60,000	21,30	-	(60,000)	-	-	2007
Yönetici 2001	55,000	23,14	-	(55,000)	-	-	2008
Yönetici 2002 1, 2	80,000	19,53	-	(80,000)	-	-	2012
Yönetici 2003 1, 3	95,000	14,45	-	(95,000)	-	-	2013
Yönetici 2004 1, 4	90,000	18,86	-	(90,000)	-	-	2014
AOR 2001	271	22,34	-	(271)	-	-	2008
AOR 2002	296	20,42	-	(296)	-	-	2009
	380,567			(380,567)			
J.Ch.L. Kuiper							
Yönetici 2000	60,000	21,30	-	-	60,000	-	2007
Yönetici 2001	55,000	23,14	-	-	55,000	-	2008
Yönetici 2002 1, 2	80,000	19,53	-	-	80,000	-	2012
Yönetici 2003 1, 3	95,000	14,45	(95,000)	-	-	21,55	2013
Yönetici 2004 1, 4	90,000	18,86	-	-	90,000	-	2014
AOR 2001	271	22,34	-	-	271	-	2008
AOR 2002	296	20,42	-	-	296	-	2009
	380,567		(95,000)		285,567		

1 Şartlı verilmiştir

2 25 Şubat 2005'te iktisap etmiştir.

3 24 Şubat 2006'da iktisap etmiştir.

4 13 Şubat 2007'de iktisap etmiştir.

5 T. de Swaan 1 Mayıs 2006'da emekliye ayrılmıştır.

6 C.H.A. Collee 31 Aralık 2006'da görevden ayrılmıştır.

	1 Ocak itibariyle bakiye	Kullanma fiyatı (Avro)	Kullanılan / iptal edilen	Girilen / (çıkılan)	31 Aralık itibariyle bakiye	Kullanımda ağırlıklı ortalama hisse fiyatı	Bitiş tarihinin yılı
C.H.A. Collee 6							
Yönetici 2000		21,30	-	(56,000)	-	-	2007
	56,000						
Yönetici 2001	55,000	23,14	-	(55,000)	-	-	2008
Yönetici 2002 1, 2	80,000	19,53	-	(80,000)	-	-	2012
Yönetici 2003 1, 3	95,000	14,45	(35,000)	(60,000)	-	21,55	2013
Yönetici 2004 1, 4	90,000	18,86	-	(90,000)	-	-	2014
AOR 2001	271	22,34	-	(271)	-	-	2008
AOR 2002	296	20,42	-	(296)	-	-	2009
	376,567		(35,000)	(341,567)	-		
H.Y. Scott-Barret							
Yönetici 2000		21,30	-	-	-	-	2007
	56,000				56,000		
Yönetici 2001	55,000	23,14	-	-	55,000	-	2008
Yönetici 2002 1, 2	80,000	19,53	-	-	80,000	-	2012
Yönetici 2003 1, 3	95,000	14,45	-	-	95,000	-	2013
Yönetici 2004 1, 4	90,000	18,86	-	-	90,000	-	2014
	376,000		-	-	376,000		
H.B. Boumeester							
Yönetici 2000	-	21,30	-	20,000	20,000	-	2007
Yönetici 2001	-	23,14	-	16,875	16,875	-	2008
Yönetici 2002 1, 2	-	19,53	-	25,000	25,000	-	2012
Yönetici 2003 1, 3	-	14,45	(27,500)	27,500	-	21,55	2013
Yönetici 2004 1, 4	-	18,86	-	52,500	52,500	-	2014
	-		(27,500)	141,875	114,375		
P.S. Overmars							
Yönetici 2000	-	21,30	-	25,000	25,000	-	2007
Yönetici 2001	-	23,14	-	16,875	16,875	-	2008
Yönetici 2002 1, 2	-	19,53	-	50,000	50,000	-	2012
Yönetici 2003 1, 3	-	14,45	-	55,000	55,000	-	2013
Yönetici 2004 1, 4	-	18,86	-	52,500	52,500	-	2014
	-		-	199,375	199,375		
R. Teerlink							
Yönetici 2000	-	21,30	-	15,000	15,000	-	2007
Yönetici 2001	-	23,14	-	16,406	16,406	-	2008
Yönetici 2002 1, 2	-	19,53	-	50,000	50,000	-	2012
Yönetici 2003 1, 3	-	14,45	-	74,500	74,500	-	2013
Yönetici 2004 1, 4	-	18,86	-	52,500	52,500	-	2014
	-		-	208,406	208,406		

1 Şartlı verilmiştir

2 25 Şubat 2005'te iktisap etmiştir.

3 24 Şubat 2006'da iktisap etmiştir.

4 13 Şubat 2007'de iktisap etmiştir.

5 T. de Swaan 1 Mayıs 2006'da emekliye ayrılmıştır.

6 C.H.A. Collee 31 Aralık 2006'da görevden ayrılmıştır.

Aşağıdaki tablo, Performans Hisse Planı altında şartlı verilen hisselerdeki hareketleri gösterir. 2005'e kadar olan yıllarda şartlı veri, %100 olarak bankanın akran grubu içindeki sıralamasına (TRS sıralaması) dayalı olarak verildi. 2005 ve 2006 yıllarında ödülün yarısı TRS sıralaması ve diğer yarısı da referans dönem için ortalama ROE hedefine göre veriliyor. Aşağıdaki tabloda TRS sıralamasına göre şartlı olarak verilen hisse sayısı, bizim hedefimize uygun olarak akran grubu içinde beşinci sırayı varsayar. ROE hedefine şartlı verilen hisse sayısı, performans dönemi 2005-2008 ve

	Şart türü	Referans dönem	1 Ocak itibariyle bakiye	Verilen	Girilen	Ayrılan	Sona eren / bırakılan	31 Aralık itibariyle bakiye
R.W.J. Groenink	TRS	2003-2006	98,000	-	-	-	(98,000)	-
	TRS	2004-2007	70,000	-	-	-	-	70,000
	TRS	2005-2008	42,000	-	-	-	-	42,000
	ROE	2005-2008	42,000	-	-	-	-	42,000
	TRS	2006-2009	-	42,000	-	-	-	42,000
	ROE	2006-2009	-	42,000	-	-	-	42,000
W.G. Jiskoot	TRS	2003-2006	70,000	-	-	-	(70,000)	-
	TRS	2004-2007	50,000	-	-	-	-	50,000
	TRS	2005-2008	30,000	-	-	-	-	30,000
	ROE	2005-2008	30,000	-	-	-	-	30,000
	TRS	2006-2009	-	30,000	-	-	-	30,000
	ROE	2006-2009	-	30,000	-	-	-	30,000
T. de Swaan 1	TRS	2003-2006	70,000	-	-	-	(70,000)	-
	TRS	2004-2007	50,000	-	-	(37,500)	(12,500)	-
	TRS	2005-2008	30,000	-	-	(15,000)	(15,000)	-
	ROE	2005-2008	30,000	-	-	(15,000)	(15,000)	-
	TRS	2006-2009	-	30,000	-	(7,500)	(22,500)	-
	ROE	2006-2009	-	30,000	-	(7,500)	(22,500)	-
J.Ch.L. Kuiper	TRS	2003-2006	70,000	-	-	-	(70,000)	-
	TRS	2004-2007	50,000	-	-	-	-	50,000
	TRS	2005-2008	30,000	-	-	-	-	30,000
	ROE	2005-2008	30,000	-	-	-	-	30,000
	TRS	2006-2009	-	30,000	-	-	-	30,000
	ROE	2006-2009	-	30,000	-	-	-	30,000
C.H.A. Collee 2	TRS	2003-2006	70,000	-	-	-	(70,000)	-
	TRS	2004-2007	50,000	-	-	(37,500)	(12,500)	-
	TRS	2005-2008	30,000	-	-	(15,000)	(15,000)	-
	ROE	2005-2008	30,000	-	-	(15,000)	(15,000)	-
	TRS	2006-2009	-	30,000	-	(7,500)	(22,500)	-
	ROE	2006-2009	-	30,000	-	(7,500)	(22,500)	-
H.Y. Scott-Barrett	TRS	2003-2006	70,000	-	-	-	(70,000)	-
	TRS	2004-2007	50,000	-	-	-	-	50,000
	TRS	2005-2008	30,000	-	-	-	-	30,000
	ROE	2005-2008	30,000	-	-	-	-	30,000
	TRS	2006-2009	-	30,000	-	-	-	30,000
	ROE	2006-2009	-	30,000	-	-	-	30,000

1 T. de Swaan 1 Mayıs 2006'da emekliye ayrılmıştır.

2 C.H.A. Collee 31 Aralık 2006'da görevden ayrılmıştır.

	Şart türü	Referans dönem	1 Ocak itibariyle bakiye	Verilen	Girilen	Ayrılan	Sona eren / bırakılan	31 Aralık itibariyle bakiye
H.G. Bourneester	TRS	2004-2007	-	-	20,000	-	-	20,000
	TRS	2005-2008	-	-	15,000	-	-	15,000
	ROE	2005-2008	-	-	15,000	-	-	15,000
	TRS	2006-2009	-	30,000	-	-	-	30,000
	ROE	2006-2009	-	30,000	-	-	-	30,000
P.S. Overmars	TRS	2003-2006	-	-	20,000	-	(20,000)	-
	TRS	2004-2007	-	-	20,000	-	-	20,000
	ROE	2005-2008	-	-	15,000	-	-	15,000
	TRS	2005-2008	-	-	15,000	-	-	15,000
	ROE	2006-2009	-	30,000	-	-	-	30,000
R. Teerlink	TRS	2006-2009	-	30,000	-	-	-	30,000
	TRS	2003-2006	-	-	20,000	-	(20,000)	-
	ROE	2004-2007	-	-	20,000	-	-	20,000
	TRS	2005-2008	-	-	15,000	-	-	15,000
	ROE	2005-2008	-	-	15,000	-	-	15,000
	TRS	2006-2009	-	30,000	-	-	-	30,000
	ROE	2006-2009	-	30,000	-	-	-	30,000

1 T. de Swaan 1 Mayıs 2006'da emekliye ayrılmıştır.
2 C.H.A. Collee 31 Aralık 2006'da görevden ayrılmıştır.

Aşağıdaki tablo, Yönetim Kurulu üyesinin, iştirak süresince ABN AMRO'da çalışıyor olması şartıyla, iştirak süresinin sonunda ABN AMRO Hisse Yatırım ve Eşleme Planı altında Yönetim Kurulunun alacağı eşleşen hisse sayısını yansıtmaktadır.

	1 Ocak itibariyle bakiye	Verilen	Girilen	Ayrılan	Sona eren / bırakılan	31 Aralık itibariyle bakiye	İştirak dönemi
R.W.J. Groenink	10,692	9,530	-	-	-	22,222	2005-2008
W.G. Jiskoot	7,637	6,807	-	-	-	14,444	2005-2008
T. de Swaan 1	7,637	378	-	(3,348)	(4,667)	-	2006-2007
J.Ch.L. Kuiper	7,637	6,807	-	-	-	14,444	2005-2008
C.H.A. Collee 2	7,637	6,807	-	(6,557)	(7,887)	-	2005-2008
H.Y. Scott-Barrett	3,818	3,403	-	-	-	7,221	2005-2008
H.G. Bourneester	-	4,189	4,808	-	-	8,997	2005-2008
P.S. Overmars	-	4,189	4,808	-	-	8,997	2005-2008
R. Teerlink	-	4,189	4,808	-	-	8,997	2005-2008

1 T. de Swaan 1 Mayıs 2006'da emekliye ayrılmıştır.
2 C.H.A. Collee 31 Aralık 2006'da görevden ayrılmıştır.

31 Aralık itibariyle Yönetim Kurulu üyelerinin elinde olan ABN AMRO adi hisseleri 1

	2006	2005
R.W.J. Groenink	77,012	30,574
W.G. Jiskoot	62,377	28,827
T. de Swaan 2	-	15,259
J.Ch.L. Kuiper	65,315	16,442
C.H.A. Collee 3	-	8,778
H.Y. Scott-Barrett	51,577	24,124
H.G. Bourneester	47,465	
P.S. Overmars	16,842	
R. Teerlink	20,766	
Toplam	341,354	124,004

1 Yönetim Kurulunun hiçbir üyesinde tercihli finans hissesi yoktur.

2 T. de Swaan 1 Mayıs 2006'da emekliye ayrılmıştır.

3 C.H.A. Collee 31 Aralık 2006'da görevden ayrılmıştır.

Yönetim Kurulu üyelerine ABN AMRO'nun verdiği krediler

(bin Avro)

	2006		2005	
	31 Aralık itibariyle mevcut	Faiz oranı	31 Aralık itibariyle mevcut	Faiz oranı
R.W.J. Groenink	4,800	3,46	5,136	3,58
W.G. Jiskoot	1,674	3,60	1,674	3,94
T. de Swaan 2	-	-	1,407	2,751
J.Ch.L. Kuiper	655	3,83	681	3,72
C.H.A. Collee 3	-	-	2,620	3,27
H.G. Bourneester	2,649	4,64		
P.S. Overmars	1,163	4,00		
R. Teerlink	726	4,50		

1 Değişken oran.

2 T. de Swaan 1 Mayıs 2006'da emekliye ayrılmıştır.

3 C.H.A. Collee 31 Aralık 2006'da görevden ayrılmıştır.

31 Aralık 2005 ile 31 Aralık 2006 arasında mevcut miktarlarda düşüşün nedeni geri ödemelerdir.

Aşağıdaki tablo, Denetleme Kurulunun her bir üyesinin ücreti hakkında bilgi vermektedir. 1 Mayıs 2006 itibariyle ücretler düzeltilmiştir. Denetleme Kurulu üyeleri, yıllık 60.000 EUR eşit ücret alırlar. Başkan yardımcısı için bu miktar yıllık 70.000 EUR ve Başkan için yıllık 85.000 EUR'dur. Denetim Komitesi üyeliği için ilave yıllık 15.000 EUR ödenir. Atama ve Tazminat Komitesi ve Uygunluk Denetim Komitesi üyeliği için yıllık zam 10.000 EUR'dur. Denetim Komitesi Başkanı için yıllık zam 20.000 EUR, ve diğer iki Komitenin Başkanları için yıllık 15.000 EUR'dur. Genel gider tazminatları kaldırılmıştır ve gerçekleşen iş giderleri beyan edilebilir ve geri ödenir. Hollanda'da ikamet etmeyen Denetleme Kurulu üyeleri katılmış oldukları her Denetleme Kurulu toplantısı için, Avrupa dışında yaşayanlar 7.500 EUR, Avrupa'da yaşayanlar 5.000 EUR genel tazminat alırlar. Bu tazminatlar hem Denetleme Kurulu toplantıları hem de komite toplantıları için ödenir ve aynı günde veya bitişik günlerde yapılan toplantılar için bir kez ve üyeler fiziksel olarak katılıyorsa ödenir.

Tüm miktarlar tam yıla dayalı olarak verilmektedir, ancak gerçekleşen ödeme yıl boyunca üyelik süresine bağlıdır. Denetleme Kurulu üyeleri, ABN AMRO hisseleri veya ABN AMRO hisseleri üzerinde opsiyonlar biçiminde ücret imkanlarına sahip değildir.

