

FAALİYET

RAPORU

2007

ABN AMRO NV
(Merkezi Amsterdam)
İstanbul Şubesi

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

31 ARALIK 2007

YILLIK FAALİYET RAPORU



**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**
Yapı Kredi Plaza C Blok Kat: 17
Büyükdere Caddesi
Etiler 34390 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. (Merkezi Amsterdam) İstanbul Şubesi Müdürlük Kurulu'na:

ABN AMRO Bank N.V. (Merkezi Amsterdam) İstanbul Şubesi'nin ("Banka") 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin ilgili hesap dönemi sonu itibarıyla düzenlenen bağımsız denetim raporu ile uyumluluğunu ve doğruluğunu denetlemiş bulunuyoruz. Rapor konusu yıllık faaliyet raporu Banka yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, 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 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, Banka'nın 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 40'ıncı maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen usul ve esaslara uygun olarak Banka'nın finansal durumuna ilişkin bilgileri doğru bir biçimde yansıtmakta ve özet yönetim kurulu raporu ile tarafımızca verilen bağımsız denetçi görüşünü içermekte olup, bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile uyumludur.

İstanbul,
6 Mayıs 2008

Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

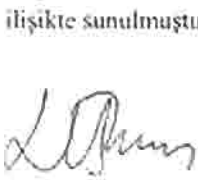
Erdal Tıkmak
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ'NİN 31 ARALIK 2007 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 31/12/2007 Yıllık Faaliyet Raporu aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır.

- YABANCI BANKA MERKEZ ŞUBESİ VE MERKEZİ HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- YÖNETİM VE KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARINA İLİŞKİN BİGİLER
- FİNANSAL BİLGİLER VE RISK YÖNETİMİ
- 31 ARALIK 2007 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.



İmza

Douglas Thomas
Kennedy
Müdürler Kurulu
Başkanı



İmza

Rauf Özdiñer
Genel Müdür
Müdürler Kurulu Üyesi



İmza

Demet Çaldag
İç Sistemler Sorumlusu,
Denetim Komitesi
Başkanı ve
Müdürler Kurulu Üyesi



İmza

Mehmet Gülmen
Denetim Komitesi ve
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. Dünya çapında Toplam Aktif büyüklüğü 31.12.2007 itibarıyla 1.025 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.abnamro.com.tr

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 |

Mart 2008 tarihinde Müdürler Kurulu'na Mehmet Gülmen atanarak dahil olmuştur.

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

ABN AMRO Bank İstanbul Subesinin 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 istisnaları da diğer önemli müşteri kitlesini oluşturmaktadır. Bunların yanı sıra büyüme potansiyeli olan orta ölçekli işletmeler de giderek artan bir şekilde hedef kitlesini oluşturmaktadır.

Bankamız, sanayi ve ticaretin yoğunlaştığı belli merkezlerde subeler açmak suretiyle kurumsal ve ticari bankacılık hizmetleri sunmakta olduğu müşterilerine daha yakın olmak ve yeni müşterilere ulaşma potansiyelini geliştirmeye yönelik bir strateji yürütmektedir. 2007 yılında uygulamaya konan ve mevcut ve hedef müşteri kitlemizin yoğun olarak bulunduğu bölgelerde sube açmaya yönelik bu strateji neticesinde bu güne kadar 8 adet sube faaliyete geçmiştir.

Müşterimiz olan şirketlerin seçiminde dış ticaret işlemlerinin toplam işlem hacminde önemli bir yeri olması gözlemlenmektedir. Bu sayede Bankamızın uluslararası ağına sağladığı hizmet olanakları Subemizi 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.

Bankamızın faaliyetleri içinde önemli yer tutan hazine işlemleri ağırlıklı olarak bankalar arası para ve döviz piyasalarına ve devlet tahvili hazine bonusu piyasasına yönelik 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.

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

Sube bilançosunda mevduat hacmi yeni subelerin faaliyete geçmesiyle artış göstermiştir. Müşteri kitlesini çoğunlukta şirketlerin oluşturuyor olması nedeniyle tasarruf mevduatı 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.

2007 yılı, Bankamız açısından 2006 yılına oranla daha başarılı bir yıl olmuştur. Kredi ve mevduat tutarında ve işlem hacminde 2006'ya göre önemli artışlar sağlanmıştır.

2008 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. Bilanço yapısında ve gelir kalemlerinin dağılımında önemli farklılıklar beklenmemekle birlikte, yeni açılan subelerin faaliyete geçmesine paralel olarak personel giderlerinde ve operasyonel giderlerde belli bir artış beklenmektedir. Yeni müşteriler ve artan iş hacminin de gelirleri artarak karlığa katkıda bulunması beklenmektedir.

Bu beklentiler ışığında Bankamızın ülkemiz ekonomisine katkılarının ve müşterilerimize sunulan hizmet kalitesinin 2008 yılında da sürdürülmesi planlanmaktadır.

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

Bankamız halihazırda Türkiye'deki faaliyetlerini İstanbul Merkez Subesi yanısıra sanayi ve ticaretin yoğunlaştığı bölgelerde açılan 4 sube ile sürdürmektedir. Toplam çalışan sayısı 201'dür.

Ticari bankacılık faaliyetlerine yönelik olarak, öncelikli bölgeler belirlenmiş, bu bölgelerde yapılan araştırma ve değerlendirmeler neticesinde sube açılması kararlaştırılmıştır. Değerlendirme yapılırken, ilgili bölgesel piyasaların hacmi, faaliyet gösteren şirketlerin ihtiyaçları ve bankamız ürünlerinin özellikleri göz önüne alınmış ve özellikle İstanbul ve çevre iller, Ankara ve İzmir başta olmak üzere mevcut ve potansiyel müşterilerimizin yoğun olarak bulunduğu illerde sube açılması hedeflenmiştir. Subelerin etkisiyle mevcut müşteri portföyünde ve işlem hacminde gelişmeler hedeflenmektedir. 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 kapsamaları hedeflenmektedir.

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 |
| Ebru Bilge | Müfettiş | 26.03.2007 | Yüksek Lisans | 7 yıl |

Mart 2008 tarihinde Denetim Komitesine Mehmet Gülmen atanarak dahil olmuştur.

Altuğ Koraltan'ın Müfettişlik görevinden ayrılması nedeniyle yerine 26 Mart 2007 tarihinde Ebru Bilge atanmıştır.

İnsan kaynakları uygulamalarına ilişkin bilgiler

İnsan Kaynaklarının sürekli bir biçimde geliştirilmesi, çalışan memnuyetinin ve takım ruhunun üst düzeyde tutulması hedeflenmektedir.

Banka faaliyetlerinin etkin bir şekilde yürütülmesi ve hizmet kalitesinde devamlılığın sağlanmasında öncelikli belirleyici unsurun İnsan Kaynakları olduğu düşünülmektedir.

Performans ölçümleri her yıl yapılan değerlendirme süreçleri ve görüşmeleri sonucunda belirlenir. Belirlenen hedeflerin gerçekleşme oranları ve diğer somut veriler ışığında çalışanlarla yapılan karşılıklı değerlendirme görüşmeleri ile açık ve adil bir performans değerlendirme süreci izlenmektedir.

İşe alım sürecinde Banka Yönetimi, ilgili Birim Yönetimi, ve İnsan Kaynakları Birimini'nin esgüdümlü çalışması sonucunda ilgili görevin ve adayların özellikleri tüm yönleri ile değerlendirilerek en uygun adayın seçilmesi hedeflenir.

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 işlemleridir 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 inceleme 2007 yılı Aralık ayında tamamlanmış olup, bankamızın üçüncü kişilerden aldığı hizmetlerden ilgili Yönetmelik uyarınca izne tabi destek hizmeti kapsamında değerlendirilebileceği düşünülen hizmetler, 2008 yılının Ocak ayı içerisinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumunun onayına sunulmuştur.

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

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. 31/12/2007 tarihinde Demet Çaldağ'dan oluşan Denetim Komitesine Mehmet Gülmen Mart 2008 tarihinde atanarak dahil olmuştur.

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 yönetimlerince 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. 01.11.2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik uyarınca, Banka bünyesinde bir İç Kontrol birimi oluşturulmuş ve birimin yöneticiliğine söz konusu yönetmelikte belirtilen niteliklere sahip bir birim yöneticisi atanmıştır. İç Kontrol sisteminin yeterliliği ve etkinliği iç denetim planı çerçevesinde İç Denetim ekibi tarafından da 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. İç Kontrol Birimi bu mekanizmaların etkin bir şekilde kontrol sağlaması hususunda çalışmalarını sürdürmektedir.

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 2007 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

21 Mart 2008

*Bu rapor 1 sayfa bağımsız denetim raporu ile 77
sayfa finansal tablo ve dipnotlarından
oluşmaktadır.*

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

ABN AMRO Bank N.V. (Merkezi Amsterdam) İstanbul Şubesi'nin ("Banka"), 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide olmayan bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notlarının bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Banka Müdürler Kurulunun 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 Belgelerin 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. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve uluslararası denetim standartlarına uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik arzedecek 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 teknikler istihdam ettiğimiz bağımsız denetçilerin inisiyatifine bırakılmış, 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 konsolide olmayan finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, ABN AMRO Bank N.V. (Merkezi Amsterdam) İstanbul Şubesi'nin 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 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,
21 Mart 2008

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Erdal Tıkmak
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ'NİN 31 ARALIK 2007 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

Bankanın Elektronik Site 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 yıllık konsolide olmayan finansal rapor aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır.

YABANCI BANKA MERKEZ ŞUBESİ HAKKINDA GENEL BİLGİLER

- ŞUBE'NİN KONSOLİDE OLMAYAN MALİ 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 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 Bankamız kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe **bin Yeni Türk Lirası** cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

| İmza | İmza | İmza | İmza |
|---|---|--|---|
| Douglas Thomas Kennedy Müdürler Kurulu Başkanı | Rauf Özdiñer Genel Müdür Müdürler Kurulu Üyesi | Demet Çaldağ İç Denetim Sisteminden Sorumlu Müdürler Kurulu Üyesi | Nazlı Bayındır Mali Kontrol ve Raporlama Müdürü |

Bu finansal rapor ile ilgili olarak soruların iletilebileceği yetkili personele ilişkin bilgiler

Ad-Soyad/Unvan: Selçuk Başcı / 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, 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
- 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
- V. Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo
- IV. Özkaynak değişim tablosu
- V. Nakit akım tablosu
- VI. Kar dağıtım tablosu

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 yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar
- XV. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle 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
- XXII. Diğer hususlar

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

- I. Sermayeye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar
- II. Kredi riskine ilişkin açıklamalar
- III. Piyasa riskine ilişkin açıklamalar
- IV. Operasyonel riske ilişkin açıklamalar
- V. Kur riskine ilişkin açıklamalar
- VI. Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar
- VII. Likidite riskine ilişkin açıklamalar
- VIII. Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesi
- IX. Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemler
- X. Faaliyet bölümlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar

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 yurtdışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar

ALTINCI BÖLÜM

Diğer Açıklamalar

- I. Banka'nın faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar

YEDİNCİ BÖLÜM

Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar

- I. Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLIDE 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 Merkez Şube'ye bağlı olarak faaliyet gösteren 2007 yılı içinde açılmış İstanbul-Güneşli, Kocaeli-Gebze, Ankara, İzmir ve İstanbul Kozyatağı'nda olmak üzere 5 şubesi daha bulunmaktadır. Müdürler Kurulu'nun 1 Haziran 2007 tarih ve 2007/14, 2007/15, 2007/16 sayılı ve 7 Haziran 2007 tarih ve 2007/18 sayılı kararları uyarınca ABN AMRO BANK N.V. Merkezi Amsterdam olmak üzere Bursa, Gaziantep, Kayseri ve İstanbul-Bağcılar ilçesi'nde ABN AMRO BANK N.V. Merkezi Amsterdam İstanbul Şubesi'ne bağlı 4 adet şube açılmasına karar verilmiştir. Bu şubeler İstanbul Merkez Şube'ye bağlı şube olarak işlem yapmaktadır.