Denetleme Kurulunun Ücretleri

(bin Avro)	2006	2005
A.C. Martinez 1	113	56
A.A. Olijslager	73	45
L.S. Groenman	53	40
D.R.J. Baron de Rothschild 1	53	40
T.A. Maas-de-Brouwer	75	48
M.V. Pratini de Moraes 1	66	45
P. Scaroni 1	53	40
Lord Sharman of Redlynch 1	69	48
R. van den Bergh 1	60	27
A. Ruys	60	27
G.J. Kramer	40	-
H.G. Randa	40	-
A.A. Loudon 2	21	63
A. Burgmans 2	22	48
W. Dik 3	-	16
M.C. van Veen 3	-	20

1 Huzur hakkı hariç

2 A.A. Loudon ve A. Burgmans 27 Nisan 2006'da istifa etmiştir

3 W. Dik ve M.C. van Veen 29 Nisan 2005'te istifa etmiştir.

Denetleme Kurulunun üyelerinin elinde bulunan ABN AMRO adi hisseleri 1

	2006	2005
A.C. Martinez 2	3,000	3,00
A.A. Olijslager	3,221	3,221
M.V. Pratini de Moraes 2	5,384	5,834
R. van den Bergh	13,112	8,167
A. Ruys	2,850	-
A.A. Loudon 3	-	5,421
A. Burgmans 3	-	9,654
Toplam	27,567	34,847

1 Denetleme Kurulu üyelerinin hiçbirinde tercihli finansman hissesi yoktur.

2 ADR'ler

3 A.A. Loudon ve A. Burgmans 27 Nisan 2006'da istifa etmiştir

ABN AMRO'nun Denetleme Kurulu üyelerine verdiği krediler

31 Aralık 2006 itibarıyla, faiz oranı %3.83 olan, toplam 0.3 milyon EUR (2005: 2.1 milyon EUR - %3.00) kredi verilmiş durumdadır ve L.S. Groenman'a aittir (2005: A. Burgmans'a).

Yönetici Başkan Yardımcılarının (SEVP'ler) 2006 Ücretleri

İkinci kademedeki üst düzey yöneticiler olan ABN AMRO SEVP'leri, için ücret paketi de Yönetim Kurulu için olduğu gibi 2001 yılında getirilmiştir ve esas olarak hissedarlarımıza toplam getiriyi azami kılmayı hedeflemektedir.

ABN AMRO SEVP'leri için ücretler aşağıdaki temel unsurlardan oluşur:

- Taban maaş. Taban maaş ilgili yerel piyasalara kıyaslanır. Halihazır medyan taban maaş EUR 402.000 EUR'dur (396.000 EUR).
- Performans ikramiyesi. Yıllık performans ikramiyesi, faaliyet gösterdiğimiz çeşitli ülkelerdeki ilgili piyasalara bağlanmıştır. 2006 performans yılı bakımından medyan ikramiye miktarı 1.3 milyon EUR (2005: 1 milyon EUR) idi. Münferit SEVP'ler için ikramiyeler, piyasa ve konuma göre büyük farklılık göstermektedir. SEVP'ler için mutlak azami ikramiye seviyesi belirlenmemiştir.
- Performans Hisse Planı ve Hisse Yatırım ve Eşleme Planı gibi uzun vadeli teşvikler. Uzun vadeli teşvikler, Yönetim Kurulu üyelerine için geçerli yıllık verilerden daha düşük seviyede belirlenmiştir. SEVP'ler Üst Yönetim Performans Hisse Planı altında bir ödül alırlar ve Hisse Yatırım ve Eşleme Planına gönüllü olarak katılabilirler. Tüm SEVP'ler aynı miktarı alırlar.

İlaveten, ilgili piyasalar ve ikamet edilen ülkeler bakımından birtakım yan haklar da uygulanır.

2006 yılında SEVP'ler için toplam ücret 47 milyon EUR (2005: 51 milyon EUR) olmuştur.

44. *Hisse tabanlı ödeme planları*

ABN AMRO, birtakım planlar kapsamında Yönetim Kurulu üyeleri, diğer üst düzey yöneticiler ve kilit personele uzun vadeli hisse tabanlı teşvik ödülleri verir.

Yönetim Kurulu için şimdiki planlar (Performans Hisse Planı ve Hisse Yatırım ve Eşleme Planı) dipnot 43'te açıklanmıştır. Daha düşük bir seviyede, Performans Hisse Planı aynı zamanda ikinci katman üst yöneticiler olan SEVP'ler için geçerlidir. Hem SEVP'ler, hem de üçüncü katman üst yöneticiler olan EVP'ler ve MD'ler, kendi ikramiyelerinin bir bölümünü Hisse Yatırım ve Eşleme Planına bağlayabilirler. İlaveten, EVP'ler / MD'ler için, performans şartlarının Yönetim Kurulunun Performans Hisse Planına paralel olarak ortalama özsermaye getirisine bağlandığı bir Sınırlı Hisse Planı vardır. Tüm bu planlar hisse ile ödenir.

Ayrıca, performans dönemi 2005-2008 için EVP'ler / MD'ler için nakit ödemeli Performans Hisse planı da vardır.

2006 yılından itibaren yürürlüğe girmek üzere, hisse opsiyonları artık kilit personele verilmemektedir. Opsiyonların yerini, 2005'te üst düzey yöneticiler için değişikliklere paralel olarak sınırlı hisseler almıştır.

Hisse tabanlı ücret giderleri 2006 yılında 78 milyon EUR (2005: 61 milyon EUR ve 2004: 4 milyon EUR) olmuştur. Nakit ödemeli hisse tabanlı ödeme işlemlerinden doğan borçların toplam defter miktarı 31 Aralık 2006'da 10 milyon EUR (2005: 22 milyon EUR) olmuştur.

Opsiyon planları

Verilen opsiyonların adil değeri, bir Lattice opsiyon fiyatlandırma modeli kullanılarak belirlenir. Aşağıdaki tablo, bu opsiyonların adil değer hesaplamasının dayandığı varsayımları göstermektedir. Beklenen değişkenlik, tarihsel değişkenliğe dayanmaktadır.

2004 yılında Üst Düzey Yöneticilere verilen opsiyonların adil değerinin hesaplanması için, aynı varsayımlar kullanılmıştır. Tüm opsiyon planları bakımından 2006 yılında kaydedilen gider 28 milyon EUR (2005: 43 milyon EUR) olmuştur.

	2005	2004
Verme tarihi	16 Şubat 2005	13 Şubat 2004
Sona erme tarihi	16 Şubat 2015	13 Şubat 2014
Kullanım fiyatı (Avro)	21,24	18,86
Verme tarihinde hisse fiyatı (Avro)	21,24	18,86
Değişkenlik	34%	35%
Beklenen temettü getirisi	5,2%	4,7%
Faiz oranı	3,7%	4,3%
Verme tarihinde adil değer (Avro)	4,24	3,98

Aşağıdaki tablo, mevcut opsiyonların hareketlerini göstermektedir.

	2006		2005		2004	
	Opsiyon sayısı (bin)	Ortalama kullanım fiyatı	Opsiyon sayısı (bin)	Ortalama kullanım fiyatı	Opsiyon sayısı (bin)	Ortalama kullanım fiyatı
1 Ocak itibariyle bakiye	62,269	19,06	63,050	18,94	59,149	19,30
Hareketler:						
Yönetim Kurulu üyelerine verilen opsiyonlar	-	-	-	-	576	18,86
Diğer Üst Düzey Yöneticilere verilen opsiyonlar	-	-	-	-	6,175	18,86
Diğer verilen opsiyonlar	-	-	7,939	21,24	8,254	18,76
Bırakılan opsiyonlar	(1,225)	19,04	(2,780)	18,29	(760)	18,03
Kullanılan opsiyonlar	(7,791)	17,11	(1,868)	18,05	(3,160)	18,10
Sona eren opsiyonlar	-	-	(4,072)	22,43	(7,184)	22,04
31 Aralık itibariyle bakiye	53,253	19,35	62,269	19,06	63,050	18,94
Kullanılabilir olan	32,757	19,15	26,873	20,96	19,599	21,96
Kullanılabilir ve yatırılmış olan	32,601	19,14	17,413	20,01	1,551	17,95
Riskten korunmuş olan	19,177	18,59	26,968	18,14	28,837	18,06

2006 ve 2005 yılında, kullanılan opsiyonların fiyatı 23,14 ila 14,45 EUR arasında değişmiş; ortalama hisse fiyatı 2006'da 22,81 EUR ve 2005'te 20,11 EUR olmuştur. Tüm kullanılabilir haklar kullanılacak olursa hissedar özsermayesi 627 milyon EUR (2005: 563 milyon EUR) kadar artacaktır. 2006 yılında kullanılan opsiyonlara teslimat verme tarihinde hisse repolarından yapılmıştır (7.791 365 hisse, 2005: 1.868.242 hisse) ve kullanım tarihinde ihraç edilen yeni hisselerden yapılmıştır (hiç hisse yok, 2005: hiç hisse yok).

Aşağıdaki tablolar 31 Aralık 2006 itibariyle mevcut opsiyonların ilave ayrıntılarını sunmaktadır:

	2006	2005	2004
	<i>Mevcut (bin)</i>	<i>Ortalama kullanım fiyatı (Avro)</i>	<i>Düşük/yüksek kullanım fiyatı (Avro)</i>
Sona erme yılı			
2007	3,776	21,30	21,30
2008	8,764	22,73	23,14-22,34
2009	3,827	20,42	20,42
2010	807	15,06	15,06
2011	495	17,12	17,12
2012	6,855	19,17	19,53-17,46
2013	8,727	14,45	14,65-14,45
2014	12,749	18,86	19,06-18,86
2015	7,253	21,24	21,24
Toplam	53,253	19,35	23,14-14,45

	Mevcut opsiyonlar			Kullanılabilir Opsiyonlar	
	<i>Mevcut (bin)</i>	<i>Ağırlıklı ortalama kullanım fiyatı (Avro)</i>	<i>Ağırlıklı ortalama kalan sözleşme ömrü (yıl)</i>	<i>Kullanılabilir (bin)</i>	<i>Ağırlıklı ortalama kullanım fiyatı (Avro)</i>
Kullanım fiyatı aralığı (Avro)					
14,45 – 17,50	11,232	14,93	5,82	10,737	14,83
17,51 – 20,00	18,402	19,07	6,52	5,653	19,53
20,01 – 22,50	19,224	21,35	3,91	11,972	21,41
> 22,51	4,395	23,07	1,14	4,395	23,07
Toplam	53,253	19,35	4,99	32,757	19,15

Hisse planları

Hisse planlarının giderini hesaplamak için çeşitli modeller kullanılmıştır. 2006 yılında toplam gider 50 milyon EUR (2005: 19 milyon EUR) olmuştur. Aşağıdaki tablo, ABN AMRO'nun Üst Düzey Yöneticilerine şartlı verilen tüm hisselerin özetini sunmaktadır. Performans Hisse Planı altında TRS sıralaması şartıyla verilen hisse sayısı için, akran grubunda beşinci sıra varsayılmıştır.

(bin)	2006	2005	2004
1 Ocak itibariyle bakiye	5,637	3,688	4,741
Verilen	6,212	2,892	1,797
Bırakılan	(1,633)	(283)	(2,850)
İktisap eden	(1,037)	(660)	-
31 Aralık itibariyle bakiye	9,179	5,637	3,688

45. Son verilen faaliyetler ve satış için elde tutulan varlık ve borçlar

1 Aralık 2006'da Grup, Bouwfonds iştirakinin mülk geliştirme ve yönetim faaliyetlerini elden çıkarmıştır. Bouwfonds Property Development, Bouwfonds Asset Management, Bouwfonds Fondsenbeheer, Rijnlandse Bank ve Bouwfonds Holding, 852 milyon EUR nakit karşılığında Rabobank'a satılmıştır ve Bouwfonds Property Finance faaliyetleri de 825 milyon EUR nakit karşılığında SNS Bank'a satılmıştır. Bouwfonds satışından elde edilen toplam net kar 338 milyon EUR olmuştur.

2006 yılında Grup aktif olarak, ABN AMRO LaSalle Bank Midwest'in bir iştiraki olan ulusal konut ipotek işkolunun (ABN AMRO Mortgage Group, Inc.) varlıklarını pazarlamaya başlamıştır. Satış işlemi 28 Şubat 2007'de kapanmıştır.

Bu işlemlerin sonuçları 2005 ve 2004 rakamları tekrar sunularak karşılaştırmalı rakamlarıyla birlikte son verilen faaliyetler olarak sunulmuştur. İlaveten ABN AMRO Mortgage Group, Inc.'in varlık ve borçları, konsolide bilançoda satış için elde tutulan işlerin varlıkları ve satış için elde tutulan işlerin borçları olarak raporlanmıştır.

Son verilen faaliyetlerin gelir tablosu:

	2006	2005	2004
Faaliyet geliri	934	881	844
Faaliyet gideri	525	595	585
Vergi öncesi faaliyet karı	409	286	259
Elden çıkarma karı	327	-	-
Vergi öncesi kar	736	286	259
Faaliyet karından alınan vergi	138	99	55
Elden çıkarmadan doğan vergi	(11)	-	-
Son verilen faaliyetlerden elde edilen kar			
Cari döneme tasnif edilen	609	187	204
Önceki döneme tasnif edilen	-	-	1,447
Son verilen faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası kar	609	187	1,651

Aşağıdaki tablo, 2006 yılında ana işkollarına göre son verilen faaliyetlerin faaliyet sonuçları ve elden çıkarılmasından elde edilen karın dökümünü vermektedir. Kesim beyan notumuzda, Bouwfonds sonuçları İB Hollanda kesimine dahil edilmiş, ABN AMRO Mortgage Group, Inc. ise İB Kuzey Amerika'ya dahil edilmiştir.

	2006	2005	2004
Bouwfonds tutsat dışı işi			
Faaliyet geliri	534	505	406
Faaliyet gideri	273	287	208
Kredi değer kaybı ve diğer kredi riski karşılıkları	19	13	9
Vergi öncesi faaliyet karı	242	205	189
Elden çıkarmadan elde edilen tanınan kar	327	-	-
Son verilen faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	569	205	189
Faaliyet karı gelir vergisi gideri	75	69	43
Elden çıkarma karı gelir vergisi gideri	(11)	-	-
Son verilen faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası kar	505	136	146
ABN AMRO Mortgage Group, Inc.			
Faaliyet geliri	400	376	438
Faaliyet gideri	233	295	368
Vergi öncesi faaliyet karı	167	81	70
Faaliyet karından alınan gelir vergisi	63	30	12
Son verilen faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası kar	104	51	58

Son verilen faaliyetlerden, ana şirket hissedarlarına ait hisse başına kazanç

(Avro)	2006	2005	2004
Temel, son verilen faaliyetlerden	0,32	0,10	0,99
Seyreltilmiş son verilen faaliyetlerden	0,32	0,10	0,99

31 Aralık itibarıyla satış için tutulan olarak tasnif edilen başlıca varlık ve borç sınıfları aşağıdaki gibidir:

	2006
Varlıklar	14
Nakit ve merkez bankalarındaki mevduat	104
Alım satım için tutulan mali varlıklar	132
Mali yatırımlar	53
Kredi ve alacaklar – bankalar	4,532
Kredi ve alacaklar – müşteriler	1,012
Mülk ve teçhizat	2,449
Şerefiye ve diğer gayri maddi varlıklar	62
Diğer varlıklar	3,492
Satış için tutulan işlerin varlıkları	11,850
Borçlar	
Bankalara borçlar	973
Müşterilere borçlar	2,397
Karşılıklar	22
Tahakkuk eden giderler ve ertelenen gelir	71
Diğer borçlar	244
Satış için tutulan işlerin borçları	3,707
Elden çıkarılan işlerle doğrudan bağlantılı net varlıklar	8,143

Bu bakiyeler esas olarak ABN AMRO Mortgage Group, Inc.'ten oluşmaktadır.

46. İlgili taraflar

Grup, ortak kuruluşlar (dipnot 20 ve 41'e bakınız), ortak girişimler (dipnot 42'ye bakınız), emekli sandıkları (dipnot 28'e bakınız) ve kilit yönetim (dipnot 43'e bakınız) ile ilgili taraf ilişkisine sahiptir.

Grup, işlerin normal seyrinde ilgili taraflarla birtakım bankacılık işlemleri yapar. Bunlar arasında krediler, mevduat ve döviz işlemleri vardır. Bu işlemler, belirli bankacılık ürünleri için imtiyazlı şartlar sağlanan işgörenler hariç olmak üzere, ticari şartlarda ve piyasa oranları üzerinden yürütülmüştür. 2006 ve 2005 yıllarında ilgili taraflara verilen krediler bakımından kredi zararları için karşılık tanınmamıştır.

47. IFRS'nin ilk kabulü

Hollanda GAAP'ından IFRS'ye geçişin etkisi aşağıdaki gibi özetlenebilir:

Hollanda GAAP altında hissedar özsermayesinin IFRS ile uzlaştırılması

	1 Ocak 2004	31 Aralık 2004
Hollanda GAAP altında hissedar özsermayesi	13,047	14,972
Genel bankacılık riskleri için fon serbest bırakılması I	1,143	1,149
Tercihli hisselerin tali borçlara yeniden tasnifi II	(813)	(767)
Mülk yeniden değerlendirmesini ters çevrilmesi III	(130)	(87)
ABN AMRO Banco Real'e ilişkin tali borçlara yeniden tasnif IV	(231)	(231)
Geçişin etkileri		
Yatırım portföyüne ilişkin faiz eşitleme ihtiyatının serbest bırakılması V	1,563	
Türevler ve riskten koruma VI	(560)	
Adil değer düzeltmeleri VII	(160)	
Özel sermaye (konsolidasyon ve adil değerlendirme) VIII	56	
Kredi değer kaybı karşılıklandırması IX	(405)	
Mülk geliştirme X	(108)	
LeasePlan Corporation'daki farklar XI	(148)	
Sermaye hesabı yatırımları XII	(100)	
İşgören yan hak yükümlülükleri XIII	(1,475)	
Diğer XIV	(355)	
Vergi öncesi toplam geçiş etkisi	(1,692)	
Vergi etkisi	(577)	
Toplam geçiş kalemleri (vergi düşüldükten sonra)	(1,115)	(1,115)
2004 karındaki fark	-	(244)
Gelir tablosunda tanınan kar ve zararların etkisi		
Satışa hazır ihtiyat XV	489	818
Nakit akım riskten koruma ihtiyatı XVI	(165)	(283)
IFRS altında geçerli olmayan Hollanda GAAP emekli ödeneğini özsermayeye yazma XVII	-	479
Döviz çevirme hesabı hareketi farkı XVIII	-	(40)
IFRS ve Hollanda GAAP özsermayesini etkileyen diğer farklar		
Kendi hisseleri üzerinde hisse ile ödenen türevler XIX	(106)	16
IFRS altında şerefiye kapitalizasyonu XX	-	46
Diğer XXI	-	102
Toplam etki	(928)	(157)
IFRS altında toplam hissedar özsermayesi	12,119	14,815

I. Genel bankacılık riskleri için fon serbest bırakılması

Genel bankacılık riskleri fonu, IFRS altında genel bir ihtiyat sayılmakta ve izin verilmemektedir. Fonun 1 Ocak 2004 itibariyle bakiyesi hissedar özsermayesine devredilmiştir.

II. Tercihli hisselerin tali borçlara yeniden tasnifi

Eğer, ihraç eden, ABN AMRO, temettülerin ödenmesine ve dayanak nosyonel miktarın geri ödenmesine ilişkin tam takdir yetkisine sahip değilse, IFRS, tercihli hisselerin (ve varsa diğer araçların) özsermayeden borca yeniden tasnif edilmesini gerektirmektedir.

III. Mülk yeniden değerlendirilmesini ters çevrilmesi

Hollanda GAAP altında, banka mekanları, arazi dahil, değiştirme maliyetinden ifade ediliyordu ve azami 50 yıl olmak üzere faydalı ömürleri boyunca eşit pay esasıyla tam amortize ediliyordu. Vergiler düşüldükten sonra değer düzeltmeleri hissedar özsermayesinde yeniden değerlendirme ihtiyatı denilen ayrı bir bileşene gelir veya gider yazılıyordu. IFRS altında mülk, tarihsel maliyet eksi değer kaybı için düzeltmeler üzerinden yazılır ve faydalı ömrü boyunca eşit pay esasıyla amortize edilir.

IV. ABN AMRO Banco Real'e ilişkin tali borçlara yeniden tasnif

Banco Sudameris Brasil S.A.'nın edinilmesinin bir parçası olarak, Hollanda GAAP altında azınlık payı olarak nitelendirilen bir şartlı borç, IFRS altında borç olarak tespit edilmiştir ve adil değerden ölçülmüştür.

V. Yatırım portföyüne ilişkin faiz eşitleme ihtiyatının serbest bırakılması

Hollanda GAAP altında, yatırım portföylerine dahil edilen tahviller ve benzeri borç senetleri (faizin büyük bir kısmı veya tamamının iştirah halinde ödendiği menkul kıymetler dışında kalanlar) iştirah değeri eksi değerde gerekli görülen azalma üzerinden ifade ediliyordu. Vade tarihinden önce, değiştirme işlemleriyle bağlantılı olarak gerçekleşen net sermaye kazançları, faiz eşitleme ihtiyatında ertelenen faiz geliri olarak tanınıyor ve yatırım portföyü süresince gelire amortize ediliyordu.

IFRS altında, yatırım portföyüne dahil edilen tüm tahviller ve benzeri borç senetleri, vadeye kadar elde tutulan veya satışa hazır olarak tasnif edilmektedir. Hollanda GAAP'ın aksine, satışa hazır menkul kıymetlerden elde edilen kar ve zararlar, elden çıkarma üzerine doğrudan gelirden tanınır.

VI. Türevler ve riskten koruma

Hollanda GAAP altında, Grubun genel yapısal faiz oranı riskini yönetmek için kullanılan veya belirli varlık ve borçlardaki faiz riskini yönetmek üzere belirlenen türevler tahakkuk esasıyla muhasebeleştirilmekteydi. Bu nedenle, türevlerin adil değerindeki değişiklikler kaydedilmezdi. IFRS altında, tüm türevler varlık veya borç olarak tanınır ve adil değer üzerinden ölçülür. Türev bir riskten koruma ise ve riskten koruma muhasebeleştirme şartları karşılanıyorsa, adil değer riskten koruması olarak yüksek derecede etkili olarak belirlenmiş bir türevin adil değerindeki değişim ile birlikte korunulan riske atfedilebilir mütakabil varlık, borç veya kesin taahhüdün adil değerindeki değişim doğrudan gelire dahil edilir. Nakit akım riskten koruması olarak yüksek derecede etkili olarak belirlenmiş bir türevin adil değerindeki değişiklikler, özsermayeye dahil edilir ve riskten korunan tahmin edilen nakit akımının kazançları etkilediği aynı dönemde kazançta yeniden tasnif edilir. Etkisizlikler doğrudan kazançta yansıtılır.

VII. Adil değer düzeltmeleri

Hollanda GAAP altında, alım satım pozisyonları hariç olmak üzere, tüm mali araçlar maliyetten kaydedilir, buna alım satım dışı türevler (yukarıya bakınız) ve IFRS altında türev olarak tanınacak olan türev dışı varlık ve borçlarda yerleşik özellikler de dahildir. IFRS'ye geçiş, birtakım alım satım dışı ve yerleşik türevlerin ve IFRS altında adil değer esasıyla adil değerden ölçülecek diye belirlenen varlık ve borçları değerlemeyi içermiştir. Bu ifade aynı zamanda IFRS adil değer ölçme kılavuzunun uygulamasını da içermektedir.

VIII. Özel sermaye (konsolidasyon ve adil değerlendirme)

Hollanda GAAP altında, özel sermaye yatırımları maliyetten (eksi değer kaybı, gerektiğinde) tutulmaktaydı. IFRS altında ise, kontrol edilmeyen özel sermaye yatırımları, adil değerden muhasebeleştirilir ve değişiklikler gelir yoluyla bildirilir. Kontrol edilen özel sermaye yatırımları konsolide edilir.

IX. Kredi değer kaybı karşılıklandırması

Hollanda GAAP altında, münferiden önemli ve münferiden önemli olmayan (portföy esasıyla) takipteki borçlar için özel karşılıklar, iskonto edilmeksizin gelecekteki nakit akımlarını tahmin ederek belirlenir. IFRS altında, özel kredi zararı karşılıkları, iskontolu olarak tahmin edilen gelecekteki nakit akımlarına atfla belirlenir. Bu, belirlenen geçiş miktarının büyük kısmını teşkil eder.

X. Mülk geliştirme

Bu, Bouwfonds iştirakimizde konut geliştirme işimize tamamlanan yüzde yönetimi uygulamanın etkisini temsil etmiştir.

XI. LeasePlan Corporation'daki farklar

Hollanda GAAP altında, Grubun kiralama işinin çoğunluğu bir finansman düzenlemesi olarak muhasebeleştirilmiştir.

IFRS altında, Grubun kiralama işinin büyük bir kısmı, işletme kirası yoluyla yürütülüyor olarak değerlendirilmiştir. IFRS altında işletme kirası, kiralanan varlığın Mülk ve Teçhizatı dahil edilmesini ve yıpranmaya tabi tutulmasını, gelirin de kira biçiminde kaydedilmesini gerektirmektedir.

XII. Sermaye hesabı yatırımları

Bu 100 milyon EUR'luk düzeltme, 1 Ocak 2004 itibariyle IFRS'ye geçiş projelerini tamamlamamış olan kilit ortak kuruluşlarda (Antonveneta ve Capitalia) IFRS'nin kabulünden kaynaklanan tahmini sonucu temsil eder.

XIII. İşgören yan hak yükümlülükleri

Hollanda GAAP altında, biz SFAS 87: İşverenin Emekli Ödeneğini Muhasebeleştirmesini uyguladık. IFRS altında, Grup IAS 19 "İşgören Yan Haklarını" uyguladı. IFRS 1 "Uluslararası Mali Raporlama Standartlarının İlk Kabulü" altında izin verildiği üzere, Grup 1 Ocak 2004 itibariyle tüm kümülatif aktüeryel kar ve zararları hissedar özsermayesinde tanımayı seçmiştir.

XIV. Diğer

Diğer geçiş maddelerine dahil olan ana madde 1 Ocak 2004 itibariyle 150 milyon EUR'luk kredi ücretlerine ilişkindir. IFRS altında, ilave geri ödenmez kredi ücretleri, ilgili kredinin ömrü boyunca ertelenir.

XV. Satışa hazır ihtiyat

Bu, satışa hazır borç ve hisse senetlerinin adil değerlemesinin etkisini temsil eder.

XVI. Nakit akım riskten koruma ihtiyatı

Bu, nakit akım riskten koruma programlarında belirlenen tüm türevlerin geçişte adil değerini temsil eder.

XVII. IFRS altında geçerli olmayan Hollanda GAAP emekli ödeneğini özsermayeye yazma

Hollanda GAAP altında, Grup, SFAS 87 altında gereken asgari emekli ödeneği yükümlülüğünü kaydetmiştir, öte yandan IFRS'de böyle bir şart yoktur.

XVIII. Döviz çevirme hesabı hareketi farkı

Döviz çevirme hesabı 1 Ocak 2004'te (geçiş tarihi) sıfırlanmıştır. 2004 yılında döviz çevirme hesabı hareketlerindeki fark, işlevsel para birimi olarak Avro'yu kullanmayan iştirakler ve ortak kuruluşların IFRS altında defter miktarlarındaki değişikliklere ilişkindir.

XIX. Kendi hisseleri üzerinde hisse ile ödenen türevler

Bu fark, kendi hisseleri üzerinde, kendi hisseleri ile ödenebilen yazılı opsiyonlara ilişkindir. IFRS altında, hisselerin nosyonel miktarları özsermaye içinde ayrıca raporlanır, ve diğer borçlarda bir mahsup raporlanır.

XX. IFRS altında şerefiye kapitalizasyonu

2004 yılında, yeni edinimlerden gelen şerefiye, Hollanda GAAP değil, IFRS altında kapitalize edilmiştir. Grup, IFRS 1 altında izin verilen iş birleşmesi muafiyetini uygulamıştır, dolayısıyla, bu kalem için geçiş etkisi yoktur.

XXI. Diğer

Bu, 2004 yılında Hollanda GAAP altında özsermaye yoluyla ve IFRS altında gelir yoluyla yazılan tercihli hisseler üzerinde temettülerin etkisini tersine çevirmeyi ve bunun yanı sıra IFRS altında borç olarak ve Hollanda GAAP altında özsermaye olarak tasnif edilen ihraç giderlerini tersine çevirmeyi içerir.

Hollanda GAAP altında 2004 net karının IFRS ile uzlaştırılması

	2004
Hollanda GAAP altında net kar	4,109
Tercihli hisseler tahakkuk eden temettüler	(43)
Hollanda GAAP altında hissedarlar için mevcut net kar	4,066
Uzlaştırılan kalemler	
Yatırım portföyüne ilişkin faiz eşitleme ihtiyatı amortismanı	(454)
Satış hazır gerçekleştirilmeler ve diğer (riskten koruma dahil)	(19)
Tutsat bankacılığı faaliyetleri XXII	(161)
Adil değer düzeltmeleri	(230)
Türevler	11
Özel sermaye	129
İşgören yan hak yükümlülükleri XXIII	89
İşgören hisse opsiyonları	(21)
LeasePlan Corporation ve Bank of Asia'nın satışında kar farkları	224
IFRS altında faiz gideri olarak tasnif edilen tercihli hisselerle ilişkin iştirah gideri XXIV	(42)
Kredi değer kaybı karşılıklandırması	29
Diğer	(39)
Vergi öncesi toplam etki	(484)
Vergi etkisi	283
Net kar etkisi	(201)
IFRS altında ana şirket hissedarlarına ait kar	3,865

XXII. Tutsat bankacılığı faaliyetleri

Hollanda GAAP altında, tüm tutsat servis hakları, amortisman için düzeltilen ilk defter değeri veya adil değer küçük olanı üzerinden kaydedilirdi. Tutsat servis hakları, net tahmini servis gelirine orantılı olarak ve bunun süresi üzerinden amortize edilirdi. Servis haklarının defter miktarı veya defter esas, amortize edilmeyen servis hakları maliyeti, türev riskten korumaları üzerinde ertelenen gerçekleşmiş kar ve zararlar ve değerlendirme ihtiyatlarını içerir.

IFRS altında, tutsat servis haklarının adil değerini belirleme esas Hollanda GAAP ile uyumludur. Ancak, IFRS altında, servis haklarının defter miktarı, 1 Ocak 2004 sonrasında gerçekleştirilen türev riskten korumaları üzerinde ertelenmiş kar ve zararları içermez. IFRS altında, servis haklarının defter miktarının bileşenleri, amortize edilmemiş maliyetlerini ve adil değer riskten koruma ilişkilerinden doğan taban düzeltmesini içerir.

XXIII. İşgören yan hak yükümlülükleri

Hollanda GAAP altında, hisse ile ödenen hisse opsiyon planları, verme tarihindeki özdeğere dayalı olarak kaydedilir ve her durumda bu sıfırdır. IFRS altında, hisse ile ödenen hisse opsiyonları ve diğer hisse planları başlangıçta verme tarihinde adil değerden değerlendirilir ve iştirah süresi boyunca gelire yazılır.

XXIV. IFRS altında faiz gideri olarak tasnif edilen tercihli hisselerle ilişkin iştirah gideri

Hollanda GAAP altında, tercihli hisselerle ödenen temettüler hisse sahiplerine dağıtım olarak kaydedilirdi. Bu temettü ödemeleri, IFRS altında, bu tercihli hisselerin borç olarak gösterilmesiyle uyumlu olarak, faiz gideri olarak sunulmaktadır.

48. Müteakip olaylar

ABN AMRO Mortgage Group, Inc.

22 Ocak 2007'de ABN AMRO, ABN AMRO Mortgage Group, Inc., InterFirst ve Mortgage.com'u içeren ABD konumlu konut tutsat aracılığı orijinasyon platformu ve servis işini Citigroup'a satma konusunda anlaşmaya vardıklarını duyurmuştur. Citigroup yaklaşık 7.8 milyar EUR net varlık satın alacaktır, bunun yaklaşık 2.1 milyar EUR kadarı, 170 milyar EUR'luk tutsat servis portföyüyle ilişkili ABN AMRO Mortgage Group'un tutsat servis haklarıdır. Satış işlemi 28 Şubat 2007'da kapanmıştır.