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 Denetim Sisteminden Sorumlu Müdürler Kurulu Üyesi | 09.10.2006 | Üniversite | 14 yıl |
| Ebru Bilge | Müfettiş | 26.03.2007 | Yüksek Lisans | 7 yıl |

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 FİNANSAL TABLOLAR

- I. Bilanço
- II. Bilanço dışı yükümlülükler tablosu
- III. Gelir tablosu
- IV. Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemleri
- V. Özkaynak değişim tablosu
- VI. Nakit akım tablosu
- VII. Kar Dağıtım Tablosu

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

| AKTİF KALEMLER | Dipnot | BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARI DÖNEM | | | BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM | | |
|--|----------|--|----------------|----------------|--|----------------|----------------|
| | | (31/12/2007) | | | (31/12/2006) | | |
| | | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI | (5.1.1) | 16,650 | 31,478 | 48,128 | 5,768 | 21,073 | 26,841 |
| II. GERÇEĞE UYGUN D FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net) | (5.1.2) | 43,067 | 64,859 | 107,926 | 115,021 | 28,079 | 143,100 |
| 2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar | | 43,067 | - | 43,067 | 115,021 | - | 115,021 |
| 2.1.1 Devlet Borçlanma Senetleri | | 43,067 | - | 43,067 | 115,021 | - | 115,021 |
| 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 | | - | 64,859 | 64,859 | - | 28,079 | 28,079 |
| III. BANKALAR VE DİĞER MALİ KURULUŞLAR | (5.1.3) | 1,470 | 7,221 | 8,691 | 40,470 | 9,937 | 50,407 |
| IV. PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR | | 75,033 | - | 75,033 | - | - | - |
| 4.1 Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar | | 75,033 | - | 75,033 | - | - | - |
| 4.2 İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar | | - | - | - | - | - | - |
| 4.3 Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar | | - | - | - | - | - | - |
| V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net) | (5.1.4) | 335,030 | - | 335,030 | 303,224 | - | 303,224 |
| 5.1 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler | | - | - | - | - | - | - |
| 5.2 Devlet Borçlanma Senetleri | | 335,030 | - | 335,030 | 303,224 | - | 303,224 |
| 5.3 Diğer Menkul Değerler | | - | - | - | - | - | - |
| VI. KREDİLER | (5.1.5) | 196,391 | 95,725 | 292,116 | 53,547 | 107,075 | 160,622 |
| 6.1 Krediler | | 191,666 | 95,725 | 287,391 | 50,920 | 107,075 | 157,995 |
| 6.1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullandırılan Krediler | | - | - | - | - | - | - |
| 6.1.2 Diğer | | 191,666 | 95,725 | 287,391 | 50,920 | 107,075 | 157,995 |
| 6.2 Takipteki Krediler | | 28,814 | - | 28,814 | 25,270 | - | 25,270 |
| 6.3 Özel Karşılıklar (-) | | 24,089 | - | 24,089 | 22,643 | - | 22,643 |
| VII. FAKTORİNG 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) | 21,842 | - | 21,842 | 17,449 | - | 17,449 |
| XV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net) | (5.1.13) | 396 | - | 396 | 310 | - | 310 |
| 15.1 Şerefiye | | - | - | - | - | - | - |
| 15.2 Diğer | | 396 | - | 396 | 310 | - | 310 |
| XVI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net) | (5.1.14) | 9,076 | - | 9,076 | 8,155 | - | 8,155 |
| XVII. VERGİ VARLIĞI | (5.1.15) | 1,038 | - | 1,038 | 3,552 | - | 3,552 |
| 16.1 Cari Vergi Varlığı | | - | - | - | - | - | - |
| 16.2 Ertelenmiş Vergi Varlığı | | 1,038 | - | 1,038 | 3,552 | - | 3,552 |
| XVIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net) | (5.1.16) | - | - | - | - | - | - |
| 18.1 Satış Amaçlı | | - | - | - | - | - | - |
| 18.2 Durdurulan faaliyetlere ilişkin | | - | - | - | - | - | - |
| XVIII. DİĞER AKTİFLER | (5.1.17) | 11,544 | 45 | 11,589 | 3,220 | 34 | 3,254 |
| AKTİF TOPLAMI | | 711,537 | 199,328 | 910,865 | 550,716 | 166,198 | 716,914 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

| PASİF KALEMLER | Dipnot | BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARI DÖNEM | | | BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM | | |
|---|-----------|--|----------------|----------------|--|----------------|----------------|
| | | (31/12/2007) | | | (31/12/2006) | | |
| | | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| I. MEVDUAT | (5.II.1) | 106,993 | 319,420 | 426,413 | 120,213 | 297,102 | 417,315 |
| 1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı | | 4,830 | 5,066 | 9,896 | 3,934 | 2,039 | 5,973 |
| 1.2 Diğer | | 102,163 | 314,354 | 416,517 | 116,279 | 295,063 | 411,342 |
| II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR | (5.II.2) | - | 56,988 | 56,988 | - | 20,978 | 20,978 |
| III. ALINAN KREDİLER | (5.II.3) | 162,620 | - | 162,620 | 75,432 | - | 75,432 |
| IV. PARA PİYASALARINA BORÇLAR | | - | - | - | 15,022 | - | 15,022 |
| 4.1 Bankalararası Para Piyasalarından Borçlar | | - | - | - | - | - | - |
| 4.2 İMKB Takasbank Piyasasından Borçlar | | - | - | - | 15,022 | - | 15,022 |
| 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 | | 8,798 | 120 | 8,918 | 7,108 | 169 | 7,277 |
| VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR | (5.II.4) | 1,444 | 4,550 | 5,994 | 2,252 | 5,240 | 7,492 |
| IX. FAKTÖRİNG BORÇLARI | | - | - | - | - | - | - |
| X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net) | (5.II.5) | - | 894 | 894 | - | 316 | 316 |
| 10.1 Finansal Kiralama Borçları | | - | 1,012 | 1,012 | - | 343 | 343 |
| 10.2 Faaliyet Kiralaması Borçları | | - | - | - | - | - | - |
| 10.3 Diğer | | - | - | - | - | - | - |
| 10.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-) | | - | (118) | (118) | - | (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) | 16,072 | - | 16,072 | 11,688 | - | 11,688 |
| 12.1 Genel Karşılıklar | | 3,566 | - | 3,566 | 1,611 | - | 1,611 |
| 12.2 Yeniden Yapılanma Karşılığı | | - | - | - | - | - | - |
| 12.3 Çalışan Hakları Karşılığı | | 1,920 | - | 1,920 | 1,997 | - | 1,997 |
| 12.4 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net) | | - | - | - | - | - | - |
| 12.5 Diğer Karşılıklar | | 10,586 | - | 10,586 | 8,080 | - | 8,080 |
| XIV. VERGİ BORCU | (5.II.8) | 3,254 | - | 3,254 | 1,847 | - | 1,847 |
| 14.1 Cari Vergi Borcu | | 3,254 | - | 3,254 | 1,847 | - | 1,847 |
| 14.2 Ertelenmiş Vergi Borcu | | - | - | - | - | - | - |
| XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net) | (5.II.9) | - | - | - | - | - | - |
| 14.1 Satış Amaçlı | | - | - | - | - | - | - |
| 14.2 Durdurulan faaliyete ilişkin | | - | - | - | - | - | - |
| XIII. SERMAYE BENZERİ KREDİLER | (5.II.10) | - | 59,908 | 59,908 | - | 28,268 | 28,268 |
| XVI. ÖZKAYNAKLAR | (5.II.11) | 169,804 | - | 169,804 | 131,279 | - | 131,279 |
| 16.1 Ödenmiş Sermaye | | 30,000 | - | 30,000 | 30,000 | - | 30,000 |
| 16.2 Sermaye Yedekleri | | 66,061 | - | 66,061 | 54,502 | - | 54,502 |
| 16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri | | - | - | - | - | - | - |
| 16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları | | - | - | - | - | - | - |
| 16.2.3 Menkul Değerler Değer Artış Fonu | | 112 | - | 112 | (11,447) | - | (11,447) |
| 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 | | 73,743 | - | 73,743 | 46,777 | - | 46,777 |
| 16.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr ve Zararları | | 46,777 | - | 46,777 | 36,583 | - | 36,583 |
| 16.4.2 Dönem Net Kâr ve Zararı | | 26,966 | - | 26,966 | 10,194 | - | 10,194 |
| PASİF TOPLAMI | | 468,985 | 441,880 | 910,865 | 364,841 | 352,073 | 716,914 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER TABLOSU
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

| | Dipnot | BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARI DÖNEM | | | BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM | | |
|--|-------------|--|------------------|------------------|--|------------------|------------------|
| | | (31/12/2007) | | | (31/12/2006) | | |
| | | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III) | | 2,269,764 | 3,433,516 | 5,703,280 | 1,242,940 | 1,710,123 | 2,953,063 |
| I. GARANTİ ve KEFALETLER | (5.III.1.4) | 18,843 | 293,027 | 311,870 | 12,766 | 262,843 | 275,609 |
| 1.1. Teminat Mektupları | | 18,843 | 225,906 | 244,749 | 12,766 | 188,133 | 200,899 |
| 1.1.1. Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler | | - | - | - | - | - | - |
| 1.1.2. Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler | | - | - | - | - | - | - |
| 1.1.3. Diğer Teminat Mektupları | | 18,843 | 225,906 | 244,749 | 12,766 | 188,133 | 200,899 |
| 1.2. Banka Kredileri | | - | 28,328 | 28,328 | - | 32,311 | 32,311 |
| 1.2.1. İthalat Kabul Kredileri | | - | 28,328 | 28,328 | - | 32,311 | 32,311 |
| 1.2.2. Diğer Banka Kabulleri | | - | - | - | - | - | - |
| 1.3. Akreditifler | | - | 38,775 | 38,775 | - | 40,616 | 40,616 |
| 1.3.1. Belgili Akreditifler | | - | 38,775 | 38,775 | - | 40,616 | 40,616 |
| 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 | | - | 18 | 18 | - | 1,783 | 1,783 |
| 1.9. Diğer Kefaletlerimizden | | - | - | - | - | - | - |
| II. TAAHHÜTLER | | 118,664 | 328,442 | 447,106 | 27,796 | 61,511 | 89,307 |
| 2.1. Cayılamaz Taahhütler | | 1,551 | 1,551 | 1,551 | 27,796 | 61,511 | 89,307 |
| 2.1.1. Vadeli, Aktif Değer Alım Taahhütleri | | - | - | - | - | - | - |
| 2.1.2. Vadeli, Mevduat Al.-Sat. Taahhütleri | | - | - | - | 74 | - | 74 |
| 2.1.3. İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İştir. Taahhütleri | | - | - | - | - | 29,977 | 29,977 |
| 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 | | 1,551 | - | 1,551 | 754 | - | 754 |
| İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri | | - | - | - | - | - | - |
| 2.1.8. Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri | | - | - | - | - | - | - |
| 2.1.9. Kredi Kartıları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah. | | - | - | - | - | - | - |
| 2.1.10. Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar | | - | - | - | 13,484 | - | 13,484 |
| 2.1.11. Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar | | - | - | - | 13,484 | - | 13,484 |
| 2.1.12. Diğer Cayılamaz Taahhütler | | - | - | - | - | - | - |
| 2.2. Cayılabılır Taahhütler | | - | - | - | - | 31,534 | 31,534 |
| 2.2.1. Cayılabılır Kredi Tahsis Taahhütleri | | 117,113 | 328,442 | 445,555 | - | - | - |
| 2.2.2. Diğer Cayılabılır Taahhütler | | 117,113 | 328,442 | 445,555 | - | - | - |
| III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR | (5.III.5) | 2,132,257 | 2,812,047 | 4,944,304 | 1,202,378 | 1,385,769 | 2,588,147 |
| 3.1. Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler | | - | - | - | - | - | - |
| 3.1.1. Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler | | - | - | - | - | - | - |
| 3.1.2. Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler | | - | - | - | - | - | - |
| 3.1.3. İşlemler | | - | - | - | - | - | - |
| 3.2. Alım Satım Amaçlı İşlemler | | 2,132,257 | 2,812,047 | 4,944,304 | 1,202,378 | 1,385,769 | 2,588,147 |
| 3.2.1. Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri | | 330,063 | 1,011,250 | 1,341,313 | 621,875 | 807,105 | 1,428,980 |
| 3.2.1.1. Vadeli Döviz Alım İşlemleri | | 158,515 | 504,949 | 663,464 | 354,259 | 367,743 | 722,002 |
| 3.2.1.2. Vadeli Döviz Satım İşlemleri | | 171,548 | 506,301 | 677,849 | 267,616 | 439,362 | 706,978 |
| 3.2.2. Para ve Faiz Swap İşlemleri | | 1,802,194 | 1,800,797 | 3,602,991 | 580,503 | 578,664 | 1,159,167 |
| 3.2.2.1. Swap Para Alım İşlemleri | | 829,373 | 988,118 | 1,817,491 | 158,774 | 416,392 | 575,166 |
| 3.2.2.2. Swap Para Satım İşlemleri | | 972,821 | 812,679 | 1,785,500 | 421,729 | 162,272 | 584,001 |
| 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) | | 2,278,090 | 25,539 | 2,303,629 | 2,121,645 | 10,870 | 2,132,515 |
| IV. EMANET KIYMETLER | | 2,276,817 | 25,539 | 2,302,356 | 2,119,872 | 10,870 | 2,130,742 |
| 4.1. Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları | | - | - | - | - | - | - |
| 4.2. Emanete Alınan Menkul Değerler | | 2,082,331 | 8,325 | 2,090,656 | 1,971,300 | 141 | 1,971,441 |
| 4.3. Tahsile Alınan Çekler | | 163,628 | 12,674 | 176,302 | 117,714 | 4,751 | 122,465 |
| 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 | 4,540 | 35,398 | 30,858 | 5,978 | 36,836 |
| 4.8. Emanet Kıymet Alanlar | | - | - | - | - | - | - |
| V. REHİNLİ KIYMETLER | | 1,273 | - | 1,273 | 1,773 | - | 1,773 |
| 5.1. Menkul Kıymetler | | 1,273 | - | 1,273 | 1,773 | - | 1,773 |
| 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) | | 4,547,854 | 3,459,055 | 8,006,909 | 3,364,585 | 1,720,993 | 5,085,578 |