49. Büyük iştirakler ve iştirak payları

(Aksi belirtilmedikçe, 14 Mart 2007 itibariyle bankanın payı %100 veya hemen hemen %100'dür. %100 konsolide edilmeyen fakat yatırım değeri (a) altında muhasebeleştirilen veya orantılı olarak konsolide edilen (b) büyük iştirakler ve iştirak payları ayrıca belirtilmektedir).

ABN AMRO Bank N.V., Amsterdam

Hollanda

AAGUS Financial Services Group N.V., Amersfoort (67%)
 AA Interfinance B.V., Amsterdam
 ABN AMRO Arbo Services B.V., Amsterdam
 ABN AMRO Asset Management (Netherlands) B.V., Amsterdam
 ABN AMRO Effecten Compagnie B.V., Amsterdam
 ABN AMRO Hypotheken Groep B.V., Amersfoort
 ABN AMRO Mellon Global Securities Services B.V., Amsterdam (50%) (b)
 ABN AMRO Participaties B.V., Amsterdam
 ABN AMRO Projectontwikkeling B.V., Amersfoort
 ABN AMRO Ventures B.V., Amsterdam
 Altajo B.V., Amsterdam (50%) (b)
 Amstel Lease Maatschappij N.V., Utrecht
 Delta Lloyd ABN AMRO Verzekeringen Holding B.V., Zwolle (49%) (a)
 Hollandsche Bank-Unie N.V., Rotterdam
 IFN Group B.V., Rotterdam
 Solveon Incasso B.V., Utrecht
 Stater N.V., Hoevelaken

Hollanda dışında

Avrupa

ABN AMRO Asset Management Holdings Ltd., London
 ABN AMRO Asset Management Ltd., London
 ABN AMRO Asset Management (Deutschland) GmbH, Frankfurt am Main
 ABN AMRO Asset Management Fondsmæglerselskab AS, Copenhagen
 ABN AMRO Asset Management (Schweiz) A.G., Zurich
 ABN AMRO Bank (Deutschland) AG, Frankfurt am Main
 ABN AMRO Bank (Luxembourg) S.A., Luxembourg
 ABN AMRO Bank (Polska) S.A., Warsaw
 ABN AMRO Bank (Romania) S.A., Bucharest
 ABN AMRO Bank (Schweiz) A.G., Zurich
 ABN AMRO Bank ZAO, Moscow
 ABN AMRO Capital Ltd., London

ABN AMRO Corporate Finance Ltd., London
 ABN AMRO Förvaltning ASA, Oslo
 ABN AMRO France S.A., Paris
 Banque Neuflyze OBC, Paris
 ABN AMRO Fund Managers (Ireland) Ltd., Dublin
 ABN AMRO Infrastructure Capital Management Limited, London
 ABN AMRO International Financial Services Company, Dublin
 ABN AMRO Investment Funds S.A., Luxembourg
 ABN AMRO Kapitalförvaltning AB, Helsinki
 Alfred Berg Holding AB, Stockholm
 Alfred Berg Asset Management AB, Stockholm
 Antonveneta ABN AMRO Società di Gestione del Risparmio SpA, Milan
 (45% ABN AMRO Bank N.V.; 55% Banca Antonveneta Group) (a)
 Artemis Investment Management Ltd., Edinburgh (69%)
 Aspis International Mutual Funds Management S.A., Athens (45%) (a)
 Banca Antonveneta SpA, Padova
 Capitalia SpA, Roma (8.6%) (a)
 CM Capital Markets Holding S.A., Madrid (45%) (a)
 Delbrück Bethmann Maffei AG, Frankfurt am Main
 Hoare Govett Ltd., London

Kuzey Amerika

ABN AMRO Asset Management Canada Ltd, Toronto
 ABN AMRO Capital Markets Canada Ltd., Toronto
 ABN AMRO Bank (Mexico) S.A., Mexico City
 ABN AMRO North America Holding Company, Chicago (holding şirketi, oy hakkı 100%, hisse iştiraki 92%)
 LaSalle Bank Corporation, Chicago
 LaSalle Bank N.A., Chicago
 LaSalle Financial Services, Inc., Chicago
 LaSalle National Kiralama Corporation, Chicago
 LaSalle Business Credit, LLC., Chicago
 LaSalle Bank Midwest N.A., Troy
 ABN AMRO Mortgage Group, Inc., Chicago
 ABN AMRO Advisory, Inc., Chicago (81%)
 ABN AMRO Capital (USA) Inc., Chicago
 ABN AMRO Incorporated, Chicago
 ABN AMRO Rothschild LLC, New York (50%) (b)
 ABN AMRO Asset Management Holdings, Inc., Chicago
 ABN AMRO Asset Management Inc., Chicago
 ABN AMRO Investment Fund Services, Inc, Chicago
 Montag & Caldwell, Inc., Atlanta

Orta Doğu

Saudi Hollandi Bank, Riyadh (40%) (a)

Asya'nın Geri Kalanı

ABN AMRO Asia Ltd., Hong Kong
 ABN AMRO Asia Corporate Finance Ltd., Hong Kong
 ABN AMRO Asset Management (Asia) Ltd., Hong Kong
 ABN AMRO Asset Management (Japan) Ltd., Tokyo
 ABN AMRO Asset Management (India) Ltd., Mumbai (75%)

ABN AMRO Asset Management (Singapore) Ltd., Singapore
 ABN AMRO Bank Berhad, Kuala Lumpur
 ABN AMRO Bank (Kazakhstan) Ltd., Almaty (80%)
 ABN AMRO Bank N.B., Uzbekistan A.O., Tashkent (58%)
 ABN AMRO Bank (Philippines) Inc., Manila
 ABN AMRO Central Enterprise Services Private Ltd., Mumbai
 ABN AMRO Securities (India) Private Ltd., Mumbai (75%)
 ABN AMRO Securities Investment Consultant Co. Ltd., Taipei
 ABN AMRO Securities (Japan) Ltd., Tokyo
 PT ABN AMRO Finance Indonesia, Jakarta (70%)
 PT ABN AMRO Manajemen Investasi Indonesia, Jakarta (96%)

Avustralya

ABN AMRO Asset Management (Australia) Ltd., Sydney
 ABN AMRO Australia Ltd., Sydney
 ABN AMRO Asset Securitisation Australia Pty Ltd., Sydney
 ABN AMRO Corporate Finance Australia Ltd., Sydney
 ABN AMRO Equities Australia Ltd., Sydney
 ABN AMRO Capital Management (Australia) Pty Limited, Sydney
 ABN AMRO Equities Capital Markets Australia Ltd., Sydney
 ABN AMRO Investments Australia Ltd., Sydney
 ABNED Nominees Pty Ltd., Sydney

Yeni Zelanda

ABN AMRO Equity Derivatives New Zealand Limited, Auckland
 ABN AMRO New Zealand Ltd., Auckland
 ABN AMRO Securities NZ Ltd., Auckland

Latin Amerika

ABN AMRO Asset Management DVTM S.A., Sao Paulo
 ABN AMRO Bank (Chile) S.A., Santiago de Chile
 ABN AMRO Bank (Colombia) S.A., Bogota
 ABN AMRO Brasil Participações Financeiras S.A., Sao Paulo
 ABN AMRO Brasil Dois Participações S.A., São Paulo
 Banco ABN AMRO Real S.A., Sao Paulo (96.65%)
 Banco de Pernambuco S.A., BANDERE, Recife
 Banco Sudameris Brasil S.A., Sao Paulo (94.58%)
 Real Tokio Marine Vida e Previdência S.A., (50%) (b)
 ABN AMRO (Chile) Seguros Generales S.A., Santiago de Chile
 ABN AMRO (Chile) Seguros de Vida S.A., Santiago de Chile
 Real Paraguaya de Seguros S.A., Asuncion
 Real Uruguay de Seguros S.A., Montevideo

Sorumluluk beyanlarının ilan edildiği iştirak paylarının listesi, Amsterdam Ticaret Odasına verilmiştir.

Şirket Mali Tabloları ABN AMRO Holding N.V. (Ana Şirket) 2006

Muhasebe politikaları

ABN AMRO Holding N.V.'nin şirket mali tabloları, Hollanda Medeni Kanunu Başlık 9 Bap 2'deki şartlara uygun olarak hazırlanmıştır. Grup, konsolide mali tablolarını Avrupa Birliği (AB) tarafından kabul edildiği biçimiyle Uluslararası Mali Raporlama Standartlarına (IFRS) uygun olarak hazırlar. Şirket mali tablolarında uygulanan muhasebe politikaları konsolide mali tablolarda uygulananlarla aynıdır. Grup şirketlerinde iştirak payları, Avrupa Birliği tarafından kabul edildiği biçimiyle IFRS esasıyla belirlenen net varlık değeri üzerinden değerlemeye tabi tutulur. Sayfa 134'e bakınız.

Grup şirketlerinde iştirak payları

ABN AMRO Holding N.V.'nin bir iştiraki vardır ve ABN AMRO Bank N.V., Amsterdam'ın yegane hissedarıdır.

Hazırlama esası

Mali tablolar, şirketin sunum para birimi olan Avro cinsinden, en yakın milyona yuvarlanarak (aksi belirtilmedikçe) sunulmuştur.

31 Aralık'ta sona eren döneme ait şirket gelir tablosu

(milyon Avro)	2006	2005	2004
İştirak paylarının vergi sonrası karı	4,681	4,398	3,948
Diğer vergi sonrası karlar	34	(16)	(83)
Net kar	4,715	4,382	3,865

31 Aralık itibariyle şirket bilançosu

(milyon Avro)	2006	2005
Varlıklar		
Mali yatırımlar a	20	20
Krediler ve alacaklar – bankalar b	2,487	3,685
Grup şirketlerinde iştirak payları c	21,939	19,332
Tahakkuk eden gelir ve peşin ödenmiş giderler d	4	4
Toplam varlık	24,450	23,041
Borçlar		
Müşterilere borçlar	20	20
Diğer borçlar e	65	32
Toplam borç (tali borçlar hariç)	85	52
Tali borçlar f	768	768
Toplam borç	853	820
Özsermaye		
Hisse sermayesi	1,085	1,069
Hisse senedi primi	5,245	5,269
Kasa hisseleri	(1,829)	(600)
Tutulan kazanç	18,599	15,237
Gelir tablosuna yazılmayan net kar/(zarar)	497	1,246
Hissedar özsermayesi g	23,597	22,221
Toplam özsermaye ve borçlar	24,450	23,041

Hollanda Medeni Kanunu kısım 2:402'ye uygun olarak hazırlanmıştır.
Kalemlerin karşısındaki rakamlar dipnot numaralarını belirtir. Şirket mali tablo dipnotları mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

31 Aralık'ta sona eren döneme ait şirket özsermaye değişim tablosu

(milyon Avro)	2006	2005	2004
İhraç edilen ve ödenmiş hisse sermayesi			
1 Ocak itibariyle bakiye	1,069	954	919
Hisse ihracı	-	82	-
Kullanılan opsiyonlar ve senet opsiyonları	16	-	2
Hisse cinsinden ödenen temettüler	-	33	33
31 Aralık itibariyle bakiye	1,085	1,069	954
Hisse senedi primi			
1 Ocak itibariyle bakiye	5,269	2,604	2,549
Hisse ihracı	-	2,611	-
Kullanılan opsiyonlar ve çevirme hakları	-	-	48
Hisseye dayalı ödemeler	111	87	40
Hisse cinsinden ödenen temettüler	(135)	(33)	(33)
31 Aralık itibariyle bakiye	5,245	5,269	2,604
Kasa hisseleri			
1 Ocak itibariyle bakiye	(600)	(632)	(119)
Hisse geri alım	(2,204)	32	(513)
Hisse cinsinden ödenen temettüler için kullanılan	832	-	-
Opsiyonların kullanılması ve performans hisse planları için kullanılanlar	143	-	-
31 Aralık itibariyle bakiye	(1,829)	(600)	(632)
Tutulmuş kazançlar			
1 Ocak itibariyle bakiye	15,237	11,580	8,469
Ana şirket hissedarlarına ait kar	4,715	4,382	3,865
Ana şirket hissedarlarına ödenen nakit temettüler	(807)	(659)	(694)
Ana şirket hissedarlarına hisse cinsinden ödenen temettüler	(656)	-	-
Diğer	110	(66)	(60)
31 Aralık itibariyle bakiye	18,599	15,237	11,580
Hisse ile ödenen kendi hisse türevleri			
1 Ocak itibariyle bakiye	-	-	(106)
İhraçlar ve uzlaştırmalar	-	-	106
31 Aralık itibariyle bakiye	-	-	-
Gelir tablosuna yazılmayan net kar/(zarar)			
Döviz çevirme hesabı			
1 Ocak itibariyle bakiye	842	(238)	-
Elden çıkarmalara ilişkin gelir tablosuna devir	(7)	(20)	2
Kur farkları	(427)	1,100	(240)
Ara toplam – 31 Aralık itibariyle bakiye	408	842	(238)
Satış hazır varlıklardan net gerçekleşmemiş kar/(zarar)			
1 Ocak itibariyle bakiye	1,199	830	572
Satış hazır varlıklardan net gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(233)	717	509
Gelir tablosuna yeniden tasnif edilen net kar/(zarar)	(602)	(348)	(251)
Ara toplam – 31 Aralık itibariyle bakiye	364	1,199	830
Nakit akım riskten koruma ihtiyatı			
1 Ocak itibariyle bakiye	(795)	(283)	(165)
Nakit akım riskten korumalarından net gerçekleşmemiş kar/(zarar)	735	(386)	106
Gelir tablosuna yeniden tasnif edilen net kar/(zarar)	(215)	(126)	(224)
Ara toplam – 31 Aralık itibariyle bakiye	(275)	(795)	(283)
31 Aralık itibariyle gelir tablosuna yazılmayan net kar/(zarar)	497	1,246	309
31 Aralık itibariyle hissedar özsermayesi	23,597	22,221	14,815

Şirketin özsermaye değişim tablosunun dipnotları mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Şirket mali tablolarının dipnotları

(tüm miktarlar milyon Avro)

a. Mali yatırımlar

Bu kaleme dahil edilen miktar, ticari kağıtları temsi etmektedir.

(milyon Avro)	2006	2005
1 Ocak itibariyle bakiye	20	10
Alımlar	108	89
Satışlar	(108)	(79)
31 Aralık itibariyle bakiye	20	20

b. Krediler ve alacaklar – bankalar

Bu kalem, Grup şirketlerine verilen krediler ve mevduatları ve onlarla diğer bankalar arası ilişkileri içerir. Bu krediler ve alacakların vadesi bir yıldan azdır.

c. Grup şirketlerinde iştirak payları

ABN AMRO Bank N.V.'nin ABN AMRO Holding N.V.'ye ödeyeceği temettüler 2.211 milyon EUR (2005: 1.520 milyon EUR) olmuştur.

(milyon Avro)	2006	2005
1 Ocak itibariyle bakiye	19,332	15,843
Net dönem karı	4,681	4,398
Alınan temettüler	(1,520)	(1,751)
Kur farkları	(433)	1,080
Diğer hareketler	(121)	(238)
31 Aralık itibariyle bakiye	21,939	19,332

d. Tahakkuk eden gelir ve peşin ödenen giderler

Bu kalem, gerçekte makbuzu veya ödemesi farklı bir döneme ait olan ancak incelenen dönemde tanınan gelir ve giderleri içerir.

e. Diğer borçlar

Bu kalem, diğer şeyler yanı sıra 29 milyon EUR tutan gelir vergisi borcunu ve tercihli hisseler için ödeme tahakkuklarını içerir.

f. Tali borçlar

2004 yılında, revize edilen kurumsal yönetim süreçlerimizin bir parçası olarak, 2003 yılı sonunda mevcut olan ve himaye fonksiyonuna sahip nama yazılı tercihli hisseler iptal edilmiş ve himaye fonksiyonu bulunmayan, yeni nama yazılı çevrilebilir finansman tercihli hisseleri ihraç edilmiştir. 2005 ve 2006 yılında, mevcut çevrilebilir finansman tercihli hisselerinin (nominal değeri 0.56 EUR) sayısı 1.369.815.864 olarak sabit kalmıştır. Yine değişmeyen diğer bir şey de mevcut (eskiden çevrilebilir olan) tercihli hisselerin sayısı 44.988'dir (nominal değeri 2.24 EUR). Finansman tercihli hisselerine temettü 1 Ocak 2004'ten itibaren nominal değer %4.65'i olarak sabitlenmiştir. Bu yüzde, 1 Ocak 2011'de Şirket Ana Sözleşmesinde açıklandığı biçimde düzeltililecektir. (Eskiden çevrilebilir olan) tercihli hisselerine temettü, tasfiye halinde ve dağıtım bakımından adi hisselerin üzerinde yer almaktadır. 31 Ekim 2003'e kadar değiştirilebilir olan bu hisselerine temettü, 1 Ocak 2004 itibarıyla 2013 sonuna kadar yıllık 0.95 EUR olarak sabitlenmiştir.