İlişkideki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN GELİR TABLOSU
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

| GELİR VE GİDER KALEMLERİ | | Dipnot | BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM (31/12/2007) | BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2006) |
|--------------------------|--|----------|---|---|
| I. | FAİZ GELİRLERİ | (5.IV.1) | 118,329 | 86,907 |
| 1.1 | Kredilerden Alınan Faizler | | 21,608 | 7,970 |
| 1.2 | Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler | | 432 | 873 |
| 1.3 | Bankalardan Alınan Faizler | | 17,151 | 19,912 |
| 1.4 | Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler | | 5,687 | 4,145 |
| 1.5 | Menkul Değerlerden Alınan Faizler | | 73,451 | 54,007 |
| 1.5.1 | Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan | | 13,874 | 21,067 |
| 1.5.2 | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV | | - | - |
| 1.5.3 | Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan | | 59,577 | 32,940 |
| 1.5.4 | Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan | | - | - |
| 1.6 | Finansal Kiralama Gelirleri | | - | - |
| 1.7 | Diğer Faiz Gelirleri | | - | - |
| II. | FAİZ GİDERLERİ | (5.IV.2) | 70,678 | 58,640 |
| 2.1 | Mevduata Verilen Faizler | | 35,576 | 25,438 |
| 2.2 | Kullanılan Kredilere Verilen Faizler | | 34,878 | 29,259 |
| 2.3 | Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler | | 22 | 1,228 |
| 2.4 | İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler | | - | - |
| 2.5 | Diğer Faiz Giderleri | | 202 | 2,715 |
| III. | NET FAİZ GELİRİ (I - II) | | 47,651 | 28,267 |
| IV. | NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ | | 34,806 | 32,000 |
| 4.1 | Alınan Ücret ve Komisyonlar | | 36,715 | 32,947 |
| 4.1.1 | Gayri Nakdi Kredilerden | | 1,519 | 4,056 |
| 4.1.2 | Diğer | | 35,196 | 28,891 |
| 4.2 | Verilen Ücret ve Komisyonlar | | 1,909 | 947 |
| 4.2.1 | Gayri Nakdi Kredilere Verilen | | - | - |
| 4.2.2 | Diğer | | 1,909 | 947 |
| V. | TEMETTÜ GELİRLERİ | (5.IV.3) | - | - |
| VI. | TİCARİ KÂR / ZARAR (Net) | (5.IV.4) | 20,908 | (6,506) |
| 6.1 | Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı | | (9,683) | (6,283) |
| 6.2 | Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı | | 30,591 | (223) |
| VII. | DİĞER FAALİYET GELİRLERİ | (5.IV.5) | 8,584 | 9,807 |
| VIII. | FAALİYET GELİRLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII) | | 111,949 | 63,568 |
| IX. | KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-) | (5.IV.6) | 5,774 | - |
| X. | DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-) | (5.IV.7) | 69,340 | 53,553 |
| XI. | NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X) | | 36,835 | 10,015 |
| XII. | BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI | | - | - |
| XIII. | ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR | | - | - |
| XIV. | NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI | | - | - |
| XV. | SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+...+XIV) | (5.IV.8) | 36,835 | 10,015 |
| XVI. | SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI | (5.IV.9) | (9,869) | 179 |
| 16.1 | Cari Vergi Karşılığı | | (7,356) | (327) |
| 16.2 | Ertelenmiş Vergi Karşılığı | | (2,513) | 506 |
| XVII. | SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI) | | 26,966 | 10,194 |
| XVIII. | DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER | | - | - |
| 18.1 | Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri | | - | - |
| 18.2 | İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları | | - | - |
| 18.3 | Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri | | - | - |
| XIX. | DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-) | | - | - |
| 19.1 | Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri | | - | - |
| 19.2 | İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları | | - | - |
| 19.3 | Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri | | - | - |
| XX. | DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX) | (5.IV.8) | - | - |
| XXI. | DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±) | (5.IV.9) | - | - |
| 21.1 | Cari Vergi Karşılığı | | - | - |
| 21.2 | Ertelenmiş Vergi Karşılığı | | - | - |
| XXII. | DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX±XXI) | (5.IV.9) | - | - |
| XXIII. | NET DÖNEM KAR VE ZARARI (XVI+XVII) | | 26,966 | 10,194 |
| | Hisse Başına Kâr / Zarar (1000 YTL Nominal için) | | 898 | 347 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE
İLİŞKİN TABLO
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

| | | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem | |
|---------------|--|---|---|---------------------|
| | ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ | Dipnot | (31/12/2007) | (31/12/2006) |
| I. | MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN | | 1,943 | (12,076) |
| II. | MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI | | - | - |
| III. | MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI | | - | - |
| IV. | YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI | | - | - |
| V. | NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR | | - | - |
| | (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısımı) | | - | - |
| VI. | YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR | | - | - |
| | (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısımı) | | - | - |
| VII. | MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ | | - | - |
| VIII. | TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI | | - | - |
| IX. | DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ | | (324) | 2,013 |
| X. | DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER | | - | - |
| XI. | DÖNEM KÂRI/ZARARI | | 26,966 | 10,194 |
| 11.1 | Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer) | | 9,940 | (2,147) |
| 11.2 | Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım | | - | - |
| 11.3 | Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım | | - | - |
| 11.4 | Diğer | | 17,026 | 12,341 |
| XXIII. | DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR | (5.V.1) | 28,585 | 131 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir unsurdur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

| | Dipnot | Ödenmiş Sermaye | Ödenmiş Sermaye Enf.Düzelme Farkı | Hisse Senedi İhraç Primi | Hisse Senedi İptal Kârları | Yasal Yedek Akçeler | Statü Yedekleri | Ölağanüstü Yedek Akçe | Diğer Yedekler | Dönem Net Kâr / (Zarar) | Geçmiş Dönem Kâr / (Zarar) | Meskul Değerler Değerleme Farkı | Maddi ve maddi olmayan duran Varlık YDF | Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri | Risken Korunma Fonları | Satış A./Durd. F. İlişkin Dur. V. Bir. Deg. F. | Toplam Özkaynak |
|--|--------|-----------------|-----------------------------------|--------------------------|----------------------------|---------------------|-----------------|-----------------------|----------------|-------------------------|----------------------------|---------------------------------|---|---|------------------------|--|-----------------|
| ÖNCEKİ DÖNEM | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| I. | | 29,110 | 65,949 | - | - | - | - | - | - | 23,281 | 14,192 | 763 | - | - | - | - | 133,295 |
| II. | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.1 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| III. | | 29,110 | 65,949 | - | - | - | - | - | - | 23,281 | 14,192 | 763 | - | - | - | - | 133,295 |
| Dönem İçindeki Değişimler | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| IV. | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (10,063) | - | - | - | - | (10,063) |
| V. | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (10,063) | - | - | - | - | (10,063) |
| VI. | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.1 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.2 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Aktarlan Tutarlar | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| VII. | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| VIII. | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (2,147) | - | - | - | - | (2,147) |
| 8.1 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 8.2 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| IX. | | - | - | - | - | - | - | - | - | 10,194 | - | - | - | - | - | - | 10,194 |
| X. | | - | - | - | - | - | - | - | - | (23,281) | 23,281 | - | - | - | - | - | - |
| 10.1 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 10.2 | | - | - | - | - | - | - | - | - | (23,281) | 23,281 | - | - | - | - | - | - |
| 10.3 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| XI. | | 890 | - | - | - | - | - | - | - | - | (890) | - | - | - | - | - | - |
| 11.1 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 11.2 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 11.3 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 11.4 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 11.5 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 11.6 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 11.7 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 11.8 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (890) | - | - | - | - | - | - |
| XII. | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| XIII. | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| XIV. | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| XV. | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| XVI. | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dönem Sonu Bakıvesi (III-IV+.....-XIV+XV+XVI) | | 30,000 | 65,949 | - | - | - | - | - | - | 10,194 | 36,583 | (11,447) | - | - | - | - | 131,279 |
| CARİ DÖNEM | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| I. | | 30,000 | 65,949 | - | - | - | - | - | - | 10,194 | 36,583 | (11,447) | - | - | - | - | 131,279 |
| II. | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,619 | - | - | - | - | 1,619 |
| III. | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,619 | - | - | - | - | 1,619 |
| IV. | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.1 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.2 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Aktarlan Tutarlar | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| V. | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 9,940 | - | - | - | - | 9,940 |
| VI. | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 9,940 | - | - | - | - | 9,940 |
| 6.1 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.2 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| VII. | | - | - | - | - | - | - | - | - | 26,966 | - | - | - | - | - | - | 26,966 |
| VIII. | | - | - | - | - | - | - | - | - | (10,194) | 10,194 | - | - | - | - | - | - |
| 8.1 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 8.2 | | - | - | - | - | - | - | - | - | (10,194) | 10,194 | - | - | - | - | - | - |
| 8.3 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| IX. | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9.1 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9.2 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9.3 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9.4 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9.5 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9.6 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9.7 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9.8 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| X. | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| XI. | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| XII. | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| XIII. | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| XIV. | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dönem Sonu Bakıvesi (I-II+III+...+XII+XIII+XIV) | | 30,000 | 65,949 | - | - | - | - | - | - | 26,966 | 46,777 | 112 | - | - | - | - | 169,804 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIM TABLOSU

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

| | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM (31/12/2007) | Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2006) |
|--|----------|--|--|
| A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI | | | |
| 1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı | | 24,374 | (46,811) |
| 1.1.1 Alınan Faizler | | 108,844 | 81,430 |
| 1.1.2 Ödenen Faizler | | (70,742) | (58,433) |
| 1.1.3 Alınan Temettüleri | | - | - |
| 1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar | | 23,930 | 31,057 |
| 1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar | | 8,584 | 9,807 |
| 1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar | | 2,412 | 1,412 |
| 1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler | | (29,647) | (23,876) |
| 1.1.8 Ödenen Vergiler | | (6,790) | (7,070) |
| 1.1.9 Diğer | (5.VI.1) | (12,217) | (81,138) |
| 1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim | | 61,915 | (206,304) |
| 1.2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış | | 70,869 | (46,213) |
| 1.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış | | - | - |
| 1.2.3 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış | | 12,000 | (500) |
| 1.2.4 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış | | (130,434) | (58,808) |
| 1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış | | (4,442) | 17,132 |
| 1.2.6 Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış) | | (188,617) | (285,877) |
| 1.2.7 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış) | | 197,526 | 123,260 |
| 1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış) | | 104,059 | 36,835 |
| 1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış) | | - | - |
| 1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış) | (5.VI.1) | 954 | 7,867 |
| I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı | | 86,289 | (253,115) |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI | | | |
| II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı | | (23,392) | (103,751) |
| 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 | | (3,510) | (802) |
| 2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller | | 5 | 18,583 |
| 2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | | (916,525) | (376,160) |
| 2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | | 896,638 | 254,628 |
| 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 | | 578 | 35 |
| 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 | | 578 | 35 |
| 3.6 Diğer | (5.VI.1) | - | - |
| IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi | | - | - |
| V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/(Azalış) (I+II+III+IV) | | 63,475 | (356,831) |
| VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar | (5.VI.2) | 36,562 | 393,393 |
| VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (V+VI) | (5.VI.3) | 100,037 | 36,562 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR DAĞITIM TABLOSU

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

| | | BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARI DÖNEM (31/12/2007) | BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2006) |
|-------------|---|---|---|
| I. | DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI | | |
| 1.1 | DÖNEM KÂRI | 36,835 | 10,015 |
| 1.2 | ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-) | 9,869 | 327 |
| 1.2.1 | Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi) | 7,356 | 327 |
| 1.2.2 | Gelir Vergisi Kesintisi | - | - |
| 1.2.3 | Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler | 2,513 | - |
| | | - | - |
| A. | NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2) | 26,966 | 9,688 |
| 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)] | 26,966 | 9,688 |
| 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) | 898 | 347 |
| 3.2 | HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%) | 89.8 | 34.7 |
| 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 (%) | - | - |

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 Kanunu'na ilişkin 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, 27 Eylül 2007 tarih ve 26651 sayılı Resmi Gazete'de 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 tutmaktadır.

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

2. 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.

3. 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 2007 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, getiriyi 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 2007 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 ettirilmektedir. 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 2007 | 31 Aralık 2006 |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| ABD Doları | 1.1649 YTL | 1.4124 YTL |
| Avro | 1.7101 YTL | 1.8560 YTL |

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 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 işlemler 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. Türev işlemlerden doğan yükümlülükler ve alacaklar sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara kaydedilmektedir.

IV. Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar

İç verim oranı yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz gelirleri ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla; 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de 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 ettirilmiştir.

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 2007 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.

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

Banka'nın vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır.

4. Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar borçluya para, mal veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıkları ifade 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, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de 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 ettirilmektedir. Bu tür kredilerle ilgili olarak yapılan tahsilatlarda öncelikle söz konusu kredinin anapara borçları karşılanmakta, ardından faiz alacakları tahsil edilmektedir.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymetler (ters repo) ise bilançoda “Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar” kalemi altında takip edilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre faiz gelir reeskontu hesaplanmaktadır.

X. Satış amaçlı duran varlıklar ve durdurulan faaliyetlere ilişkin açıklamalar

Banka'nın 31 Aralık 2007 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, 1 Ocak 2005 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, 1 Ocak 2005'den sonraki girişler ise satın alınan bedelleri dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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.

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, 1 Ocak 2005 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 1 Ocak 2005 tarihinden sonraki girişler ise ilk alış bedelleri dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Maddi duran varlıkların amortismanları, ilgili varlıkların faydalı ömürleri dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Kullanılan amortisman oranları aşağıda belirtilmiştir:

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

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 düzeltilmesinden 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

Banka, TMS 17 “Kiralama İşlemleri Standardı” uyarınca finansal kiralama yoluyla elde ettiği sabit kıymetlerini “Gerçeğe uygun değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı”nı esas almak suretiyle kaydetmektedir. Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi veya maddi olmayan kıymetler söz konusu varlıklar içinde sınıflandırılmakta ve faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismanına tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde bir azalma tespit edildiğinde değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borçlar pasifte finansal kiralama borçlarına kaydedilmektedir. Finansal kiralama ile ilgili faiz giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Banka'nın kiralayana konumunda bulunduğu finansal kiralama işlemleri yoktur.

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.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 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 muhasebeleştirilmektedir.

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

31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla Banka, izin ve ihbar tazminatlarından doğan yükümlülükler için karşılık ayrılmaktadır.

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 yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32 nci maddesi ile Kurumlar Vergisi oranı % 30’ dan % 20’ ye indirilmiştir.

Buna göre, 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları % 20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi ve vergi yasalarında yer alan istisnaların (iştirak kazançları istisnası gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30’uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir.

Bu bağlamda Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde % 10 oranında uygulanan stopaj oranı % 15’e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş mali yıl karlarından mahsup edilemez.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

2. Ertelenmiş 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.

Ertelenmiş 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.