*g. Hissedar özsermayesi***Hissedar özsermayesi**

(milyon Avro)	2006	2005
Hisse sermayesi	1,085	1,069
İhtiyatlar	22,512	21,152
Toplam	23,597	22,221

Hisse sermayesi

	2006	2005
İhraç edilen adi hisselerin sayısında hareketler		
1 Ocak itibarıyla bakiye	1,909,738,427	1,702,888,861
Yeni ihraç	-	145,278,482
Hisselere ödenen temettüler	27,109,089	61,571,084
31 Aralık itibarıyla bakiye	1,936,847,516	1,909,738,427
Kasa hisselerinin sayısında hareketler		
1 Ocak itibarıyla bakiye	31,818,402	33,686,644
Kullanılan opsiyonlar ve performans hisse planları için kullanılanlar	(8,454,965)	(1,868,242)
Hisse geri alım	95,899,360	-
Hisselere ödenen temettüler	(36,202,072)	-
31 Aralık itibarıyla bakiye	83,060,725	31,818,402

İhtiyatlar*(milyon Avro)***İhtiyatlarda hareketler**

	2006	2005
Hisse senedi primi hesabı	5,245	5,269
Dağıtılamaz ihtiyat hisseleri	10	10
Dağıtılamaz kar iştirakleri	491	542
Kur farkı ihtiyatı	408	842
Nakit akım riskten koruma ihtiyatı	(275)	(795)
Satışa hazır varlık ihtiyatı	364	1,199
Adil değerden seçilen mali araçlar üzerinde gerçekleşmeyen karlar	222	381
Diğer ihtiyatlar	16,047	13,704
Toplam ihtiyat	22,512	21,152

Hisse senedi primi hesabı esas olarak vergi amaçlarıyla ödenmiş sermaye olarak kabul görür. Toplam ihtiyatın, 1.548 milyon EUR (2005: 3.104 milyon EUR) kısmı dağıtılamaz.

Garantiler

ABN AMRO Holding N.V., ABN AMRO Bank N.V.'nin tüm borçlarını garanti eder.

Yönetim Kurulunun Ücretleri

Konsolide mali tablolarda dipnot 43'e bakınız.

Amsterdam, 14 Mart 2007

Denetleme Kurulu

Arthur Martinez (Başkan)
 André Olijslager (Başkan Yardımcısı)
 Louise Groenman
 David Baron de Rothschild
 Trude Maas-de Brouwer
 Marcus Pratini de Moraes
 Paolo Scaroni
 Lord Sharman of Redlynch
 Rob van den Bergh
 Anthony Ruys
 Gert-Jan Kramer
 Gerhard Randa

Yönetim Kurulu

Rijkman Groenink
 Wilco Jiskoot
 Joost Kuiper
 Hugh Scott-Barrett
 Huibert Boumeester
 Piero Overmars
 Ron Teerlink

DİĞER BİLGİLER

DİĞER

BİLGİ

LER

ABN AMRO Holding N.V. Denetleme Kuruluna ve Yönetim Kuruluna

Denetçi raporu

Mali tablolar hakkında rapor

ABN AMRO Holding N.V., Amsterdam'ın ekli (sayfa 131 ila 248'de yer alan) mali tabloları denetledik. Mali tablolar, konsolide mali tablolar ve şirket mali tablolarından oluşmaktadır. Konsolide mali tablolar 31 Aralık 2006 itibariyle konsolide bilanço, gelir tablosu, o tarihte sona eren dönem için özsermaye değişim tablosu ve nakit akım tablosunu, ve önemli muhasebe politikaları ve diğer açıklayıcı dipnotlardan oluşmaktadır. Şirket mali tabloları ise, 31 Aralık 2006 itibariyle şirket bilançosu, şirket gelir tablosu ve o tarihte sona eren dönem için özsermaye değişim tablosu ve dipnotları içermektedir.

Yönetimin sorumluluğu

Şirket yönetimi, Avrupa Birliği (AB) tarafından kabul edildiği biçimiyle Uluslararası Mali Raporlama Standartları, Uluslararası Mali Raporlama Standartları, Hollanda Medeni Kanunu Başlık 9 Bap 2'ye uygun olarak mali tabloları hazırlamak ve doğru olarak sunmaktan, ve Hollanda Medeni Kanunu Başlık 9 Bap 2'ye uygun olarak Yıllık Raporun diğer kısımlarını hazırlamaktan sorumludur. Bu sorumluluk, ister sahtecilik isterse hata ile olsun, maddi yanlış beyandan arınmış mali tabloları hazırlama ve doğru şekilde sunmaya ilişkin iç kontrolü tasarımı, kurma ve sürdürmeyi, uygun muhasebe politikalarını seçmeyi ve uygulamayı, ve şartlara göre makul olan muhasebe tahminleri yapmayı içerir.

Denetçinin sorumluluğu

Bizim sorumluluğumuz, denetlememize dayalı olarak mali tablolar hakkında görüş ifade etmektir. Denetimimizi Hollanda kanunlarına uygun olarak yaptık. Bu kanunlar, etik şartlara uymamızı ve mali

tabloların maddi yanlış beyandan arınmış oluş olmadığına dair makul güvence elde etmek üzere denetimi planlamamızı ve icra etmemizi gerektirmektedir.

Bir denetim, mali tablolardaki miktarlar ve beyanlar hakkında denetim kanıtları elde etmeye yönelik usulleri ifa etmeyi içerir. Seçilen prosedürler denetçinin yargısına bağlıdır, buna ister sahtecilik isterse hata ile olsun mali tablolarda maddi yanlış beyan risklerinin değerlendirilmesi de dahildir; denetçi, kuruluşun iç kontrolünün etkinliği hakkında bir görüş oluşturmak amacıyla değil, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarımılamak amacıyla kuruluşun mali tablolarının hazırlanması ve doğru şekilde sunulmasına ilişkin olarak iç kontrolü değerlendirir. Bir denetim aynı zamanda kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yönetim tarafından yapılan muhasebe tahminlerinin makullüğünü değerlendirmeyi ve bunun yanı sıra mali tabloların genel sunumunu değerlendirmeyi de içerir.

Elde etmiş olduğumuz denetim kanıtlarının, bizim denetim görüşümüze temel teşkil etmek için yeterli ve uygun olduğuna inanıyoruz.

Konsolide mali tablolar hakkında görüş

Bizim görüşümüze göre, konsolide mali tablolar, 31 Aralık 2006 itibariyle ABN AMRO Holding N.V.'nin mali durumunun, ve o tarihte sona eren dönem için sonuçları ve nakit akımlarının, Avrupa Birliği (AB) tarafından kabul edildiği biçimiyle Uluslararası Mali Raporlama Standartları, Uluslararası Mali Raporlama Standartları, Hollanda Medeni Kanunu Başlık 9 Bap 2'ye uygun olarak, gerçeğe uygun ve doğru görünümünü vermektedir.

Şirket mali tabloları hakkında görüş

Bizim görüşümüze göre, şirket mali tabloları, 31 Aralık 2006 itibariyle ABN AMRO Holding N.V.'nin mali durumunun, ve o tarihte sona eren dönem için sonuçları ve nakit akımlarının, Hollanda Medeni Kanunu Başlık 9 Bap 2'ye uygun olarak, gerçeğe uygun ve doğru görünümünü vermektedir.

[Diğer yasal ve düzenleyişi şartları hakkında rapor](#)

Hollanda Medeni Kanunu 2:393 fıkra 5 bent (e) uyarınca, bizim yetkinliğimizin ölçülerinde, yönetim kurulu raporunun, Hollanda Medeni Kanunu 2:391 fıkra 4'ün gerektirdiği şekilde mali tablolara uygun olduğunu bildiririz.

Amsterdam, 14 Mart 2007

Ernst & Young Accountants adına

Sgd C.B. Boogart

Kar tahsisine ilişkin ana sözleşme hükümleri

Kar, ana sözleşme madde 37'ye uygun olarak tahsis edilir. Halen tedavülde olan hisse sınıfları ve serileri bakımından ana hükümler aşağıdaki gibidir:

1. 25 Ağustos 2004 tarihli olağanüstü hissedarlar kurulunda alınan karar uyarınca ihraç edilen adi hisselerle çevrilebilir tercihli finansman hisseleri (tercihli hisseler), hisse başına, nominal değerinin %4.65'ini temsil eden 0.02604 EUR temettü alacaktır. 1 Ocak 2011'den itibaren, ve ondan sonra her on yılda bir, tercihli hisselerin temettü yüzdesi, temettü hesaplama tarihi itibarıyla Reuters tarafından yayınlanan on yıllık Avro kupürlü faiz oranı takasının aritmetik ortalaması artı Denetleme Kurulunun onayıyla Yönetim Kurulu tarafından, piyasanın o günkü durumuna bakılarak, 25 taban puandan az ve yüz taban puandan fazla olmayacak şekilde, belirlenecek bir artıma göre düzeltilmektedir (madde 37.2.a.1 ve a.2).

Eskiden adi hisselerle çevrilebilir olan tercihli hisselerin (çevrilebilir hisseler) sahipleri, hisse başına 0.95 EUR temettü alacaktır, bu da 1 Ocak 2004 itibarıyla hisse başına ödenen miktarın %3.3231'ini temsil eder. 1 Ocak 2014 itibarıyla, ve ondan sonra

her on yılda bir, çevrilebilir hisselerle ödenecek temettü, Şirket Ana Sözleşmesinde açıklandığı biçimde düzeltilmektedir (madde 37.2.a.4).

Tercihli hisse veya çevrilebilir hisse sahiplerine yukarıda tanımlanan azami seviyeleri aşan hiçbir kar dağıtımı yapılmayacaktır (madde 37.2.a.6).

2. Bu dağıtımdan sonra kalan kardan, Yönetim Kurulu, Denetleme Kurulunun onayına tabi olarak ihtiyatlara tahsis yapmaya karar verebilir (madde 37.2.b).

3. Bu tahsislerden sonra kalan miktarın tahsisine Hissedarlar Genel Kurulu karar verecektir. Yönetim Kurulu, Denetleme Kurulunun onayına tabi olarak, bu amaçla bir teklif hazırlayacaktır. Temettü ödeme teklifi, Hissedarlar Genel Kurulu ayrı bir gündem maddesi olarak ele alınacaktır (madde 73.2.b).

ABN AMRO Holding N.V.'nin ihtiyat ve temettü politikası, Yönetim Kurulunun teklifi üzerine Denetleme Kurulu tarafından belirlenir ve değiştirilebilir. İhtiyat ve temettü politikasının benimsenmesi ve müteakiben yapılacak her değişiklik Hissedarlar Genel Kurulu ayrı bir gündem maddesi olarak müzakere edilecektir (madde 73.2.c).

Yukarıda 1nci maddede anılan madde 37.2.a.1 ve a.2'nin hükümlerine rağmen, 1 Ocak 2001'den sonra Yönetim Kurulu, Denetleme Kurulunun onayı ile, ilgili Tercihli Hisselere kardan nakit temettü ödememeye veya serbest dağıtılabılır ihtiyattan temettü ödemeye karar verebilir. Böyle bir durumda karın ödenmeyen kısmı genel ihtiyata katılır. Yönetim Kurulu böyle bir kararı ancak, madde 37.2.c hükümlerine göre, ilgili yılda adi hisselerle hiç temettü ödenmeyecekse alabilir. Denetleme Kurulunun onayına tabi olarak, Yönetim Kurulu, adi hisselerle, nakit olarak veya hisse sahibinin seçimine bağlı

olarak, hisse ihraç yetkisinin olması şartıyla, şirket sermayesinde adi veya tercihli hisse veya bunların yine Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek bir birleşimi biçiminde temettü veya ara temettü ödeyebilir (madde 37.3).

/Hisse ve oy hakları bakımından Holding ana sözleşmesinin hükümleri ve mutemet ofisi

ABN AMRO Holding N.V.'nin sermayesinde 0.56 EUR nominal değere sahip her adi hisse, hisse sahibine bir oy hakkı verir. Tercihli hisseler adi hisselerle aynı nominal değere sahiptir, her biri 0.56 EUR. Her tercihli hisse bir oy hakkına sahiptir. Çevrilebilir sermaye hisseleri 2.24 EUR nominal değere ve dört oy hakkına sahiptir. Kanunun ve ana sözleşmenin koyduğu bazı istisnalara tabi olarak, kararlar verilen oyların salt çoğunluğu ile alınır.

Tüm tercihli hisseler mutemet ofisi Stichting Administratiekantoor Preferente Financieringsaandelen ABN AMRO Holding'te (Mutemet Ofisi) tutulur, bu ofis kayıt tutucu görevi yapar, hisse sahiplerine tercihli hisselerde mülkiyetleri olduğunu kanıtlayan mevduat sertifikası verir.

Önceki yapının aksine, tercihli hisseler resmi olarak Mutemet Ofisinde tutulmakla birlikte, bunların oy hakları uygulamada mevduat sertifikası sahipleri tarafından kullanılır, çünkü oy kullanan vekillere her durumda Mutemet Ofisi tarafından mevduat sertifikası verilir. Mutemet Ofisi ilke olarak oy hakkını kullanmaz. Mevduat sertifikası sahiplerinin oy hakları, tercihli hisselerin (mevduat sertifikalarının) sermaye iştirakinin adi hisselerin değerine oranına göre hesaplanır. Mevduat sertifikası sahibi tarafından bir vekile verilen tercihli hisse oy hakları, hissedarlar çağrısının yapıldığı

aydan önceki ayda Euronext Amsterdam borsasının son işlem gününde adi hisselerin borsa fiyatına göre, mevduat sertifikası sahibinin elinde tuttuğu mevduat sertifikası miktarına karşılık gelir. Bazı istisnalara tabi olarak, adi ve çevrilebilir hisselerin ihracı halinde, adi hisselerin sahipleri kendi hissedarlıkları oranında şufa hakkına sahiptir.

ABN AMRO Holding N.V.'nin infisalı veya tasfiyesi halinde, tüm borçların ödenmesinden sonra kalan varlıklar (1) önce tercihli hisse ve çevrilebilir hisse sahiplerine orantılı olarak, en son başlayan tam mali yılın başlangıcından ödeme tarihine kadar tahakkuk eden tüm temettüleri artı tercihli hisselerin nominal değeri veya çevrilebilir hisselerle ödenen miktar olarak, ve (2) ikinci olarak adi hisse sahiplerine orantılı olarak dağıtılır.

Önerilen kar tahsisi

Ana sözleşme madde 37.2 ve 37.3 uyarınca net karın tahsisi

(milyon Avro)	2006	2005
İhtiyatlara ekleme	2,562	2,332
Adi hisselerle temettü	2,153	2,050
	4,715	4,382
Tercihli hisselerle temettü	36	36

Müteakip olaylar

Prime Bank

5 Mart 2007 tarihinde, ABN AMRO, Prime Bank'ta %93.4 payı hissedarlardan 13.8 milyar PKR (172 milyon EUR) nakit karşılığında almak için anlaşlığını duyurdu. ABN AMRO, ilaveten, Prime Bank'ın kalan tüm hisselerini azınlık hissedarlarından teklif girişimi yoluyla almayı planladığını duyurdu.

ABN AMRO Holding N.V.

ABN AMRO Holding N.V. ve ABN AMRO Bank N.V.'nin organizasyonu

Denetleme Kurulu

14 Mart 2007 itibariyle, ABN AMRO Holding N.V. ve ABN AMRO Bank N.V.'nin Denetleme Kurulu aşağıdaki gibidir:

		Asli görev	Diğer ilgili pozisyonlar
Denetleme Kurulu			
Arthur Martinez 1, 2, 3 (67, Amerika, E) Başkan	2002 4 2010 5	Eski Başkan ve CEO Sears, Roebuck & Co. Inc.	<ul style="list-style-type: none"> • Yönetici Olmayan Direktör, International Flavors and Fragrances, Inc. • Yönetici Olmayan Direktör, Liz Claiborne, Inc. • Yönetici Olmayan Direktör, PepsiCo, Inc. • Yönetici Olmayan Direktör, IAC/Interactive Corp. • Üye, Danışma Kurulu, Marakon Associates
André Olijslager 1 (63, Hollandalı, E) Başkan Yardımcısı	2004 4 2008 5	Eski Başkan, Yönetim Kurulu, Royal Friesland Foods N.V.	<ul style="list-style-type: none"> • Başkan Yardımcısı, Denetleme Kurulu, Avebe U.A. • Üye, Denetleme Kurulu, Center Parcs N.V. • Üye, Denetleme Kurulu, Samas-Groep N.V. • Üye, Yatırım Komitesi, NPM Capital N.V. • Üye, Yönetim Kurulu, Foundation N.V. Trust Office Unilever • Başkan, Dutch Association of Venture Capital Companies
Louise Groenman (66, Hollandalı, K)	1999 4 2007 5	Eski Kraliyet Üyesi, Social and Economic Council of the Netherlands (SER)	<ul style="list-style-type: none"> • Başkan, LBL (Expertise Centre for Age and Society) • Başkan, Aids Fund Foundation • Başkan, Clara Wichmann Institute • Başkan, Humanistic Institute for Development Aid • Üye, Advisory Council Country-wide Office for Age Discrimination

Yaş, milliyet ve cinsiyet parantez içinde belirtilmiştir

1 Denetim Komitesi üyesi

2 Atama ve Ücret Komitesi üyesi

3 Uygunluk Denetim Komitesi üyesi

4 Atanma yılı

5 Görev bitiş tarihi

		Asli görev	Diğer ilgili pozisyonlar
Denetleme Kurulu (devam)			
David Baron de Rothschild (64, Fransız, E)	1999 4 2007 5	Kıdemli Ortak, Rothschild & Cie. Banque	<ul style="list-style-type: none"> Başkan, Rothschilds Continuation Holdings AG Başkan, Rothschild Group Başkan Yardımcısı, Rothschild Bank AG Başkan Yardımcısı, Denetleme Kurulu, Paris Orléans Üye, Denetleme Kurulu, Compagnie Financière Saint-Honoré Üye, Denetleme Kurulu, Compagnie Financière Martin Maurel Üye, Yönetim Kurulu, Group Casino
Trude Maas-de Brouwer 2, 3 (60, Hollandalı, K)	2000 4 2008 5	Eski Başkan, Hay Vision Society	<ul style="list-style-type: none"> Üye, Denetleme Kurulu, Schiphol Group Üye, Denetleme Kurulu, Royal Philips Electronics Netherlands (PEN) Üye, Denetleme Kurulu, Arbo Unie Üye, Denetleme Kurulu, Twynstra Gudde Management Consultants B.V. Başkan, Denetleme Kurulu, Nuffic (Hollanda Yüksek Öğrenim uluslararası işbirliği örgütü) Üye, Yönetim Kurulu, Van Leer Group Foundation Üye, Hollanda Senatosu
Marcus Pratini de Moraes 1 (67, Brezilyalı, E)	2003 4 2009 5	Brezilya Eski Tarım, Hayvancılık ve Yiyecek Bakanı	<ul style="list-style-type: none"> Üye, Yönetim Kurulu, COSAN S.A. – sugar and alcohol Başkan, Board of ABIEC (Brazilian Beef Export Industries Association) Üye, Board of FIESP (Federation of Industries of São Paulo)

Yaş, milliyet ve cinsiyet parantez içinde belirtilmiştir

1 Denetim Komitesi üyesi

2 Atama ve Ücret Komitesi üyesi

3 Uygunluk Denetim Komitesi üyesi

4 Atanma yılı

5 Görev bitiş tarihi

		Asli görev	Diğer ilgili pozisyonlar
Denetleme Kurulu (devam)			
Paolo Scaroni (60, İtalyan, E)	2003 4 2007 5	CEO, ENI S.p.A.	<ul style="list-style-type: none"> • Üye, Board of 'Il Sole 24 Ore' Group • Üye, Board of Veolia Environment • Üye, Board of Teatro alla Scala • Üye, Denetleme Kurulu, Overseers, Columbia Business School, New York
Lord Sharman of Redlynch 1 (64, İngiliz, E)	2003 4 2007 5	Eski Başkan, KPMG International	<ul style="list-style-type: none"> • Başkan, Aviva plc • Yönetici Olmayan Başkan, Aegis plc • Yönetici Olmayan Direktör, BG Group plc • Yönetici Olmayan Direktör, Reed Elsevier plc and Reed Elsevier N.V. • Üye, Lordlar Kamarası
Rob van den Bergh 3 (56, Hollandalı, E)	2005 4 2009 5	Eski Başkan, Denetleme Kurulu, ve CEO, VNU N.V.	<ul style="list-style-type: none"> • Başkan, Denetleme Kurulu, N.V. Deli Universal • Üye, Denetleme Kurulu, Pon Holdings B.V. • Üye, Denetleme Kurulu, NPM Capital N.V. • Üye, Denetleme Kurulu, Nationale Postcode Loterij
Anthony Ruys 2 (59, Hollandalı, E)	2005 4 2009 5	Eski Başkan, Denetleme Kurulu, Heineken N.V	<ul style="list-style-type: none"> • Başkan, Denetleme Kurulu, Lottomatica S.p.A. • Üye, Denetleme Kurulu, Sara Lee / DE International B.V. • Yönetici Olmayan Direktör, British American Tobacco • Üye, Denetleme Kurulu, Schiphol Group • Başkan, Denetleme Kurulu, Rijksmuseum Amsterdam • Başkan, Denetleme Kurulu, Stop Aids Now!

Yaş, milliyet ve cinsiyet parantez içinde belirtilmiştir

1 Denetim Komitesi üyesi

2 Atama ve Ücret Komitesi üyesi

3 Uygunluk Denetim Komitesi üyesi

4 Atanma yılı

5 Görev bitiş tarihi

Denetleme Kurulu (devam)

Gert-Jan Kramer 2006 4
(64, Hollandalı, E) 2010 5

Asli görev

Eski Başkan, Fugro N.V. •
Başkan, Denetleme Kurulu,
Royal BAM Group N.V.

Diğer ilgili pozisyonlar

- Başkan, Denetleme Kurulu, Damen Shipyards Group
- Üye, Denetleme Kurulu, Fugro N.V.
- Üye, Denetleme Kurulu, Mammoet B.V.
- Üye, Denetleme Kurulu, Bronwaterleiding Doorn
- Üye, Denetleme Kurulu, Energie Beheer Nederland B.V.
- Başkan, Denetleme Kurulu, Delft University of Technology
- Üye, Denetleme Kurulu, TNO (Netherlands Organisation for Applied Scientific Research)
- Başkan, IRO (Association of Dutch Suppliers in the Oil and Gas Industry)

Gerhard Randa 2006 4
(62, Avusturyalı, E) 2010 5

İcra Başkan Yardımcısı,
Magna International Inc.

- Üye, Genel Kurul, Österreichische Nationalbank
- Başkan, Board of B&C Privatstiftung
- Başkan, Board of Immobilien Privatstiftung

Yaş, milliyet ve cinsiyet parantez içinde belirtilmiştir

1 Denetim Komitesi üyesi

2 Atama ve Ücret Komitesi üyesi

3 Uygunluk Denetim Komitesi üyesi

4 Atanma yılı

5 Görev bitiş tarihi

Yönetim Kurulu

14 Mart 2007 itibarıyla, ABN AMRO Holding N.V. ve ABN AMRO Bank N.V.'nin Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir:

	Görev bitişi	Asli Sorumluluklar 2007	Asli Sorumluluklar 2006
Yönetim Kurulu 1 Rijkman Groenink (57, Hollandalı, M)	1988 2 2012 3	Başkan, Yönetim Kurulu, Grup Denetim, Grup Uygunluk ve Hukuk İşleri, Grup İnsan Kaynakları	Başkan, Yönetim Kurulu
Wilco Jiskoot (56, Hollandalı, M)	1997 2 2013 3	İB Hollanda, İB Özel Müşteriler, İB Küresel Müşteriler, İB Varlık Yönetimi, Özel Sermaye	İB Hollanda, İB Küresel Müşteriler, İB Varlık Yönetimi, Özel Sermaye
Joost Kuiper (59, Hollandalı, E)	1999 2 2010 3	İB Kuzey Amerika, Başkan Grup İş Komitesi	İB Kuzey Amerika, Başkan Grup İş Komitesi
Hugh Scott-Barrett (48, İngiliz, E)	2000 2 2021 3	Maliye Başmüdüğü, Grup Maliye İşleri, Yatırımcı İlişkileri, Grup İletişim, Grup Halka İlişkiler, Grup Stratejik Karar Destek	Maliye Başmüdüğü, Grup Maliye İşleri, Yatırımcı İlişkileri, Grup İletişim, Grup Stratejik Karar Destek
Huibert Boumeester (47, Hollandalı, E)	2006 2 2010 3, 4	Grup Risk Yönetimi, Kurumsal Geliştirme, Grup M&A portföy, Antonveneta	Grup Risk Yönetimi, Kurumsal Geliştirme, Grup M&A portföy
Piero Overmars (42, Hollandalı, E)	2006 2 2010 3, 4	İB Asya, İB Avrupa, İB Küresel Piyasalar, Başkan Ticari Müşteri Kesimi	İB Asya, İB Küresel Piyasalar, Başkan Ticari Müşteri Kesimi
Ron Teerlink (46, Hollandalı, E)	2006 2 2010 3, 4	İB Latin Amerika, İB İşlem Bankacılığı, Hizmetler, Piyasa Altyapıları, Başkan Tüketici Müşteri Kesimi	İB Latin Amerika, İB İşlem Bankacılığı, Hizmetler, AB İşleri ve Piyasa Altyapısı

Yaş, milliyet ve cinsiyet parantez içinde belirtilmiştir

1 Yönetim Kurulu üyeleri, aksi belirtilmedikçe sözleşmeyle mutabık olunan zorunlu emeklilik yaşı olan 62 yaşa kadar atanır.

2 Atanma yılı

3 Görev bitiş tarihi

4 Hollanda Kurumsal Yönetişim Kodu en iyi uygulama hükmüne uygun olarak, Boumeester, Overmars ve Teerlink azami dört yıl için atanmıştır ve bir defada dört yıldan fazla olmayacak şekilde yeniden atanabilirler.

Özgeçmiş – Yönetim Kurulu üyeleri (14 Mart 2007 itibariyle)

Rijkman Groenink, Mayıs 2000'de Yönetim Kurulu Başkanı atanmıştır. ABN AMRO'nun stratejisi yanı sıra Grup Denetim, Grup Hukuk ve Uygunluk ve İnsan Kaynaklarından sorumludur.

Bir Hollanda vatandaşı olan Groenink, 25 Ağustos 1949'da doğdu ve 1974'te Amro Bank'a katıldı. 1976'da Bireysel Hesaplar Ürün Yönetimi Başkanı, 1978'de Sendikasyon Kredileri Başkanı, 1980'de Uluslararası Şirket Hesapları Başkanı, 1982'de Hollanda Özel Kredi departmanı Direktörü, 1986'da Hollanda Şirket İşi Başkanvekili oldu. 1988'de Amro Bank Yönetim Kuruluna atandı. 1990'da ABN Bank ile Amro Bank'ın birleşmesini müteakip, ABN AMRO Bank'ın Yönetim Kuruluna atandı ve 1995'te Hollanda Bölümü sorumlusu oldu. Flint Holding, Struik Holding ve birkaç hayır kurumu ve vakfında dış direktörlüklere sahiptir. Goenink'in eğitim geçmişi, Hollanda Utrecht Üniversitesinden Hukuk Yükseklikans Derecesi içerir.

Wilco Jiskoot, İB Hollanda, İB Küresel Müşteriler, İB Özel Müşteriler, İB Varlık Yönetimi ve Özel Sermayeden (ABN AMRO Capital) sorumlu Yönetim Kurulu üyesidir. Ocak 1997'de, birkaç yatırım bankacılığı ürün hatlarından sorumlu olarak Yönetim Kuruluna katıldı. Kasım 2001 ile Ocak 2006 arasında SIB Toptan Müşteriler ve Özel Sermayeden sorumlu Yönetim Kurulu üyesiydi.

Wilco Jiskoot, 2 Haziran 1950'de doğmuş bir Hollanda vatandaşıdır. 1976 yılında Amro Bank'a katıldı ve müteakip on yılda Kurumsal Müşteriler, Proje Finans ve İlişkiler Yönetiminde çeşitli pozisyonlarda bulundu. 1986'da Sermaye Piyasaları Grubu başkanı, 1987'de Kurumsal Bankacılık Bölümü başkanı ve 1988'de Mali Piyasalar Grubu Başkanvekili oldu. ABN Bank ve Amro Bank'ın 1990'da birleşmesinden sonra, Yeni İhraçlar ve

Şirket Finansı Başkanvekili olarak atandı ve 1994'te Hisse ve Ticari bankacılık Başkanvekili oldu. Jiskoot'un ABN AMRO dışında direktörlük veya pozisyonu yoktur. Hollanda Rotterdam Üniversitesinden İşletme Yükseklikans derecesine sahiptir.

Joost Kuiper, İB Kuzey Amerika'dan sorumlu Yönetim Kurulu üyesidir ve Grup İş Komitesi (GBC) Başkanıdır. Daha önce, SIB Tüketici ve Ticari Müşteriler bünyesinde İB Hollanda ve Kuzey Amerika'dan sorumlu idi, bu pozisyonda Kasım 2003 ile Ocak 2006 arasında kaldı. Tüketici ve Ticari Müşterilerde 2000'den itibaren sorumluluğu Dolf Collee ile paylaştı, Yönetim Kuruluna Uluslararası Bölüm sorumlusu olarak Mayıs 1999'da katıldı.

Kuiper, 23 Temmuz 1947'de doğmuş bir Hollanda vatandaşıdır. ABN AMRO'ya 1998'de Hazine ve Sabit Gelir Başkanvekili olarak katıldı, daha önce çeşitli Hollanda mali kurumlarında üst düzey pozisyonlarda bulundu, bunlar arasında MeesPierson'da Başkanlık (1996-1998), Avrupa Opsiyon Borsası Başkanlığı (1993-1996) vardır. Kariyerine 1973'te Amro Bank'ın yeni İhraçlar ve Sendikasyon departmanında başladı, 1976'da Amro Bank'tan ayrılarak Brüksel'de Banque Européenne de Crédit ve New York'ta Sogen-Swiss International'de çalıştı, ardından Amro Bank'a tekrar katılıp New York, Londra ve Hollanda'da çalıştı. Başlıca dış direktörlükleri arasında Hespri Holding ve birkaç hayır kurumu ve vakfı vardır. Kuiper, Hollanda Leiden Üniversitesinden Hukuk Yükseklikans derecesine sahiptir.

Hugh Scott-Barrett, 1 Ocak 2006'dan bu yana Maliye Başmüdürüdür. Ayrıca, Grup Maliye İşleri, Yatırımcı İlişkileri, Grup Halkla İlişkiler ve Grup Stratejik Karar Destekten sorumludur. Kasım 2003 ile Ocak 2006

arasında Grup Paylaşılan Hizmetler, İşletme Bankacılığı, Grup İnsan Hakları, Grup İletişim ve Yatırımcı ilişkilerinden sorumlu Baş İşletme Görevlisi idi. Hizmet kalitesi, verimi ve esnekliğini artırmaya ve aynı zamanda Grup genelinde işletme riskini azaltmaya dönük Grup genelinde Hizmetler programını da başlattı. Daha önce, SİB Toptan Müşterilerden sorumlu iki Yönetim Kurulu üyesinden biriydi. Ayrıca, o SİB içinde İB Kurumsal Finans (ABN AMRO Rothschild ortak girişimi dahil), İşletme Sermayesi, Değişim Yönetimi ve Teknoloji Operasyonları ve Mülk Hizmetlerinden sorumluydu. Haziran 2000'de Yönetim Kuruluna atandı.