XXI. Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar

Faaliyet alanı, Banka’nın tek bir ürün veya hizmet ya da birbiriyle ilişkili bir ürün veya hizmet grubu sunumunda faaliyetinde bulunan ve risk ve getiri açısından diğer faaliyet alanlarından farklı özellikler taşıyan, ayırt edilebilir bölümdür. Faaliyet bölümlerine göre raporlama Dördüncü Bölüm VII no’lu dipnotta sunulmuştur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

XXII. Diğer hususlar

1. İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar "İlişkili Taraf Açıklamaları Standardı" ("TMS 24") kapsamında ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraflarla yapılan işlemler Beşinci Bölüm VII no'lu dipnotta gösterilmiştir.

2. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan "Nakit"; kasa, efektif, yoldaki paralar ve satın alınan banka çekleri ile TCMB dahil bankalardaki vadesiz mevduat olarak, "Nakde eşdeğer varlık" ise orjinal vadesi üç aydan kısa olan bankalararası para piyasası plasmanları ve bankalardaki vadeli depolar ile menkul kıymetlere yapılan yatırımlar olarak tanımlanmaktadır.

3. Sınıflandırmalar

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgilerin bazılarının yeniden sınıflandırılması dışında önceki dönem mali tablolarında herhangi bir düzeltme bulunmamaktadır.

Önceki dönem finansal tablolarında yer alan, 13 YTL tutarındaki nakdi kredilerden alınan ücret ve komisyonlar nakdi kredilerden kazanılan faiz gelirlerine cari dönem mali tabloları sunumu ile uygunluk sağlaması açısından sınıflanmıştır.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

I. Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Açıklama

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla konsolide olmayan sermaye yeterliliği standart oranı %34.99 (31 Aralık 2006: %35.07)'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 2007 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) | 465,785 | 45,627 | - | 297,352 |
| Nakit Değerler | 309 | 233 | - | - |
| Vadesi Gelmiş Menkul Değerler | - | - | - | - |
| T. C. Merkez Bankası | 15,804 | - | - | - |
| Yurtiçi, Yurtdışı Bankalar, Yurtdışı Merkez ve Şubeler | - | 8,691 | - | - |
| Para Piyasalarından Alacaklar | 75,000 | - | - | - |
| Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar | - | - | - | - |
| Zorunlu Karşılıklar | 31,013 | - | - | - |
| Krediler | - | 36,549 | - | 245,890 |
| Tasfiye Olunacak Alacaklar (Net) | - | - | - | 4,725 |
| Kiralama İşlemlerinden Alacaklar | - | - | - | - |
| Satılmaya Hazır Menkul Değerler | 311,148 | - | - | - |
| Vadeye Kadar Elde Tutul Menkul Değer | - | - | - | - |
| Aktiflerimizin Vadeli Satışından Alacaklar | - | - | - | - |
| Muhtelif Alacaklar | - | - | - | 144 |
| Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları | 24,683 | 154 | - | 15,675 |
| İştirak, Bağlı Ortak. ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar | - | - | - | - |
| (Net) | - | - | - | - |
| Maddi Duran Varlıklar | - | - | - | 30,918 |
| Diğer Aktifler | 7,828 | - | - | - |
| Nazım Kalemler | 3,057 | 75,890 | 38,776 | 131,358 |
| Gayrinakdi Krediler ve Taahhütler | 3,057 | 43,415 | 38,776 | 126,079 |
| Türev Finansal Araçlar | - | 32,475 | - | 5,279 |
| Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar | - | - | - | - |
| Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar | 468,842 | 121,517 | 38,776 | 428,710 |

3. Konsolide olmayan sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin özet bilgi

| | Banka | |
|--|----------------|----------------|
| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
| Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar | 664,420 | 394,625 |
| Kredi Riskine Esas Tutar | 472,401 | 359,700 |
| Piyasa Riskine Esas Tutar | 49,300 | 34,925 |
| Operasyonel Riske Esas Tutar (ORET*) | 142,719 | - |
| Özkaynak | 232,468 | 138,412 |
| Özkaynak / (KRET+PRET+ORET)*100 | %34.99 | %35.07 |

(*) Operasyonel riske esas tutar 1 Kasım 2006 tarihinde yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 30 Haziran 2007 tarihinden itibaren hesaplanmaya başlanmıştır.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 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 | Önceki Dönem |
|--|----------------|----------------|
| ANA SERMAYE | | |
| Ödenmiş Sermaye | 30,000 | 30,000 |
| Nominal Sermaye | 30,000 | 30,000 |
| Sermaye Taahhütleri (-) | -- | -- |
| Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı | 65,949 | 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 | 73,743 | 46,777 |
| Net Dönem Kârı | 26,966 | 10,194 |
| Geçmiş Yıllar Kârı | 46,777 | 36,583 |
| Muhtemel Riskler İçin A. Serb. Karşılıkların Ana Sermayenin %25'ine Kadar Olan Kısmı | 271 | 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 (-) | 569 | 735 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-) | 396 | 310 |
| Kanunun 56 ncı maddesinin Üçüncü Fıkrasındaki Aşım Tutarı (-) | -- | -- |
| Ana Sermaye Toplamı | 169,963 | 142,997 |
| KATKI SERMAYE | | |
| Genel Karşılıklar | 3,566 | 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 | 59,854 | -- |
| Menkul Değerler Değer Artış Fonu Tutarının %45'i | 50 | (5,151) |
| İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan | -- | -- |
| Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden | 50 | (5,151) |
| Sermaye Yedeklerinin, Kâr Yedeklerinin ve Geçmiş Yıllar K/Z'inin Enflasyona Göre Düzeltme Farkları (Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı hariç) | -- | -- |
| Katkı Sermaye Toplamı | 63,470 | (3,540) |
| ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE | | |
| SERMAYE | 233,433 | 139,457 |
| SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER | 965 | 1,045 |
| Ana Sermayenin %10'unu Aşan Ertelenmiş Vergi Varlığı Tutarı (-) | -- | -- |
| 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 Tutarındaki Ortaklık Payları Toplamı | -- | -- |
| Bankalara, Finansal Kuruluşlara (Yurt İçi, Yurt Dışı) veya Nitelikli Pay Sahiplerine Kullandırılan İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Krediler ile Bunlardan Satın Alınan Birincil veya İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Borçlanma Araçları | -- | -- |
| Kanunun 50 ve 51 inci Maddeleri Hükümlerine Aykırı Olarak Kullandırılan Krediler | -- | -- |
| Bankaların, Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Toplamının Özkaynaklarının Yüzde Ellisini Aşan Kısmı İle Alacaklarından Dolayı Edinmek Zorunda Kaldıkları Ve Kanunun 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 | 232,468 | 138,412 |

II. Kredi Riski

1. Kredi riski bakımından, borçlu veya borçlular grubu veya coğrafi bölgeler ile sektörlerin bir risk sınırlamasına tabi tutulup tutulmadığı, risk limitlerinin dayandıkları bölümlene yapısı 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 alacaklar 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 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Banka, ABN AMRO Bank N.V.'nin Türkiye' de kurulu bir şubesi olması sebebiyle, ABN AMRO Bank N.V.'nin De Nederlandsche Bank (DNB) 'nin de bilgisi dahilinde yürütülmüş çalışmalar sonrasında düzenlenmiş olan, kredi derecelendirme skalası ve sistemini, tüm şubelerde olduğu gibi İstanbul Şubesi'nde de kredi kararı ve fiyatlandırma süreçlerinde kullanmaktadır. Değerlendirme sonucunda elde edilen nihai derecelendirmeye göre firmalara verilen krediler sınıflandırılmaktadır. Banka'nın müşteri derecelendirmesine ilişkin olarak kredilerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| Nakdi krediler | 31 Aralık 2007 | 31 Aralık 2006 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Borçlu iyi bir finansal yapıya sahip | 15,767 | 20,776 |
| Borçlunun finansal yapısı orta ve kısa vadede risk altında | 270,279 | 87,999 |
| Borçlu temerrüte düşmüş | 3,534 | 2,966 |
| Borçlu Banka tarafından derecelendirilmemiş | 2,536 | 48,881 |
| Toplam krediler | 292,116 | 160,622 |

2. **Banka'nın 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 yapıp 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 yapıp yapılmadığı ilgili birimler tarafından takip edilmektedir.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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.

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 2006: %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 2006: %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 %8.68 (31 Aralık 2006: %10.06)' 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 3,566 TL (31 Aralık 2006: 1,611 TL)' dir.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

8. Kredi riskinin kullanıcılara ve coğrafi bölgelere göre dağılımı tablosu

| | Kişi ve Kuruluşlara Kullandırılan Krediler | | Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlara Kullandırılan Krediler | | Menkul Değerler ^(*) | | Diğer Krediler ^(**) | |
|---|---|-----------------|---|-----------------|--------------------------------|-----------------|--------------------------------|------------------|
| | Cari Dönem | Önceki Dönem | Cari Dönem | Önceki Dönem | Cari Dönem | Önceki Dönem | Cari Dönem | Önceki Dönem |
| Kullanıcılara göre kredi dağılımı | | | | | | | | |
| Özel Sektör | 217,801 | 68,832 | 17,496 | 2,191 | -- | -- | 457,959 | 307,035 |
| Kamu Sektörü | -- | -- | -- | -- | 378,097 | 418,245 | -- | -- |
| Bankalar | -- | -- | 51,120 | 86,300 | -- | -- | 2,429,379 | 1,318,436 |
| Bireysel Müşteriler | 974 | 672 | -- | -- | -- | -- | 3 | 3 |
| Sermayede Payı | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Temsil Eden MD | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| | 218,775 | 69,504 | 68,616 | 88,491 | 378,097 | 418,245 | 2,887,341 | 1,625,474 |
| Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler | | | | | | | | |
| Yurtiçi | 207,125 | 69,504 | 54,104 | 64,313 | 378,097 | 418,245 | 671,699 | 559,416 |
| Avrupa Birliği | | | | | | | | |
| Ülkeleri | -- | -- | 14,512 | 23,541 | -- | -- | 1,842,413 | 812,973 |
| OECD Ülkeleri ^(***) | -- | -- | -- | 637 | -- | -- | 179,110 | 43,106 |
| Kıyı Bankacılığı | | | | | | | | |
| Bölgeleri | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| ABD, Kanada | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 62,023 | 191,572 |
| Diğer Ülkeler | 11,650 | -- | -- | -- | -- | -- | 132,096 | 18,407 |
| Toplam | 218,775 | 69,504 | 68,616 | 88,491 | 378,097 | 418,245 | 2,887,341 | 1,625,474 |

(*) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan, Satılmaya Hazır ve Vadeye Kadar Elde Tutulacak menkul değerleri içermektedir.

(**) Tek Düzen Hesap Planı'nda ilk üç sütunda yer alanlar dışında sınıflandırılan ve 5411 sayılı Kanunun 48 inci maddesinde kredi olarak tanımlanan işlemleri içermektedir.

(***) Avrupa Birliği ülkeleri, Amerika Birleşik Devletleri ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

9. Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler

| Cari Dönem | Varlıklar | Yükümlülükler (***) | Gayrinakdi Krediler | Sermaye Yatırımları | Net Kar |
|--|----------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------|
| Yurtiçi | 827,244 | 447,590 | 193,117 | -- | 26,966 |
| Avrupa Birliği Ülkeleri | 38,521 | 279,600 | 94,016 | -- | -- |
| OECD Ülkeleri* | 2,347 | 11,628 | 375 | -- | -- |
| Kıyı Bankacılığı Bölgeleri | -- | 1 | -- | -- | -- |
| ABD, Kanada | 6,675 | 289 | 2,688 | -- | -- |
| Diğer Ülkeler | 36,078 | 1,953 | 21,674 | -- | -- |
| Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler** | -- | -- | -- | -- | -- |
| Toplam 9 | 910,865 | 741,061 | 311,870 | -- | 26,966 |

| Önceki 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 |

* AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

**Tutarlı bir esasa göre bölümlere dağıtılamayan varlık ve yükümlülükler

*** Özkaynaklar dahil değildir.

10. Sektörlere göre nakdi kredi dağılımı

| | Cari Dönem | | | | Önceki Dönem | | | |
|-----------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | TP | % | YP | % | TP | % | YP | % |
| Tarım | -- | - | 1,590 | 1.66 | -- | - | -- | - |
| Çiftçilik ve Hayvancılık | -- | - | 1,590 | 1.66 | -- | - | -- | - |
| Ormancılık | -- | - | -- | - | -- | - | -- | - |
| Balıkçılık | -- | - | -- | - | -- | - | -- | - |
| Sanayi | 160,906 | 83.95 | 29,612 | 30.94 | 37,462 | 73.57 | 20,775 | 19.40 |
| Madencilik ve Taşocakçılığı | -- | - | -- | - | -- | - | -- | - |
| İmalat Sanayi | 160,906 | 83.95 | 29,612 | 30.94 | 37,462 | 73.57 | 20,775 | 19.40 |
| Elektrik, Gaz, Su | -- | - | -- | - | -- | - | -- | - |
| İnşaat | -- | - | -- | - | -- | - | -- | - |
| Hizmetler | 29,785 | 15.54 | 64,523 | 67.40 | 12,786 | 25.11 | 86,300 | 80.60 |
| Toptan ve Perakende Ticaret | 11,209 | 5.85 | 11,651 | 12.17 | 1,219 | 2.39 | -- | - |
| Otel ve Lokanta Hizmetleri | -- | - | -- | - | 9,374 | 18.41 | -- | - |
| Ulaştırma Ve Haberleşme | 21 | 0.01 | -- | - | -- | - | -- | - |
| Mali Kuruluşlar | 18,555 | 9.68 | 52,872 | 55.23 | 2,193 | 4.31 | 86,300 | 80.60 |
| Gayrimenkul ve Kira. Hizm. | -- | - | -- | - | -- | - | -- | - |
| Serbest Meslek Hizmetleri | -- | - | -- | - | -- | - | -- | - |
| Eğitim Hizmetleri | -- | - | -- | - | -- | - | -- | - |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler | -- | - | -- | - | -- | - | -- | - |
| Diğer | 975 | 0.51 | -- | - | 672 | 1.32 | -- | - |
| Toplam | 191,666 | 100.00 | 95,725 | 100.00 | 50,920 | 100.00 | 107,075 | 100.00 |