Scott-Barrett 26 Eylül 1958'de doğmuş bir İngiliz vatandaşıdır. ABN AMRO'ya 1996 yılında Avrupa Kurumsal Finans Başkanı olarak katıldı, ardından Birleşme ve İktisap Küresel Başkanı oldu. Kariyerine 1980'de Leinwort Benson'da Kurumsal Finans Departmanında başladı. 1984'te Swiss Bank Corporation'a (SBC) katıldı, 1994'te SBC'nin Avrupa faaliyetleri İcra Başkanı yardımcısı oldu ve sonra SBC Warburg'un Kurumsal Finans Yönetici Direktörü oldu. Scott-Barrett'in ABN AMRO dışında direktörlüğü yoktur. Fransa Sorbonne'da Paris Üniversitesinde ve Oxford İngiltere'de Merton College'de eğitim görmüştür.

Huibert Boumeester, Kurumsal Geliştirme, Grup M&A Portföy, Grup Risk Yönetimi ve Antonveneta'dan sorumlu Yönetim Kurulu üyesidir. Ocak 2006'da Yönetim Kuruluna atandı, daha önce ABN AMRO Varlık Yönetimi İcra Başkanı idi.

Boumeester, 1960 yılında doğmuş bir Hollanda vatandaşıdır. ABN Bank'a 1987 yılında Yatırım Bankacılığı stajyeri olarak katılmıştır. Daha sonra, Enerji Masası Avrupa başkanı, Enerji Proje Finansı Avrupa Başkanı, Hong Kong'ta Proje Finans Asya başkanı, Singapur'da Yapısal Finans Asya başkanı görevlerinde bulunmuştur, son görevinde Proje Finansı, Yapısal Ticaret Finansı, Mali Mühendislik, Kredi Sendikasyonu, Varlık Menkulleştirme ve Proje Danışmanlığından sorumluydu.

1998 ile 2000 arasında ABN AMRO Malezya Berhad Ülke Yöneticisi idi. 2000 yılında Küresel Mali Piyasalar Yönetici Direktörü oldu, Kaldıraçlı Finans, Gelişen Piyasalar Borç Orijinasyon ve Varlık Menkulleştirmeden sorumlu idi. Mayıs 2002'de Entegre Enerji küresel başkanlığına atandı. ABN AMRO dahilinde direktörlükleri Montag & Caldwell Inc. ve Artemis Investment Management Ltd.'dedir. ABN AMRO dışında üç hayır kurumunda direktörlüğü vardır. Hollanda Leiden Üniversitesinden Hukuk Yüksek lisans derecesine sahiptir.

Piero Overmars, İB Asya, İB Avrupa ve İB Küresel Piyasalardan sorumlu Yönetim Kurulu üyesidir ve aynı zamanda Ticari Müşteri Kesimi başkanıdır. Ocak 2006'da Yönetim Kuruluna atanmıştır.

Overmars, 22 Nisan 1964'te doğmuş bir Hollanda vatandaşıdır. 1989'da ABN Bank'a bir türev satıcısı olarak katılmıştır ve 1996'da Tahvil Alım Satım Avrupa Piyasalar Arası Arbitraj Satış Yöneticisi olmuştur. 1997'de Amsterdam'da Küresel Faiz Oranı Alım Satım eş başkanı ve 1999'dan itibaren Singapur'da Hazine ve Sabit Gelir Asya bölgesel başkanı olmuştur. 2001 yılında Japonya Ülke Temsilcisi ve Mali Piyasalar başkanı olmuş, ardından 2002'de Amsterdam'da Küresel Mali Piyasalar başkanı ve 2004'te Küresel Piyasalar başkanı atanmıştır. 2005 yılında Toptan Müşteriler İcra Başkanı atanmıştır. ABN AMRO bünyesinde direktörlükleri ABN AMRO Japonya'yı içerir. ABN AMRO dışında ise, bir hayır vakfında direktörlüğü vardır. Overmars, Hollanda, Breukelen'de Nyenrode İşletme Üniversitesinden İşletme Yüksek lisans derecesine sahiptir.

Ron Teerlink, İB Latin Amerika, İB İşlem Bankacılığı, Hizmetler ve Piyasa Altyapılarından sorumlu Yönetim Kurulu üyesidir ve aynı zamanda Tüketici Müşteri Kesimi Başkanıdır. Yönetim Kuruluna Ocak 2006'da atanmıştır.

Teerlink 28 Ocak 1961'de doğmuş bir Hollanda vatandaşıdır. ABN Bank'a 1986 yılında bir BT/Sistem Analizci olarak katılmış ve 1992'de proje ve Geliştirme ASI başkanı, 1994'te Köln'de Uluslararası / Direktör İdaresi ve Organizasyonu, ve 1995'te Frankfurt'ta Direktör İdaresi ve Organizasyonuna atanmıştır. 1999'dan beri Amsterdam'da Uluslararası Organizasyon ve Bilgi bölümünden ve 2000'den beri Avrupa Operasyonları bölümünden sorumludur. 2001 yılında Avrupa Toptan Müşteriler / Operasyonlar Yönetici Direktörü ve 2002'de Başkanvekili, ardından 2002'de Toptan Müşteriler Baş İşletme Görevlisi ve 2004'te Grup Paylaşılan Hizmetler İcra Başkanı olmuştur. ABN AMRO içindeki direktörlükleri arasında ABN AMRO Central Enterprise Services – Hindistan vardır. ABN AMRO dışındaki direktörlükleri Equens Nederland'ı içerir. Teerlink, Hollanda Amsterdam'da Vrije Universiteit'ten Ekonomi Yüksek lisans derecesine sahiptir.

Tom de Swaan 1 Mayıs 2006'da Yönetim Kurulundan emekli olmuştur.

Dolf Collee 31 Aralık 2006'da Yönetim Kurulu görevinden ayrılmıştır.

Diğer bilgiler

14 Mart 2007 itibariyle durum

Şirket Sekreteri

Willem Nagtglas Versteeg

Danışma Kurulu

J. Aalberts

Başkan ve CEO, Aalberts Industries N.V.

S.H.M. Brenninkmeijer

Başkan, Yönetim Kurulu, COFRA Holding AG

A. Nühn

Başkan, Yönetim Kurulu, Sara Lee / DE International B.V.

N.M. Wagenaar

CEO, Getronics N.V.

M.P. Bakker

Başkan, Yönetim Kurulu, ve CEO, TNT N.V.

R.J.A. van der Bruggen

Başkan, Yönetim Kurulu, Imtech N.V.

H.Th.E.M. Rottinghuis

Başkan ve CEO, Yönetim Kurulu, Pon Holdings B.V.

J. Bennink

Başkan, Yönetim Kurulu, Royal Numico N.V.

Ms N. McKinstry

Başkan, Yönetim Kurulu, Wolters Kluwer N.V.

J. Struik

Başkan ve CEO, Struik Food Group N.V.

Grup İş Komitesi

Joost Kuiper (Başkan)

Yönetim Kurulu Üyesi

Jeroen Drost

Başkan, İB Asya

Gary Page

Başkan, İB Küresel Piyasalar

Fabio Barbosa

Başkan, İB Latin Amerika

Lars Gustavsson

Başkan, Hizmetler

Sarah Russell

Başkan, İB Varlık Yönetim

Norm Bobins

Başkan, İB Kuzey Amerika

Wilco Jiskoot

Yönetim Kurulu Üyesi

Jan Peter Schmittmann

Başkan, İB Hollanda

Ann Cairns

Başkan, İB İşlem Bankacılığı

Michiel de Jong

Başkan, İB Avrupa

Ron Teerlink

Yönetim Kurulu Üyesi

Alexandra Schaapveld

Başkan, İB Küresel Müşteriler

Cook-

Piero Overmars

Yönetim Kurulu Üyesi

Chris Vogelzang

Başkan, İB Özel Müşteriler

Diğer bilgiler

14 Mart 2007 itibariyle durum

İş Birimleri, Kesimler, Grup Fonksiyonları ve Hizmetler

Müşteri İB'leri	Ürün İB'leri	Grup Fonksiyonları	
İB Hollanda Jan Peter Schmittmann	İB Küresel Piyasalar Gary Page	Kurumsal Geliştirme Alexander Pietruska	Grup Halkla İlişkiler Jeroen Kremers (1 Mayıs 2007'den itibaren)
İB Avrupa Michiel de Jong	İB İşlem Bankacılığı Ann Cairns	Grup Denetim Peter Diekman	Grup Risk Yönetimi David Cole
İB Kuzey Amerika Norm Bobins	İB Varlık Yönetim Sarah Russell	Grup İletişim Robin Boon	Yatırımcı İlişkileri Richard Bruens
İB Latin Amerika Fabio Barbosa		Grup Uygunluk ve Hukuk Carin Gorter	Piyasa Altyapıları Gerard Hartsink
İB Asya Jeroen Drost	Müşteri Kesimleri	Grup Maliye İşleri Maurice Oostendorp	
İB Özel Müşteriler Chris Vogelzang	Ticari Müşteri Kesimi Muhammad Aurangzeb	Grup İnsan Kaynakları Pauline van der Meer Mohr	Hizmetler Lars Gustavsson
İB Küresel Müşteriler Alexandra Schaapveld	Tüketici Müşteri Kesimi Ravi Sankaranarayanan		

Atama
Yılı

Pozisyon

Başkanvekilleri

J. Sijbrand	1998	Başkan, Küresel Piyasalar Hollanda and Avrupa (İB Küresel Piyasalar)
G.B.J. Hartsink	2000	Başkan, Piyasa Altyapıları (Grup Fonksiyonları)
A.E.J.M. Cook-Schaapveld	2000	Başkan, İB Küresel Müşteriler
J. W. Meeuwis	2000	Başkan Yardımcısı, Küresel Müşteriler Hollanda (İB Küresel Müşteriler)
J. P. Schmittmann	2000	Başkan, İB Hollanda
M.B.G.M. Oostendorp	2000	Başkan, of Grup Maliye İşleri (Grup Fonksiyonları)
F.C. Barbosa	2001	Başkan, İB Latin Amerika
R.C. van Paridon	2001	Başkan, Entegrasyon, Asya
N.R. Bobins	2002	Başkan, İB Kuzey Amerika
S. Zavatti Müşteriler)	2002	Başkan Yardımcısı, Küresel Mali Kurumlar ve Kamu Kesimi (İB Küresel)
P. Fleuriot	2003	Başkan Yardımcısı, Küresel Müşteriler and İB Alt Bölge Başkanı, (İB Avrupa)
D.A. Cole	2004	Başkan, Group Risk (Grup Fonksiyonları)
A. Cairns	2005	Başkan, İB İşlem Bankacılığı
J.P. Drost	2006	Başkan, İB Asya
C.W. Gorter	2006	Başkan, Grup Uygunluk ve Hukuk (Grup Fonksiyonları)
S.A.C. Russell	2006	Başkan, İB Varlık Yönetim
G. Page	2006	Başkan, İB Küresel Piyasalar
P.F.M. van der Meer Mohr	2006	Başkan, Grup İnsan Kaynakları (Grup Fonksiyonları)
L.R. Gustavsson	2006	Başkan, Hizmetler
M.G.J. de Jong	2006	Başkan, İB Avrupa
C.F.H.H. Vogelzang	2007	Başkan, İB Özel Müşteriler
P.L. Montani	2007	Başkan, Antonveneta

/ Etik kodu

ABN AMRO'nun işgörenlerinden beklediği ahlaki davranış standartları ABN AMRO Kurumsal Değerleri ve İş İlkelerinde belirtilmiştir. İş İlkelerinin Sarbanes-Oxley Kanunu madde 406 amaçları için etik kodunu teşkil edecek gerekli standartları koyduğuna inanıyoruz.

İş İlkeleri, Yönetim Kurulu Başkanı, Maliye Başmüdürü, diğer üst düzey görevliler dahil tüm işgörenler için geçerlidir. Tüm işgörenler İş İlkelerine uymaktan sorumludur. İş İlkelerinin ihlal edildiğine ilişkin kuşkulu durumlar ABN AMRO işgören ihbar politikasına uygun olarak bildirilecektir. İşgören ihbar politikası, işgörelere kuşku duyulan uygunsuz davranış için, Denetleme Kurulu Denetim Komitesine doğrudan kanal dahil olmak üzere, açık ve erişilebilir kanallar sağlamaktadır.

İş İlkelerine www.abnamro.com adresinde ulaşılabilir. Ayrıca bizim İş İlkelerimizin bir kopyası ücretsiz olarak aşağıdaki temas adresi veya numarasına yazmak veya telefon etmek suretiyle elde edilebilir.

ABN AMRO

Investor Relations Department (HQ9141)
P.O. Box 283
1000 EA Amsterdam
The Hollanda

Tel: +31 20 6287835

/ Hisse opsiyon programları

ABN AMRO, Banka'nın Hollanda'da bulunan işletme bölümlerinin ve destek fonksiyonlarının nakit kar paylaşımı yerine hisse opsiyonu alabileceği hisse opsiyon programlarına sahiptir. İlaveten, üst düzey yönetim için bir hisse opsiyon programı Bankanın her yıl yaklaşık 4.000 işgörenine ve Başkanvekillerine kıdemlerine dayalı olarak çeşitli seviyelerde imkan sağlayan adi hisse edinme opsiyonları tanımaktadır. Bu programlardaki opsiyonların kullanım fiyatı, verme tarihinde Euronext Amsterdam'da adi hisselerin yüksek ve düşük kote fiyatının ortalamasına

eşittir. Hisse opsiyon programları uyarınca, ABN AMRO yeni hisseler ihraç edebilir veya Bankanın açık piyasadan satın aldığı hisseleri verebilir. Hisse opsiyon programına bağlı olarak, opsiyonlar verme tarihinde tamamen iktisap edilir ve beş veya yedi yıl olarak belirlenen bir "pencere döneminde" kullanılabilir. 26 Haziran 1998'den sonra verilen opsiyonlar, vergi kurallarına göre, opsiyonun verilmesinden sonra dördüncü ila yedinci yıllar arasında belirlenen "pencere döneminde" kullanılabilir.

Hollanda Merkezi Çalışma Konseyi (CWC)

2006 yılında, Merkezi Çalışma Konseyi (CWC), yeni rolünü geliştirmeyi ve genişletmeyi sürdürdü. ABN AMRO'daki çok sayıda ve hızlı değişimleri uygun şekilde izlemek için, CWC, erken aşamada başlıca değişim süreçlerine müdahil oldu. CWC, personel ve şirketin menfaatlerini tamamen tartmanın yanı sıra değişen yönlerin imkan ve imkansızlıklarını değerlendirmeyi, ve tüm paydaşlarca kabul edilebilir bir zaman çerçevesinde görüşlerin uygun şekilde dikkate alınmasını sağlamayı amaçlar.

2006 yılında CWC, aşağıdaki reorganizasyon süreçlerinin geliştirilmesi ve uygulanmasına erken aşamada katılmıştır:

- Yeni Grup yapısına doğru dönüşüm
- Yeni BT organizasyonunun ve Küresel Yönetilen Veri Hizmetinin sürekli dışarıdan temini
- Hizmetlerin küresel dışarıdan temini, offshoring ve bestshoringi
- İK Dönüşüm Programının iki bölümü hakkında resmi görüş verildi
- ABN AMRO Bank N.V.'nin tutsat faaliyetlerinin reorganizasyonu
- Bouwfonds'daki (hisselerin) Rabobank ve SNS Bank'a satılması
- Aralık 2006'da başlatılan, 2009'da tamamlanması beklenen Grup Fonksiyonları için dünya genelinde aşamalı verimlilik programı

Görüş talepleri yanı sıra, CWC aynı zamanda ihbar politikası dahil olmak üzere onay talepleri de aldı. Bu politika bakımından CWC, işgörenlerin e-mail veya telefon yoluyla Uygunluğa ve İK Hollanda başkanına resmi ihbar mektupları göndermesinin yanı sıra, gizli olarak CWC başkanıyla da temas kurabileceklerini kabul etti.