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Canlı durumdaki Standart nitelikteki nakdi ve gayrinakdi krediler için Banka'nın elinde bulundurduğu teminatların "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik'e" uygun olarak sınıflandırılmış detayı aşağıdaki gibidir:

| Nakdi Krediler | 31 Aralık 2007 | 31 Aralık 2006 |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| I. Grup Teminatlı Krediler | - | - |
| II. Grup Teminatlı Krediler | 4,725 | 8,287 |
| III. Grup Teminatlı Krediler | 25,742 | 34,784 |
| IV. Grup Teminatlı Krediler | - | - |
| Teminatsız krediler | 261,649 | 117,551 |
| Toplam Nakdi Krediler | 292,116 | 160,622 |

| Gayrinakdi Krediler | 31 Aralık 2007 | 31 Aralık 2006 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| I. Grup Teminatlı Krediler | 6,395 | 6,604 |
| II. Grup Teminatlı Krediler | - | - |
| III. Grup Teminatlı Krediler | 32,071 | 64,749 |
| IV. Grup Teminatlı Krediler | 449 | 638 |
| Teminatsız krediler | 272,955 | 203,618 |
| Toplam Gayrinakdi Krediler | 311,870 | 275,609 |

Değer düşüklüğüne uğramış varlık yoktur.

| | Müşterilere verilen kredi ve avanslar | |
|--|--|-----------------------|
| | 31 Aralık 2007 | 31 Aralık 2006 |
| Bireysel olarak değer düşüklüğüne uğrayan | 28,814 | 25,270 |
| Bireysel olarak değer düşüklüğüne uğrayanlar için ayrılan özel karşılıklar | (24,089) | (22,643) |
| Defter değeri | 4,725 | 2,627 |
| Grup bazında değer düşüklüğüne uğrayan | - | - |
| Grup bazında muhasebeleştirilen değer düşüklüğü | - | - |
| Defter değeri | - | - |
| Vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış olan | | |
| 30-60 gün | - | - |
| 60-90 gün | - | - |
| 90-180 gün | - | - |
| 180 gün | - | - |
| Vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış olan | | |
| Defter değeri | | |
| Vadesi gelmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış olan | 287,391 | 157,995 |
| Yeniden yapılandırılan krediler | - | - |
| Defter değeri | 287,391 | 157,995 |
| Toplam defter değeri | 292,116 | 160,622 |

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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 öngörülmüş 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 faizlerin ve fiyatların dalgalanmaları sonucu oluşabilecek potansiyel zararların tesbitine yöneliktir. Banka tarafından VAR hesaplama metodu olarak "Tarihi Değerlerle Benzetim" metodu kullanılmaktadır. Bilgi altyapısı olarak 1,5 yıllık geriye dönük data kullanılmaktadır.

Güvenlik Aralığı :% 99 güven aralığı

Taşıma Periyodu:1 gün

Metod:Tarihi Değerlerle Benzetim

Data :1,5 yıllık data

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.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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 | 3,755 |
| (II) Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot | -- |
| (III) Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot | 189 |
| (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) | 3,944 |
| (IX) Piyasa Riskine Esas Tutar (12,5 x VIII) ya da (12,5 x VII) | 49,300 |

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 | 2,222 | 4,068 | 1,178 | 3,946 | 6,769 | 1,926 |
| Hisse Senedi Riski | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Kur Riski | 1,566 | 6,473 | 68 | 774 | 1,606 | 162 |
| Emtia Riski | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Takas Riski | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Opsiyon Riski | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Toplam Riske Maruz Değer | 47,342 | 127,850 | 16,538 | 59,003 | 95,600 | 34,925 |

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

IV. Operasyonel riske ilişkin açıklamalar

Banka'nın operasyonel risk hesaplamasında "Temel Gösterge Yöntemi" kullanılmıştır. Operasyonel riske esas tutar, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" in 1 Haziran 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren 4 üncü bölümü "Operasyonel Riske Esas Tutarın Hesaplanması" uyarınca Banka'nın son 3 yılına ait 2006, 2005 ve 2004 yılsonu brüt gelirleri kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

| | 31 Aralık 2004 | 31 Aralık 2005 | 31 Aralık 2006 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| (I) Net Faiz Geliri | 46,896 | 39,578 | 28,267 |
| (II) Net Ücret ve Komisyon Gelirleri | 20,702 | 23,152 | 32,000 |
| (III) Temettü Gelirleri | - | - | - |
| (IV) Ticari Kar Zarar | (1,258) | 7,971 | (6,506) |
| (V) Diğer Faaliyet Gelirleri | 9,037 | 6,134 | 9,807 |
| (VI) Satılmaya Hazır Menkul Kıymetler ve VKET Satış Kar-Zararı | (4,431) | (2,449) | (5,706) |
| (VII) Olağanüstü Gelirler | - | - | 16 |
| (VIII) Sigortadan Tazmin Edilen Tutarlar | - | - | - |
| (IX) Brüt Gelir (I+II+III+IV+V-VI) | 79,808 | 79,284 | 69,258 |
| (X) Sermaye Yükümlülüğü (sr 9x %15) | 11,971 | 11,893 | 10,389 |
| (XI) Op. risk Sermaye Yükümlülüğü Ortalaması | | | 11,418 |
| (XII) Operasyonel Riske Esas Tutar (Sr 11 x 12.5) | | | 142,719 |

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

V. 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 1.1649 YTL
Bilanço tarihindeki Avro Gişe Döviz Alış Kuru 1.7101YTL

| Tarih | ABD Doları | Avro |
|----------------|------------|--------|
| 24 Aralık 2007 | 1.1856 | 1.7027 |
| 25 Aralık 2007 | 1.1764 | 1.7017 |
| 26 Aralık 2007 | 1.1703 | 1.7143 |
| 27 Aralık 2007 | 1.1703 | 1.7143 |
| 28 Aralık 2007 | 1.1703 | 1.7143 |

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

2007 yılı Aralık ayı basit aritmetik ortalama ile ABD doları döviz alış kuru 1.1780 YTL, Avro döviz alış kuru 1.7141 YTL'dir.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 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

| 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. | 31,144 | 330 | -- | 4 | 31,478 |
| Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar | 906 | 5,016 | 1,030 | 269 | 7,221 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV. | 6,318 | 58,424 | -- | 117 | 64,859 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | -- | -- | -- | -- | -- |
| Satılmaya Hazır Menkul Değerler | -- | -- | -- | -- | -- |
| Krediler (*) | 46,716 | 127,558 | -- | -- | 174,274 |
| 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 | 9 | 36 | -- | -- | 45 |
| Toplam Varlıklar | 85,093 | 191,364 | 1,030 | 390 | 277,877 |
| Yükümlülükler | | | | | |
| Bankalar Mevduatı | -- | -- | -- | -- | -- |
| Döviz Tevdiat Hesabı | 145,169 | 172,643 | 1,071 | 537 | 319,420 |
| Para Piyasalarına Borçlar | -- | -- | -- | -- | -- |
| Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar | 59,908 | -- | -- | -- | 59,908 |
| İhraç Edilen Menkul Değerler | -- | -- | -- | -- | -- |
| Muhtelif Borçlar | 37 | 83 | -- | -- | 120 |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler | -- | -- | -- | -- | -- |
| Diğer Yükümlülükler | 9,315 | 51,977 | -- | 1,140 | 62,432 |
| Toplam Yükümlülükler | 214,429 | 224,703 | 1,071 | 1,677 | 441,880 |
| Net Bilanço Pozisyonu | (129,336) | (33,339) | (41) | (1,287) | (164,003) |
| Net Nazım Hesap Pozisyonu | 129,066 | 44,395 | (74) | 700 | 174,087 |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar | 351,070 | 1,121,533 | -- | 20,464 | 1,493,067 |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar | 222,004 | 1,077,138 | 74 | 19,764 | 1,318,980 |
| Gayri Nakdi Krediler (*) | 76,476 | 215,934 | 324 | 293 | 293,027 |
| Önceki Dönem | | | | | |
| Toplam Varlıklar | 55,459 | 109,352 | 72 | 1,315 | 166,198 |
| 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 |

(*) Verilen krediler 78,549 YTL tutarında dövize endeksli kredi bakiyesi içermektedir.

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

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2007 ve 2006 tarihleri itibarıyla Banka'nın sahip olduğu döviz pozisyonunun YTL yabancı paralar karşısında % 10 değer kaybettiği varsayımı sonucunda ve diğer tüm değişkenler sabit olduğu varsayılmıştır, kur farkı zararı olarak vergi etkisi dikkate alınmadan net karda ve özkaynakta yaratacağı değişimler aşağıda belirtilmiştir.

| | 31 Aralık 2007 | | 31 Aralık 2006 | |
|----------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | Gelir tablosu | Özkaynak (*) | Gelir tablosu | Özkaynak (*) |
| ABD Doları | 1,106 | 1,106 | (163) | (163) |
| Avro | (27) | (27) | (270) | (270) |
| Diğer para birimleri | (2) | (2) | 299 | 299 |
| Toplam, net | 1,077 | 1,077 | (134) | (134) |

* Özkaynak etkisi gelir tablosu etkilerini de içermektedir.

VI. 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 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Aşağıdaki tablo faizlerdeki değişimlerin finansal tablolara olası etkilerini içermektedir. Gelir tablosunun duyarlılığı, faiz oranındaki değişimlerin 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlık ve yükümlülüklerin net faiz gelirin olan etkisidir. Özkaynakların duyarlılığı, 31 Aralık 2007 itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların faiz oranlarındaki değişimden kaynaklanan yeniden değerlendirilmesi ile hesaplanmaktadır. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin, özellikle döviz kurlarının, sabit olduğu varsayılmaktadır. Bu analiz 31 Aralık 2006 için de aynı şekilde hesaplanmıştır. Aşağıdaki tablo, alım-satım amaçlı portföyün duyarlılığını da içermektedir.

| 31 Aralık 2007 | Gelir tablosu | | Özkaynak (*) | |
|---|---------------|---------------|--------------|----------------|
| | 100 bp artış | 100 bp azalış | 100 bp artış | 100 bp azalış |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 44 | (44) | 44 | (44) |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | - | - | 1,964 | (1,972) |
| Değişken faizli finansal varlıklar | 74 | (74) | 74 | (74) |
| Değişken faizli finansal yükümlülükler | (8) | 8 | (8) | 8 |
| Toplam, net | 110 | (110) | 2,074 | (2,074) |

| 31 Aralık 2006 | Gelir tablosu | | Özkaynak (*) | |
|---|---------------|---------------|--------------|----------------|
| | 100 bp artış | 100 bp azalış | 100 bp artış | 100 bp azalış |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 45 | (46) | 45 | (46) |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | - | - | 1,329 | (1,344) |
| Değişken faizli finansal varlıklar | 91 | (91) | 91 | (91) |
| Değişken faizli finansal yükümlülükler | (111) | 111 | (111) | 111 |
| Toplam, net | 25 | (26) | 1,354 | (1,370) |

(*) Özkaynak etkisi, faiz oranındaki 100 baz puan (bp) artış ve azalışta meydana gelen gelir tablosu etkisini de içermektedir.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla)

| Cari Dönem Sonu | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Faizsiz | Toplam |
|---|--------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------|------------------|------------------|
| Varlıklar | | | | | | | |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk. | -- | 47,571 | -- | -- | -- | 557 | 48,128 |
| Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Menkul Değer. | 1,201 | -- | -- | -- | -- | 7,490 | 8,691 |
| Para Piyasalarından Alacaklar Satılmaya Hazır Menkul Değerler | 8,403 | 20,295 | 55,340 | 23,888 | -- | -- | 107,926 |
| Verilen Krediler Vadeye Kadar Elde Tut.Men.Değ. | 75,033 | -- | -- | -- | -- | -- | 75,033 |
| Diğer Varlıklar(*) | -- | 32,358 | 60,472 | 242,200 | -- | -- | 335,030 |
| Toplam Varlıklar | 155,260 | 172,491 | 260,313 | 266,088 | -- | 56,713 | 910,865 |
| Yükümlülükler | | | | | | | |
| Bankalar Mevduatı | 13,640 | -- | -- | -- | -- | -- | 13,640 |
| Diğer Mevduat | 390,505 | 2,033 | 19,652 | 583 | -- | -- | 412,773 |
| Para Piyasalarına Borçlar Muhtelif Borçlar | -- | -- | -- | -- | -- | 8,918 | 8,918 |
| İhraç Edilen Menkul Değerler Diğer Mali Kurul. Sağl. Fonlar | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Diğer Yükümlülükler (**) | 160,520 | 61,487 | 521 | -- | -- | -- | 222,528 |
| Toplam Yükümlülükler | 574,899 | 80,254 | 45,181 | 5,595 | -- | 204,936 | 910,865 |
| Bilançodaki Uzun Pozisyon | -- | 92,237 | 215,132 | 260,493 | -- | -- | 567,862 |
| Bilançodaki Kısa Pozisyon | (419,639) | -- | -- | -- | -- | (148,223) | (567,862) |
| Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon | -- | 3,671 | 20,292 | -- | -- | -- | 23,963 |
| Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon | (1,746) | -- | -- | (4,611) | -- | -- | (6,357) |
| Toplam Pozisyon | (421,385) | 95,908 | 235,424 | 255,882 | -- | (148,223) | 17,606 |

(*) Faizsiz kalemdaki diğer varlıklar 21,842 YTL tutarında maddi duran varlıklar, 396 YTL tutarında maddi olmayan duran varlıklar, 9,076 YTL tutarında yatırım amaçlı gayrimenkuller, 10,876 YTL tutarında alınan komisyon tahakkukları, 1,038 YTL tutarında ertelenmiş vergi varlığı, 569 YTL tutarında peşin ödenen giderler ve 144 YTL tutarında muhtelif alacaklar.

(**) Faizsiz kolonundaki diğer yükümlülükler 169,804 YTL tutarında özkaynaklar, 16,072 YTL tutarında karşılıklar, 5,994 YTL tutarında diğer yabancı kaynaklar, 3,254 YTL tutarında vergi karşılığı ve 894 YTL tutarında kiralama işlemlerinden borçlar bakiyelerini içermektedir.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 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 | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 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 | 7,644 | 114,632 | -- | -- | 143,100 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Satılmaya Hazır Menkul Değerler | 8,509 | 21,232 | 110,545 | 162,938 | -- | -- | 303,224 |
| Verilen Krediler | 58,965 | 50,396 | 48,537 | -- | -- | 2,724 | 160,622 |
| Vadeye Kadar Elde Tut.Men.Değ. | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Diğer Varlıklar(*) | 1,498 | -- | -- | -- | -- | 31,222 | 32,720 |
| Toplam Varlıklar | 94,690 | 120,093 | 180,305 | 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 | 6,205 | 144 | -- | 152,622 | 173,600 |
| Toplam Yükümlülükler | 518,023 | 32,643 | 6,205 | 144 | -- | 159,899 | 716,914 |
| Bilançodaki Uzun Pozisyon | -- | 87,450 | 174,100 | 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 | 174,308 | 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 aktifi, 943 YTL tutarında alınan komisyonlar, 735 YTL tutarında peşin ödenen giderler ve 78 YTL tutarında muhtelif alacaklar bakiyelerini içermektedir.

(**) Faizsiz 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 2007 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 | 1.81 | -- | -- | 12.92 |
| Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar | 3.68 | 5.10 | -- | 17.36 |
| Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler | -- | -- | -- | 17.59 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | -- | -- | -- | 16.83 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | -- | -- | -- | 18.05 |
| Verilen Krediler | 7.41 | 5.85 | -- | 19.86 |
| Vadeye Kadar Elde Tut. Men.Değ. | -- | -- | -- | -- |
| Yükümlülükler | | | | |
| Bankalararası Mevduat | -- | 5.04 | -- | 17.84 |
| Diğer Mevduat | 3.79 | 4.41 | -- | 17.00 |
| Para Piyasalarına Borçlar | -- | -- | -- | 17.50 |
| Muhtelif Borçlar | -- | -- | -- | -- |
| İhraç Edilen Menkul Değerler | -- | -- | -- | -- |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar | 5.41 | 5.20 | -- | 16.70 |

| 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 | 1.32 | -- | -- | 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 |

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

VII. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, likiditenin azaldığı durumlarda ortaya çıkan risk faktörüdür. 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.

BDDK'nın 1 Kasım 2006'da bankaların likidite yeterliliğinin ölçülmesine dair yayınladığı yönetmelik uyarınca 27 Kasım 2006 tarihinden itibaren bankaların haftalık ve aylık bazda yapacakları hesaplamalarda likidite oranının yabancı para aktif/pasiflerde basit aritmetik ortalama ile yapılan hesaplamalarda %80, toplam aktif/pasiflerde %100 olmasını gerektirmektedir. 2007 yılı içerisinde gerçekleşen toplam likidite rasyoları aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2007 | I vade dilimi | II . vade dilimi |
|-----------------------|---------------|------------------|
| Ortalama | % 117 | % 114 |
| En yüksek | % 148 | % 156 |
| En düşük | % 103 | % 103 |

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülüklerin kalan vade dağılımı

| 31 Aralık 2007 | Defter değeri | Brüt nominal çıkış | Vadesiz | 1 aya kadar | 1-3 ay | 3-12 ay | 1-5 yıl | 5 yıl ve üzeri |
|--|----------------------|---------------------------|----------------|--------------------|---------------|----------------|----------------|-----------------------|
| Bankalar Mevduatı | 13,640 | 13,640 | 13,640 | - | - | - | - | - |
| Diğer Mevduat | 412,773 | 413,289 | 52,350 | 338,194 | 2,048 | 20,697 | - | - |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar | 162,620 | 162,793 | - | 160,600 | 1,618 | 575 | - | - |
| Para Piyasalarına Borçlar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| İhraç Edilen Menkul Değerler | 59,908 | 96,485 | - | - | 987 | 2,961 | 15,794 | 76,743 |
| Toplam | 648,941 | 686,207 | 65,990 | 498,794 | 4,653 | 24,223 | 15,794 | 76,743 |

| 31 Aralık 2006 | Defter değeri | Brüt nominal çıkış | Vadesiz | 1 aya kadar | 1-3 ay | 3-12 ay | 1-5 yıl | 5 yıl ve üzeri |
|--|----------------------|---------------------------|----------------|--------------------|---------------|----------------|----------------|-----------------------|
| Bankalar Mevduatı | 202,387 | 202,518 | 16,017 | 186,501 | - | - | - | - |
| Diğer Mevduat | 214,928 | 214,978 | 67,823 | 147,155 | - | - | - | - |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar | 75,432 | 75,530 | 2 | 75,528 | - | - | - | - |
| Para Piyasalarına Borçlar | 15,022 | 15,044 | - | 15,044 | - | - | - | - |
| İhraç Edilen Menkul Değerler | 28,268 | 34,295 | - | - | 542 | 542 | 4,335 | 28,876 |
| Toplam | 536,037 | 542,365 | 83,842 | 424,228 | 542 | 542 | 4,335 | 28,876 |

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi:

| Cari Dönem | Vadesiz | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Dağıtılamayan (*) | Toplam |
|---|-----------------|------------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|-------------------|----------------|
| Varlıklar | | | | | | | | |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TCMB | 557 | 47,571 | -- | -- | -- | -- | -- | 48,128 |
| Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar | 7,490 | 1,201 | -- | -- | -- | -- | -- | 8,691 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Menkul Değer. | -- | 8,403 | 18,100 | 55,340 | 26,083 | -- | -- | 107,926 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | -- | 75,033 | -- | -- | -- | -- | -- | 75,033 |
| Satılmaya Hazır Menkul Değerler | -- | -- | -- | 60,473 | 258,604 | 15,953 | -- | 335,030 |
| Verilen Krediler | -- | 25,395 | 49,401 | 195,808 | 16,787 | -- | 4,725 | 292,116 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak M.D. | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Diğer Varlıklar | 9,575 | 439 | 401 | 722 | 340 | -- | 32,464 | 43,941 |
| Toplam Varlıklar | 17,622 | 158,042 | 67,902 | 312,343 | 301,814 | 15,953 | 37,189 | 910,865 |
| Yükümlülükler | | | | | | | | |
| Bankalar Mevduatı | 13,640 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 13,640 |
| Diğer Mevduat | 52,350 | 338,156 | 2,033 | 20,234 | -- | -- | -- | 412,773 |
| Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar | -- | 160,521 | 1,578 | 521 | -- | 59,908 | -- | 222,528 |
| Para Piyasalarına Borçlar | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| İhraç Edilen Menkul Değerler | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Muhtelif Borçlar | -- | 6 | -- | -- | -- | -- | 8,912 | 8,918 |
| Diğer Yükümlülükler | -- | 10,391 | 17,030 | 25,678 | 5,795 | -- | 194,112 | 253,006 |
| Toplam Yükümlülükler | 65,990 | 509,074 | 20,641 | 46,433 | 5,795 | 59,908 | 203,024 | 910,865 |
| Net Likidite Açığı | (48,368) | (351,032) | 47,261 | 265,910 | 296,019 | (43,955) | (165,835) | -- |
| Önceki Dönem | | | | | | | | |
| Toplam Aktifler | 11,634 | 97,559 | 34,453 | 157,226 | 387,424 | -- | 28,618 | 716,914 |
| Toplam Yükümlülükler | 83,842 | 436,231 | 4,871 | 7,073 | 993 | 28,268 | 155,636 | 716,914 |
| Net Likidite Açığı | (72,208) | (338,672) | 29,582 | 150,153 | 386,431 | (28,268) | (127,018) | -- |

(*) 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 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

VIII. 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 | 371,115 | 208,402 | 371,115 | 208,402 |
| Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar | 8,691 | 50,407 | 8,691 | 50,407 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | 75,033 | -- | 75,033 | -- |
| Verilen Krediler | 287,391 | 157,995 | 287,391 | 157,995 |
| Finansal Yükümlülükler | 597,951 | 500,024 | 597,951 | 500,024 |
| Bankalar Mevduatı | 13,640 | 202,389 | 13,640 | 202,389 |
| Diğer Mevduat | 412,773 | 214,926 | 412,773 | 214,926 |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar | 162,620 | 75,432 | 162,620 | 75,432 |
| Muhtelif Borçlar | 8,918 | 7,277 | 8,918 | 7,277 |

IX. 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 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

X. Faaliyet Bölümlerine İlişkin Açıklamalar

Faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler, 1 Kasım 2006 tarihinde yayımlanan “Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ”in 28inci maddesi uyarınca ilk kez 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla hazırlanmıştır.

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

| | Bireysel Bankacılık | Kurumsal ve Ticari Bankacılık | Hazine | Yatırım Bankacılığı | Diğer | Banka'nın Toplam Faaliyeti |
|---------------------------------|---------------------|-------------------------------|---------|---------------------|----------|----------------------------|
| Cari Dönem | | | | | | |
| Faaliyet Gelirleri | - | 57,422 | 39,462 | - | 15,065 | 111,949 |
| Diğer * | - | - | - | - | - | - |
| Faaliyet Geliri | - | 57,422 | 39,462 | - | 15,065 | 111,949 |
| Bölümün Net Kazancı | - | 14,790 | 22,670 | - | 15,065 | 52,525 |
| Dağıtılmamış Maliyetler** | - | - | - | - | (15,691) | (15,691) |
| Faaliyet Kârı | - | 14,790 | 22,670 | - | (625) | 36,835 |
| İştiraklerden Elde Edilen Gelir | - | - | - | - | - | - |
| Vergi Öncesi Kâr | - | 14,790 | 22,670 | - | (625) | 36,835 |
| Vergi karşılığı | - | 2,958 | 6,911 | - | - | 9,869 |
| Vergi Sonrası Kâr | - | 11,832 | 15,759 | - | (625) | 26,966 |
| Azınlık Hakları | - | - | - | - | - | - |
| Dönem Net Kârı | - | 11,832 | 15,759 | - | (625) | 26,966 |
| Bölüm Varlıkları | - | 267,760 | 503,902 | - | 139,203 | 910,865 |
| İştirak ve Bağlı Ortaklıklar | - | - | - | - | - | - |
| Dağıtılmamış Varlıklar | - | - | - | - | - | - |
| Toplam Varlıklar | - | 267,760 | 503,902 | - | 139,203 | 910,865 |
| Bölüm Yükümlülükleri | - | 412,381 | 176,020 | - | 322,464 | 910,865 |
| Dağıtılmamış Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - |
| Toplam Yükümlülükler | - | 412,381 | 176,020 | - | 322,464 | 910,865 |
| Diğer Bölüm Kalemleri | - | - | - | - | - | - |
| Sermaye Yatırımı | - | - | - | - | - | - |
| Amortisman | - | - | - | - | - | - |
| Değer Azalışı | - | - | - | - | - | - |
| Nakit Dışı Diğer Gelir-Gider | - | - | - | - | - | - |
| Yeniden Yap. Maliyetleri | - | - | - | - | - | - |

* Diğer bölümlerle yapılan işlemlerden elde edilen net faaliyet geliri

** Tutarlı bir esasa göre bölümlere dağıtılamayan maliyetler

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 | 82 | 227 | 49 | 235 |
| TCMB | 16,568 | 31,018 | 5,719 | 20,793 |
| Diğer | -- | 233 | -- | 45 |
| Toplam | 16,650 | 31,478 | 5,768 | 21,073 |

1.1 T.C. Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler:

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|------------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Vadesiz Serbest Hesap | 10 | 5 | 8 | 32 |
| Vadeli Serbest Hesap | -- | -- | -- | -- |
| Vadeli Serbest Olmayan Hesap | -- | -- | -- | -- |
| Zorunlu Karşılıklar | 16,558 | 31,013 | 5,711 | 20,761 |
| Toplam | 16,568 | 31,018 | 5,719 | 20,793 |

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 ABD Doları veya Avro döviz cinsinden olmak üzere %11 oranında TCMB nezdinde zorunlu karşılık tesis etmektedirler. TCMB zorunlu karşılıklar üzerinden üçer aylık dönemler itibarıyla faiz ödemesi yapmaktadır. 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla verilen faiz oranları YTL ve yabancı para için sırasıyla %11.81 ve %1.80 (Avro)- %1.95 (ABD Doları)'dir.