CWC 2006 yılında birkaç girişim başlattı. Çarpıcı bir örnek, bankaya kalp defibrilatörlerinin getirilmesidir. Ayrıca, personelin iş kaybına ilişkin endişeleri yönetimle empatik olarak tartışıldı. Bu da

ABN AMRO'nun istihdam edilebilirlik politikasına yeniden dikkat çeken istihdam edilebilirlik memorandumunu doğurdu. İstihdam edilebilirlik memorandumunun amacı, hem işgörenler hem de yöneticiler arasında farkındalık yaratmak ve her iki tarafın da yetkinlikleri geliştirme ve becerileri artırmada menfaati olduğunu vurgulamaktır. Bu da, işgörenlerin iç ve dış kariyer piyasası için daha iyi fırsatlar yaratılmasına yardım eder. "Kariyerinizden kendiniz sorumlusunuz" ilkesine dayanarak, Banka her işgörene kendi yeteneklerini geliştirmeye devam etmesi için fırsat sağlamaktadır. Yönetim bu hedefi destekliyor. Şubat 2007 ortalarında Hollanda'da geniş kapsamlı bir istihdam edilebilirlik anketi yapılacaktır.

2006 yılında, CWC Yönetim Kurulunun iki üyesiyle istişarede bulundu. CWC irtibatı olan Collee 31 Aralık 2006'da Bankadan ayrıldı, CWC'ye danışıldıktan sonra Boumeester onun yerine atandı.

Yönetim Kurulu üyeleriyle birtakım resmi ve gayri resmi toplantılar yanı sıra, CWC aynı zamanda Yönetim Kurulu Başkanı ile çeşitli konular üzerinde görüşme yapmıştır. Daha özel olarak, bunlar arasında bankanın faaliyet sonuçları, seçilen akran grubundaki pozisyonu, dördüncü çeyrekte maliyet düşürme faaliyeti, uygunluk maliyetleri ve çeşitli devralma senaryolarının geniş kapsamlı etkileri vardı. Resmi istişare toplantılarına Denetleme Kurulunun bir üyesi de katılmıştır, CWC bundan büyük memnuniyet duymuştur.

Şirket yönetimi alanında ise, Denetleme Kurulu Başkanı ve üyesi Loudon ve Burgmans istifa etmiştir. Randa ve Kramer, Denetleme Kurulunun yeni üyeleri olarak atanmış, Denetleme Kurulu Başkanlığına da Martinez getirilmiştir. CWC bu atamalardan zamanında haberdar edilmiştir.

Bankanın karmaşık değişim süreçlerinin ortasında, CWC bu değişikliklerin ve beraberindeki düzenlemelerin gelişimi ve uygulanmasını izlemeye devam etmekte ve özellikle personel ve şirketin çıkarlarına, hem şirketin hem de işgörenlerin değişme yeteneği bakımından önerilen değişikliklerin olurluğuna, bankanın planlanan önlemleri ve girişimleri duyurma tarzına odaklanmaktadır.

İlaveten, işgören temsil organı göreviyle, CWC yalnız değişikliklerin personel sonuçlarına değil, aynı zamanda bankanın planlarının özündeki gerekçesine oldukça empatik olarak bakmaktadır.

ABN AMRO bünyesindeki tüm istişare organları adına CWC, yönetim ile ilişkilere hakim olan karşılıklı güvenden duyduğu memnuniyeti ifade eder. Bu bağlamda Collee'nin rolünü ve kendini adanmışlığını takdirle anmadan geçemeyiz. Onun yarattığı güven duygusu, karşılıklı ilişkinin en önemli yanıdır. CWC, yeni yönetim temsilcisi ile benzer şekilde karşılıklı saygı ve güven köprüsü kurabilmek için gereken çabaların farkındadır. CWC her zamanki gibi rolünü ve sorumluluğunu profesyonellik ve arzu ile yerine getirmeye hazırdır.

Amsterdam, 31 Aralık 2006

Merkezi Çalışma Konseyi

Hollanda'daki İşgörenler

Üst düzey yönetim hariç olmak üzere Hollanda'daki tüm işgörenler, periyodik olarak müzakere edilen toplu iş sözleşmesi kapsamındadır. ABN AMRO, son yıllarda herhangi bir önemli grev, iş durdurma veya emek ihtilafı yaşamamıştır. Yönetim, işgörenlerle ilişkilerin iyi olduğunu düşünmektedir.

Avrupa Personel Konseyi

Avrupa Personel Konseyi (ESC) için, 2006 yılı ABN AMRO'nun yeni yönetim modelinin uygulamaya konulması ile geçti. Üst düzeyde 1 Ocak 2006'da uygulamaya konulan yeni yapının yıl boyunca organizasyon genelinde daha ayrıntılı tanımlanması gerekiyordu. Önerilen verimlilik kazançlarını sağlayacak planlar da ESC'ye sunuldu.

2006 yılında ESC, ABN AMRO'nun yönetimi ile kapsamlı görüşmeler yaptı. Yaklaşan gelişmelerden erkenden haberdar edildiği için, ESC'nin çeşitli planlar hakkında görüşlerini yönetim ile paylaşma fırsatı oldu. Bu erken katılım ESC'nin nihai planları etkilemesini ve özellikle sosyal sonuçlarının uygun şekilde ele alınmasını sağlamasını mümkün kıldı.

Katılımı sayesinde, ESC, aynı zamanda yönetimi, reorganizasyondan etkilenecek personele, kanunun ve toplu iş sözleşmelerinin üzerinde ve ötesinde erkenden yardım ve tavsiye sağlayarak onları gelecekle için hazırlamaya ikna etti.

İşgören temsilcisi organların müdahil olduğu süreçler tamamlandıktan sonra ESC, planların uygulanmasına müdahil olmaya devam etti. ESC, reorganizasyonların orijinal planlara göre yürütülmediği, ve maliyetlerin daha yüksek, tahmin edilen gelirin daha düşük olduğu birkaç vakayı ortaya koydu.

2006 yılında altı resmi genel oturum ve yaklaşık 25 çalışma grubu hazırlık toplantısı yapıldı. Bu toplantılarda birçok konu ve gelişme açıkça tartışıldı. Ana konular şunları içeriyordu:

- Yeni yönetim modelinin devam eden uygulamaya konulması
- Hizmetler için verimlilik programı
- Grup Fonksiyonları için verimlilik programı
- Yeni İK işletim modelinin devam eden uygulamaya konulması

ESC, 2006 boyunca yapıcı ve açık diyalog yanı sıra yönetimin geri bildirim ve ESC tarafından işgörenler adına Yönetim Kurulu nezdinde gündeme getirilen konulara yaklaşımını takdir eder.

Amsterdam, 31 Aralık 2006

Avrupa Personel Konseyi

Kısaltmalar

ADR	American Depositary Receipt	Amerikan Mevduat Sertifikası
AFM	Autoriteit Financiële Markten (Netherlands Authority for the Financial Markets)	Hollanda Mali Piyasalar Kurumu
AFS	Available-for-sale	Satışa hazır
ATM	Automated teller machine	ATM makinesi
BIS	Bank for International Settlements	Uluslararası Ödemeler Bankası
bp	Basis point	Taban puan
BRL	Brazilian real	Brezilya Reali
BU(s)	Business Unit(s)	İş birimi
CAAML	Client Acceptance & Anti-Money Laundering	Müşteri Kabul ve Kara Para Aklamayla Mücadele
CAP	(the EU's) Capital Adequacy Directive	(AB'nin) Sermaye Yeterlilik Direktifi
CDS	Credit default takas	Kredi temerrüt takası
COSO	Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Committee	Treadway Komitesi Sponsor Kuruluşlar Komitesi
CRD	(the EU's) Capital Requirements Directive	(AB'nin) Sermaye Gereklilik Direktifi
CWC	(Dutch) Central Works Council	(Hollanda) Merkezi Çalışma Konseyi
DNB	De Nederlandsche Bank N.V. (Dutch Central Bank)	Hollanda Merkez Bankası
EBITDA	Earnings before interest, taxes, depreciation and amortisation	Faiz, vergi, yıpranma ve amortisman öncesi gelir
ECM	Equity Capital Markets	Hisse sermayesi piyasaları
ESC	European Staff Council	Avrupa Personel Konseyi
EU	European Union	AB: Avrupa Birliği
EUR	Euro	Avro
EVP	Executive Vice President	Yönetici Başkan Yardımcısı
FTE	Full-time equivalent (a measurement of number of staff)	Tam zamanlı eşdeğeri (personel sayısı ölçüsü)
FX	Foreign exchange	Döviz
GAAP	General Accepted Accounting Principles	Genel kabul gören muhasebe ilkeleri
GBP	Great Britain pound	İngiliz sterlini
HR	Human Resources	İK: İnsan Kaynakları
HTM	Held-to-maturity	Vadeye kadar tutulan
IAS	International Accounting Standards	Uluslararası Muhasebe Standartları
IBNI	Incurred-but-not-identified	Uğranılan ancak tespit edilmeyen
ID&JG	International Diamond & Jewelry Group	Uluslararası Elmas ve Mücevher Grubu
IFRIC IASB	International Financial Reporting Interpretations Committee	Uluslararası Mali Raporlama Yorum Komitesi
IFRS	International Financial Reporting Standards	Uluslararası Mali Raporlama Standartları
IP	Internet Protocol	İnternet Protokolü
IT	Information Technology	BT: Bilgi teknolojisi
LIBOR	London Interbank Offered Rate	Londra Bankalararası Önerilen Oran
M&A	Mergers & Acquisitions	Birleşme ve İktisap
MD	Managing director	Yönetici direktör
MD&A	Management's discussion and analysis	Yönetimin görüşme ve analizi
MiFID	(the EU's) Markets in Financial Instruments Directive	(AB'nin) Mali Araç Piyasaları Direktifi
MSR	Mortgage Servicing Right	Tutsat Servis Hakkı
NYSE	New York Stock Exchange	New York Borsası
OECD	Organisation for Economic Cooperation and Development	Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı
OFAC	(US) Office of Foreign Assets Control	(ABD) Yabancı Varlık Kontrol Ofisi
OTC	Over-the-counter	Tezgah üstü
P2P	Purchase-to-Pay	Alım ve Ödeme
PKR	Pakistan rupee	Pakistan Rupisi
PIPE	Private Investments in Public Equity	Halka Açık Hisseye Özel Yatırım
ROE	Return on equity	Özsermaye getirisi
RWA	Risk-weighted assets	Risk ağırlıklı varlıklar
SEC	(US) Securities and Exchange Commission	(ABD) Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu
SEPA	Single Euro Payments Area	Tek euro ödeme alanı
SEVP	Senior Executive Vice President	Başkanvekili

Diğer bilgiler

SMEs	Small to medium-sized enterprises	KOBİ: Küçük ve orta ölçekli işletme
SRI	Socially Responsible Investment	Toplumsal Sorumluluk Taşıyan Yatırım
SPE	Special purpose entity	Özel amaçlı kuruluş
THB	Thai baht	Tayland bahtı
TMT	Telecommunications, media and technology	Telekomünikasyon, medya ve teknoloji
TRS	Total return to shareholders	Hissedarlara toplam getiri
USD	US dollar	ABD doları
VaR	Value-at-Risk	Riske Maruz Değer

1995 tarihli ABD Özel Menkul Kıymetler Dava Reformu Kanunu altında Korunma Beyanı

Burada bulunan, gelecekteki net kar ve işletme giderlerine ilişkin beyanlar dahil fakat bunlarla sınırlı olmaksızın, tarihsel gerçekler olmayan birtakım beyanlar, yönetimin bugünkü görüşlerine ve varsayımlarına dayanan gelecekteki beklentilerin ifadesi ve diğer geleceğe dönük beyanlardır (bu terimin 1934 tarihli ABD Borsa Kanunu Kısım 21E'de tanımlandığı şekliyle) ve gerçekleşen sonuçlar, performans veya olayların bu beyanlarda ifade veya ima edilenlerden maddi olarak farklı olmasına neden olabilecek bilinen ve bilinmeyen riskleri ve belirsizlikleri içerir.

Gerçek sonuçlar, performans veya olaylar, sınırlama olmaksızın ve her biri küresel, bölgesel ve/veya ulusal esasa olmak üzere aşağıdaki nedenlerle, bu beyanlardakinden maddi olarak farklı olabilir:

- (i) genel ekonomik şartlar
- (ii) mali piyasaların performansı
- (iii) faiz oranı seviyeleri
- (iv) döviz kurları, EUR/USD kuru dahil,
- (v) kanun ve yönetmeliklerde değişiklikler, para birliği ve Avrupa Para Birliği dahil,
- (vi) merkez bankaları ve/veya yabancı devletlerin politikalarında değişiklikler
- (vii) maliyet artışları
- (viii) rekabet faktörleri.

ABN AMRO, burada bulunan gelecek beklentileri ifadelerini veya diğer ileriye dönük beyanları güncellemeyi taahhüt etmemektedir.

Yıllık Rapor 2006

Bu rapor Felemenkçe ve İngilizce dillerinde mevcuttur. İngilizce versiyon ile Felemenkçe versiyon arasında farklılık olursa, Felemenkçe versiyon geçerli olacaktır.

Form 20-F biçiminde Yıllık Rapor 2006

Bu rapor yalnız İngilizce olarak mevcuttur.

Üç aylık sonuç duyuruları

Bu duyurular Felemenkçe ve İngilizce olarak mevcuttur.

Sürdürülebilirlik Raporu

Bu rapor İngilizce olarak mevcuttur ve Felemenkçe ve Portekizce olarak indirilebilir biçimdedir.

Kurumsal Yönetim Eki

Bu rapor Felemenkçe ve İngilizce olarak indirilebilir biçimdedir.

Raporları istemek için:

Yukarıda belirtilen raporlar www.abnamro.com sitesinden indirilebilir.

Mevcut olduğunda, basılı kopyalar aşağıdaki biçimlerde istenebilir:

- İnternet üzerinden www.abnamro.com
- Telefonla: +31 20 6287835
- E-posta ile: investorrelations@nl.abnamro.com

Bizim yasal ve ticari adımız ABN AMRO Holding N.V.'dir. Biz, 39 Mayıs 1990 tarihinde Hollanda kanunlarına göre kurulmuş olan halka açık bir limited şirketiz. ABN AMRO Holding N.V.'nin kayıtlı merkezi Amsterdam, Hollanda'dadır, ve Amsterdam Ticaret Sicilinde 33220369 numara ile kayıtlıdır.

Banka, işini hemen hemen tamamını, tamamen kendine ait olan iştiraki olan ABN AMRO Bank N.V. veya bunun çok sayıda iştiraki vasıtasıyla yürüten, borsada kote listesinde bulunan ABN AMRO Holding N.V.'den oluşmaktadır.

ABN AMRO Holding N.V.
Gustav Mahlerlaan 10
1082 PP Amsterdam
The Hollanda

Posta adresi:
P.O. Box 283
1000 EA Amsterdam
The Hollanda

Telefon:
+31 20 6289393
+31 20 6299111

Internet: www.abnamro.nl (Dutch) and www.abnamro.com (İngilizce). Biz açık şekilde aksini belirtmediğimiz sürece, web sitemizdeki bilgiler bu Yıllık Raporun bir parçasını oluşturmaz.

Teşekkür
Tasarım: Eden Design & Communications, Amsterdam
Basım: Thieme Amsterdam, Amsterdam
Üretim: ABN AMRO Grup İletişim

Bu rapor, sürdürülebilir ormanlardan elde edilen ağaçtan üretilen kağıda basılmıştır ve PEFC Saklama Zinciri sertifikalı fabrikalarda üretilmiştir.