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. | 5,551 | -- | 114,845 | -- |
| Diğer | -- | -- | -- | -- |
| Toplam | 5,551 | -- | 114,845 | -- |

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 2007 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 | -- | 9,040 | -- | 17,067 |
| Swap İşlemleri | -- | 55,819 | -- | 11,012 |
| Futures İşlemleri | -- | -- | -- | -- |
| Opsiyonlar | -- | -- | -- | -- |
| Diğer | -- | -- | -- | -- |
| Toplam | -- | 64,859 | -- | 28,079 |

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 | 1,470 | 7,221 | 40,470 | 9,937 |
| Yurtiçi | 4 | 63 | 5,008 | -- |
| Yurtdışı | 257 | 286 | 14,022 | 9,351 |
| Yurtdışı Merkez ve Şubeler | 1,209 | 6,872 | 21,440 | 586 |
| Diğer Mali Kuruluşlar | -- | -- | -- | -- |
| Toplam | 1,470 | 7,221 | 40,470 | 9,937 |

3.2 Yurtdışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler

| | Serbest Tutar | | Serbest Olmayan Tutar | |
|----------------------------|---------------|---------------|-----------------------|--------------|
| | Cari Dönem | Önceki Dönem | Cari Dönem | Önceki Dönem |
| AB Ülkeleri | 2,227 | 45,018 | -- | -- |
| ABD, Kanada | 5,017 | 43 | -- | -- |
| OECD Ülkeleri* | 1,380 | 338 | -- | -- |
| Kıyı Bankacılığı Bölgeleri | -- | -- | -- | -- |
| Diğer | -- | -- | -- | -- |
| Toplam | 8,624 | 45,399 | -- | -- |

4. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler

4.1 Satılmaya hazır finansal varlıkların başlıca türleri

Satılmaya hazır menkul değerler borçlanma senetlerinden oluşmaktadır.

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 280,001 YTL (31 Aralık 2006: 288,142 YTL) olup 23,412 YTL faiz reeskontu bulunmaktadır. (31 Aralık 2006: 11,947 YTL).

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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. | 303,413 | -- | 300,089 | -- |
| Diğer | -- | -- | -- | -- |
| Toplam | 303,413 | -- | 300,089 | -- |

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 | 335,417 | 304,335 |
| Borsada İşlem Gören | 335,417 | 304,335 |
| Borsada İşlem Görmeyen | -- | -- |
| Hisse Senetleri | -- | -- |
| Borsada İşlem Gören | -- | -- |
| Borsada İşlem Görmeyen | -- | -- |
| Değer Azalma Karşılığı (-) | 387 | 1,111 |
| Toplam | 335,030 | 303,224 |

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 | 975 | -- | 672 | -- |
| Toplam | 975 | -- | 672 | -- |

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 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 | 287,391 | -- | -- | -- |
| İskonto ve İştira Senetleri | -- | -- | -- | -- |
| İhracat Kredileri | 68,273 | -- | -- | -- |
| İthalat Kredileri | -- | -- | -- | -- |
| Mali Kesime Verilen Krediler | 54,102 | -- | -- | -- |
| Yurtdışı Krediler | 26,164 | -- | -- | -- |
| Tüketici Kredileri | 975 | -- | -- | -- |
| Kredi Kartları | -- | -- | -- | -- |
| Kıymetli Maden Kredisi | -- | -- | -- | -- |
| Diğer | 137,877 | -- | -- | -- |
| İhtisas Kredileri | -- | -- | -- | -- |
| Diğer Alacaklar | -- | -- | -- | -- |
| Toplam | 287,391 | -- | -- | -- |

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 | 236,364 | -- | -- | -- |
| İhtisas Dışı Krediler | 236,364 | -- | -- | -- |
| İhtisas Kredileri | -- | -- | -- | -- |
| Diğer Alacaklar | -- | -- | -- | -- |
| Orta ve Uzun Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar | 51,027 | -- | -- | -- |
| İhtisas Dışı Krediler | 51,027 | -- | -- | -- |
| İhtisas Kredileri | -- | -- | -- | -- |
| Diğer Alacaklar | -- | -- | -- | -- |
| Toplam | 287,391 | -- | -- | -- |

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

975 YTL (31 Aralık 2006: 672 YTL) tutarında personel kredisi bulunmaktadır.

5.5 Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler

Yoktur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5.6 *Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı*

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---------------|----------------|----------------|
| Kamu | -- | -- |
| Özel | 287,391 | 157,995 |
| Toplam | 287,391 | 157,995 |

5.7 *Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı*

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|-------------------|----------------|----------------|
| Yurtiçi Krediler | 261,227 | 116,094 |
| Yurtdışı Krediler | 26,164 | 41,901 |
| Toplam | 287,391 | 157,995 |

5.8 *Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler*

Yoktur.

5.9 *Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar*

| Özel Karşılıklar | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---------------|---------------|
| Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar | -- | 1,047 |
| Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar | 2,452 | -- |
| Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar | 21,637 | 21,596 |
| Toplam | 24,089 | 22,643 |

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 İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar | Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar | Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar |
| Cari Dönem | | | |
| (Özel Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar) | -- | -- | -- |
| Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar | -- | -- | -- |
| Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar | -- | -- | -- |
| Önceki Dönem | | | |
| (Özel Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar) | -- | -- | -- |
| Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar | -- | -- | -- |
| Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar | -- | -- | -- |

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 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 | 1,047 | -- | 24,223 |
| Dönem İçinde İntikal (+) | 5,714 | -- | 250 |
| Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+) | -- | 5,714 | -- |
| Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış(-) | 5,714 | -- | -- |
| Dönem İçinde Tahsilat (-) | 1,047 | -- | 1,365 |
| Aktiften Silinen (-) | -- | 8 | -- |
| Kurumsal ve Ticari Krediler | -- | 5,706 | 23,029 |
| Bireysel Krediler | -- | -- | 79 |
| Kredi Kartları | -- | -- | -- |
| Diğer | -- | -- | -- |
| Dönem Sonu Bakiyesi | -- | 5,706 | 23,108 |
| Özel Karşılık (-) | -- | 2,452 | 21,637 |
| Bilançodaki Net Bakiyesi | -- | 3,254 | 1,471 |

5.10.3 *Yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler*

Yoktur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5.10.4 Donuk alacakların kullanıcı gruplarına göre brüt ve net tutarlarının gösterimi

| | III. Grup: | IV. Grup: | V. Grup |
|--|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | Tahsil İmkânı | Tahsili Şüpheli | Zarar |
| | Sınırlı Krediler ve | Krediler ve Diğer | Niteliğindeki |
| | Diğer Alacaklar | Alacaklar | Krediler ve Diğer |
| Cari Dönem (Net) | -- | 3,254 | 1,471 |
| Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Brüt) | -- | 5,706 | 23,108 |
| Özel Karşılık Tutarı (-) | -- | 2,452 | 21,637 |
| Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Net) | -- | 3,254 | 1,471 |
| Bankalar (Brüt) | -- | -- | -- |
| Özel Karşılık Tutarı (-) | -- | -- | -- |
| Bankalar (Net) | -- | -- | -- |
| Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt) | -- | -- | -- |
| Özel Karşılık Tutarı (-) | -- | -- | -- |
| Diğer Kredi ve Alacaklar (Net) | -- | -- | -- |
| Önceki Dönem (Net) | -- | -- | 2,627 |
| Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Brüt) | 1,047 | -- | 24,223 |
| Özel Karşılık Tutarı (-) | 1,047 | -- | 21,596 |
| Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Net) | -- | -- | 2,627 |
| Bankalar (Brüt) | -- | -- | -- |
| Özel Karşılık Tutarı (-) | -- | -- | -- |
| Bankalar (Net) | -- | -- | -- |
| Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt) | -- | -- | -- |
| Özel Karşılık Tutarı (-) | -- | -- | -- |
| Diğer Kredi ve Alacaklar (Net) | -- | -- | -- |

Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar kanuni takip ve teminatların nakde dönüştürülmesi yoluyla tahsil edilmektedir.

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.

5.12 Aktiften silme politikasına ilişkin açıklamalar

Banka, bir kredi alacağını (ve varsa bu kredi ile ilgili ayrılmış olan özel karşılığı), o krediyle ilgili alacaklarını tamamen tahsil edemeyeceğine dair bir görüş oluşturduktan sonra kayıtlardan çıkarır. Bu görüşün oluşturulması sırasında, borçlunun finansal durumunda önemli değişikliklerin oluşması, borçlunun yükümlülüğü ödeyememesi ve ya alınan teminatın maruz kalınan tüm riski karşılamak için yeterli olmaması durumu göz önünde bulundurulur. Daha düşük tutarlı standart krediler için, kayıtlardan çıkarma kararı o ürün tipine özel geçmiş dönemlerdeki temerrüt durumu göz önüne alınarak verilmektedir.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

6. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin bilgiler

Yoktur.

7. İştiraklere ilişkin bilgiler

Yoktur.

8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler

Yoktur.

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> | 18,914 | 4,477 | -- | 6,536 | 29,927 |
| <i>Birikmiş Amortisman(-)</i> | 2,500 | 4,203 | -- | 5,775 | 12,478 |
| <i>Net Defter Değeri</i> | 16,414 | 274 | -- | 761 | 17,449 |
| Cari Dönem Sonu: | | | | | |
| <i>Dönem Başı Maliyet Değeri</i> | 18,914 | 4,477 | -- | 6,536 | 29,927 |
| <i>Girişler</i> | 272 | 758 | -- | 2,201 | 3,231 |
| <i>Elden Çıkarılanlar(-)</i> | -- | -- | -- | 262 | 262 |
| <i>Değer Düşüşü(*)</i> | 2,282 | -- | -- | -- | 2,282 |
| <i>Kapanış Maliyet Değeri</i> | 21,468 | 5,235 | -- | 8,475 | 35,178 |
| <i>Elden Çıkarılanlar(-)</i> | -- | -- | -- | 261 | 261 |
| <i>Amortisman Bedeli (-)</i> | 484 | 132 | -- | 503 | 1,119 |
| <i>Dönem Sonu Birikmiş Amortisman (-)</i> | 2,984 | 4,335 | -- | 6,017 | 13,336 |
| <i>Kapanış Net Defter Değeri</i> | 18,484 | 900 | -- | 2,458 | 21,842 |

(*) Bakiye, 2007 yılında bir önceki yıla göre değer düşüklüğünün azalması sonucu gelir yazılan tutarı ifade etmektedir.

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 gayrimenkul için bir değerlendirme şirketi tarafından 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla 22,941,714 ABD Doları karşılığı 27,560 YTL (31 Aralık 2006 17,394,837 ABD Doları karşılığı 24,569 YTL) rayiç değer tespiti yapılmıştır.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

12.1.2 Mali tablolarda kaydedilen veya iptal edilen değer azalışının tutarı

Mali tablolarda kaydedilen değer azalışlarının toplam tutarı 4,162 YTL (31 Aralık 2006: 7,604 YTL) olup, yukarıda yer alan tabloda da yansıtıldığı üzere cari dönemde kaydedilen değer azalış iptali binalar için 2,282 YTL Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller için 1,161 YTL toplam 3,442 YTL (31 Aralık 2006: 4,923 YTL)'dir.

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 Sonu | | Dönem Başı | |
|-------------------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|----------------------------|
| | Brüt Defter Değeri | Birikmiş Amortisman Tutarı | Brüt Defter Değeri | Birikmiş Amortisman Tutarı |
| Maddi olmayan duran Varlıklar | 7,504 | 7,108 | 7,225 | 6,915 |

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

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|------------|--------------|
| Dönem Başı | 310 | 306 |
| Bünyede Dahili Olarak Oluşturulan Tutarlar | -- | -- |
| Birleşme, Devir ve İktisaplardan Kaynaklanan İlaveler | 279 | 195 |
| 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 (-) | 193 | 191 |
| Yurtdışı İştiraklerden Kaynaklanan Net Kur Farkları | -- | -- |
| Defter Değerinde Meydana Gelen Diğer Değişiklikler | -- | -- |
| Dönem Sonu | 396 | 310 |

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 yönteme göre yapıldığı

Yoktur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

- 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.
- 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 şerefiyesi*
Yoktur.
- 14 **Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar**

| | Gayrimenkul |
|--|---------------|
| Önceki Dönem Sonu | |
| <i>Maliyet</i> | 9,423 |
| <i>Birikmiş Amortisman(-)</i> | 1,268 |
| Net Defter Değeri | 8,155 |
| Cari Dönem Sonu: | |
| <i>Dönem Başı Maliyet Değeri</i> | 9,423 |
| <i>Girişler</i> | -- |
| <i>Elden Çıkarılanlar(-)</i> | -- |
| <i>Değer Düşüşü(*)</i> | 1,161 |
| <i>Kapanış Maliyet Değeri</i> | 10,584 |
| <i>Elden Çıkarılanlar(-)</i> | -- |
| <i>Amortisman Bedeli (-)</i> | 240 |
| <i>Dönem Sonu Birikmiş Amortisman (-)</i> | 1,508 |
| <i>Kapanış Net Defter Değeri</i> | 9,076 |

(*) Değer düşüklüğü iptalini ifade etmektedir.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

15 Vergi varlığına ilişkin bilgiler

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

Banka 31 Aralık 2007 itibarıyla 1,038 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 2007 itibarıyla 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 2,939 YTL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı ile 1,901 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.

15.2 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.

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

Yoktur.

16 Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar hakkında açıklamalar

Yoktur.

17 Diğer aktiflere ilişkin bilgiler

17.1 Peşin ödenen gider, vergi ve benzeri işlemlere ilişkin bilgiler

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|------------------------------|---------------|--------------|
| Aracılık Komisyonu Reeskontu | 10,876 | 2,441 |
| Peşin ödenen diğer giderler | 538 | 705 |
| Muhtelif Alacaklar | 144 | 77 |
| Peşin ödenen sigortalar | 31 | 30 |
| Diğer | -- | 1 |
| Toplam | 11,589 | 3,254 |

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

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 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 | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-6 Ay | 6 Ay-1 Yıl | 1 Yıl ve Üstü | Toplam |
|------------------------------|---------------|---------------|----------------|--------------|--------------|---------------|---------------|----------------|
| Tasarruf Mevduatı | 8 | -- | 325 | -- | -- | -- | -- | 333 |
| Döviz Tevdiat Hesabı | 45,047 | -- | 248,332 | 1,717 | 6,117 | 18,207 | -- | 319,420 |
| Yurt içinde Yer. K. | 43,048 | -- | 244,194 | 1,717 | 6,117 | 18,207 | -- | 313,283 |
| Yurtdışında Yer.K | 1,999 | -- | 4,138 | -- | -- | -- | -- | 6,137 |
| Resmi Kur. Mevduatı | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Tic. Kur. Mevduatı | 7,285 | -- | 85,725 | -- | -- | -- | -- | 93,010 |
| Diğ. Kur. Mevduatı | 10 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 10 |
| Kıymetli Maden DH | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Bankalararası Mevduat | 13,640 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 13,640 |
| TC Merkez B. | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Yurtiçi Bankalar | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Yurtdışı Bankalar | 13,640 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 13,640 |
| Özel Finans K. | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Diğer | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Toplam | 65,990 | -- | 334,382 | 1,717 | 6,117 | 18,207 | -- | 426,413 |

Önceki dönem

| | Vadesiz | 7 Gün İhbarlı | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-6 Ay | 6 Ay-1 Yıl | 1 Yıl ve Üstü | Toplam |
|------------------------------|---------------|---------------|----------------|--------|--------|------------|---------------|----------------|
| Tasarruf Mevduatı | 7 | -- | 191 | -- | -- | -- | -- | 198 |
| Döviz Tevdiat Hesabı | 62,851 | -- | 92,949 | -- | -- | -- | -- | 155,800 |
| Yurt içinde Yer. K. | 59,062 | -- | 87,996 | -- | -- | -- | -- | 147,058 |
| Yurtdışında Yer.K | 3,789 | -- | 4,953 | -- | -- | -- | -- | 8,742 |
| Resmi Kur. Mevduatı | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Tic. Kur. Mevduatı | 4,901 | -- | 53,965 | -- | -- | -- | -- | 58,866 |
| Diğ. Kur. Mevduatı | 64 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 64 |
| Kıymetli Maden DH | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Bankalararası Mevduat | 16,017 | -- | 186,370 | -- | -- | -- | -- | 202,387 |
| TC Merkez B. | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Yurtiçi Bankalar | -- | -- | 186,370 | -- | -- | -- | -- | 186,370 |
| Yurtdışı Bankalar | 16,017 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 16,017 |
| Özel Finans K. | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Diğer | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Toplam | 83,840 | -- | 333,475 | -- | -- | -- | -- | 417,315 |

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 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 | 185 | 125 | 148 | 73 |
| Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz DTH | 426 | 554 | 921 | 5,277 |
| 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 | 611 | 679 | 1,069 | 5,350 |

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 *Sigortası kapsamında bulunmayan gerçek kişilerin mevduatı*

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|------------|--------------|
| Yurtdışı Şubelerde Bulunan Mevduat ve Diğer Hesaplar | -- | -- |
| Hâkim Ortaklar ile Bunların Ana, Baba, Eş ve Velayet Altındaki Çocuklarına Ait Mevduat ile Diğer Hesaplar | -- | -- |
| Yönetim veya Müdürler Kurulu Başkan ve Üyeler, Genel Müdür ve Yardımcıları ile Bunların Ana, Baba, Eş ve Velayet Altındaki Çocuklarına Ait Mevduat ile Diğer Hesaplar | 10 | 24 |
| 26/9/2004 Tarihli ve 5237 Sayılı TCK'nın 282 nci Maddesindeki Suçtan Kaynaklanan Mal Varlığı Değerleri Kapsamına Giren Mevduat ile Diğer Hesaplar | -- | -- |
| Türkiye'de Münhasıran Kıyı Bankacılığı Faaliyeti Göstermek Üzere Kurulan Mevduat Bankalarında Bulunan Mevduat | -- | -- |

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 | -- | 21,425 | -- | 6,603 |
| Swap İşlemleri | -- | 35,563 | -- | 14,375 |
| Futures İşlemleri | -- | -- | -- | -- |
| Opsiyonlar | -- | -- | -- | -- |
| Diğer | -- | -- | -- | -- |
| Toplam | -- | 56,988 | -- | 20,978 |

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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 | 2,954 | -- | 2 | -- |
| Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan | 159,666 | -- | 75,430 | -- |
| Toplam | 162,620 | -- | 75,432 | -- |

3.1 Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---------------------|----------------|-----------|---------------|-----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Kısa Vadeli | 162,620 | -- | 75,432 | -- |
| Orta ve Uzun Vadeli | -- | -- | -- | -- |
| Toplam | 162,620 | -- | 75,432 | -- |

4. Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'u aşarsa, 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 | 315 | 261 | 110 | 96 |
| 1-4 Yıl Arası | 697 | 633 | 233 | 220 |
| 4 Yıldan Fazla | -- | -- | -- | -- |
| Toplam | 1,012 | 894 | 343 | 316 |

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 kiralar ise aylık olarak giderleştirilmektedir.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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.

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 | 2,345 | 1,178 |
| II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar | -- | -- |
| Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar | 1,221 | 433 |
| Diğer | -- | -- |
| Toplam | 3,566 | 1,611 |

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 yükümlüdür.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 2,030 YTL (31 Aralık 2006: 1.85 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 31 Aralık 2007 | Önceki Dönem 31 Aralık 2006 |
|---|------------------------------|--------------------------------|
| İskonto Oranı (%) | 5.71 | 5.71 |
| Tahmini Kıdem Tazminatına Hak Kazanma Oranı (%) | 93.91 | 93.80 |

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün bilançodaki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | Cari Dönem 31 Aralık 2007 | Önceki Dönem 31 Aralık 2006 |
|-----------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Önceki Dönem Sonu Bakiyesi | 877 | 719 |
| Yıl İçinde Ayrılan Karşılık | 81 | 158 |
| Ödenen kıdem tazminatı | (248) | -- |
| Dönem Sonu Bakiyesi | 710 | 877 |

Banka'nın ayrıca 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla ayrılmış olan 1,210 YTL (31 Aralık 2006: 1,120 YTL) tutarında izin karşılığı bulunmaktadır.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

7.3 *Dövizle endeksli krediler kur farkı karşılıkları*

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|--|------------|--------------|
| Dövizle Endeksli Krediler Kur Farkı Karşılıkları (*) | (2,425) | -- |

(*) Dövizle endeksli kredilere ait kur farkları aktifte yeralan krediler ile netleştirilmektedir.

7.4 *Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler özel karşılıkları*

Yoktur.

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 | 8,591 | 5,837 |
| Personel Diğer Karşılıkları | 980 | 1,049 |
| Dava Karşılığı | 744 | 717 |
| Diğer Karşılıklar | -- | 206 |
| Toplam | 10,315 | 7,809 |

8. *Vergi borcuna ilişkin açıklamalar*

8.1 *Cari vergi borcuna ilişkin bilgiler*

8.1.1 *Vergi karşılığına ilişkin bilgiler*

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla 7,384 YTL tutarındaki kurumlar vergisi karşılığında (31 Aralık 2006: Yoktur) dönem içinde ödenen 6,790 YTL (31 Aralık 2006: Yoktur) tutarındaki geçici vergiler düşüldükten sonra kalan vergi borcu 594 YTL (31 Aralık 2006: Yoktur) tutarındadır.

8.1.2 *Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler*

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Ödenecek Kurumlar Vergisi | 594 | -- |
| Menkul Sermaye İradı Vergisi | 434 | 153 |
| Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi | -- | -- |
| BSMV | 350 | 259 |
| Kambiyo Muameleleri Vergisi | 241 | 132 |
| Ödenecek Katma Değer Vergisi | 691 | 608 |
| Diğer | 675 | 597 |
| Toplam | 2,985 | 1,749 |

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

8.1.3 Primlere ilişkin bilgiler

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|--|-------------------|---------------------|
| Sosyal Sigorta Primleri-Personel | 103 | 2 |
| Sosyal Sigorta Primleri-İşveren | 144 | 83 |
| 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 | 7 | 4 |
| İşsizlik Sigortası-İşveren | 15 | 9 |
| Diğer | -- | -- |
| Toplam | 269 | 98 |

8.2 Ertelenmiş vergi pasifine ilişkin bilgiler

Banka'nın 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi pasifi bulunmamaktadır.

Net ertelenmiş vergi varlığına ilişkin detaylı bilgi Beşinci Bölüm I-15 no'lu dipnotta verilmiştir.

9. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları hakkında bilgiler

Yoktur.

10. Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|------------------------------|-------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Yurtiçi Bankalardan | -- | -- | -- | -- |
| Yurtiçi Diğer Kuruluşlardan | -- | -- | -- | -- |
| Yurtdışı Bankalardan | -- | -- | -- | 28,268 |
| Yurtdışı Diğer Kuruluşlardan | -- | 59,908 | -- | -- |
| Toplam | -- | 59,908 | -- | 28,268 |

11. Özkaynaklara ilişkin bilgiler

11.1 Ödenmiş sermayenin gösterimi

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|----------------------------------|-------------------|---------------------|
| Hisse Senedi Karşılığı | 30,000 | 30,000 |
| İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı | -- | -- |

Yukarıda Banka'nın ödenmiş sermayesi nominal olarak gösterilmiştir. 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayenin enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan 65,949 YTL (31 Aralık 2006: 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.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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*

Yoktur.

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

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 | 112 | -- | (11,447) | -- |
| Yapısal Pozisyona Konu Edilen MD'den | -- | -- | -- | -- |
| Toplam | 112 | -- | (11,447) | -- |

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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 2007 tarihi itibarıyla gayrinakdi kredi taahhüt tutarı 244,749 YTL (31 Aralık 2006: 200,899 YTL) tutarındadır.

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 2007 tarihi itibarıyla toplam 244,749 YTL (31 Aralık 2006: 200,899) tutarında teminat mektupları, 28,328 YTL (31 Aralık 2006: 32,311) tutarında aval ve kabulleri ve 38,775 YTL (31 Aralık 2006: 40,616) tutarında akreditiflerden kaynaklanan garanti ve kefaletleri bulunmaktadır. Ayrıca 18 YTL (31 Aralık 2006: 1,783) tutarında diğer garanti ve kefaletleri bulunmaktadır.

1.2.1 Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Geçici teminat mektupları | 2,927 | 5,156 |
| Kesin teminat mektupları | 133,280 | 157,709 |
| Avans teminat mektupları | 65,034 | 23,203 |
| Gümrüklere verilen teminat mektupları | 465 | 332 |
| Diğer teminat mektupları | 43,043 | 14,499 |
| Toplam | 244,749 | 200,899 |

2. Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|--|-------------------|---------------------|
| Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler | 43,061 | 16,322 |
| Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli | 42,645 | 10,311 |
| Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli | 416 | 6,011 |
| Diğer Gayrinakdi Krediler | 268,809 | 259,287 |
| Toplam | 311,870 | 275,609 |

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

| | Cari Dönem | | | | Önceki Dönem | | | |
|-----------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | TP | % | YP | % | TP | % | YP | % |
| Tarım | -- | - | 202 | 0.07 | -- | - | -- | - |
| Çiftçilik ve Hayvancılık | -- | - | 202 | 0.07 | -- | - | -- | - |
| Ormancılık | -- | - | -- | - | -- | - | -- | - |
| Balıkçılık | -- | - | -- | - | -- | - | -- | - |
| Sanayi | 1,215 | 6.45 | 61,367 | 20.94 | 306 | 2.40 | 34,917 | 13.28 |
| Madencilik ve Taşocakçılığı | -- | - | -- | - | -- | - | -- | - |
| İmalat Sanayi | 1,215 | 6.45 | 61,367 | 20.94 | 306 | 2.40 | 34,917 | 13.28 |
| Elektrik, Gaz, Su | -- | - | -- | - | -- | - | -- | - |
| İnşaat | 6,018 | 31.93 | 71,703 | 24.47 | 6,018 | 47.14 | 54,647 | 20.79 |
| Hizmetler | 11,607 | 61.60 | 159,721 | 54.51 | 6,439 | 50.44 | 172,917 | 65.79 |
| Toptan ve Perakende Ticaret | 252 | 1.34 | 22,159 | 7.56 | 305 | 2.39 | 23,358 | 8.89 |
| Otel ve Lokanta Hizmetleri | -- | - | -- | - | -- | - | -- | - |
| Ulaştırma ve Haberleşme | 226 | 1.20 | 8,940 | 3.05 | 219 | 1.71 | 47,793 | 18.18 |
| Mali Kuruluşlar | 11,129 | 59.06 | 120,627 | 41.17 | 5,915 | 46.34 | 101,766 | 38.72 |
| Gayrimenkul ve Kira. Hizm. | -- | - | 7,995 | 2.73 | -- | - | -- | - |
| Serbest Meslek Hizmetleri | -- | - | -- | - | -- | - | -- | - |
| Eğitim Hizmetleri | -- | - | -- | - | -- | - | -- | - |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler | -- | - | -- | - | -- | - | -- | - |
| Diğer | 3 | 0.02 | 34 | 0.01 | 3 | 0.02 | 362 | 0.14 |
| Toplam | 18,843 | 100.00 | 293,027 | 100.00 | 12,766 | 100.00 | 262,843 | 100.00 |

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

| | I. Grup | | II. Grup | |
|--|---------------|----------------|----------|----|
| | TP | YP | TP | YP |
| Teminat Mektupları | 18,843 | 225,906 | -- | -- |
| Aval ve Kabul Kredileri | -- | 28,328 | -- | -- |
| Akreditifler | -- | 38,775 | -- | -- |
| Cirolar | -- | -- | -- | -- |
| Menkul Kıymet İhracında Satın Alma Garantilerimizden | -- | -- | -- | -- |
| Factoring Garantilerinden | -- | -- | -- | -- |
| Diğer Garanti ve Kefaletler | -- | 18 | -- | -- |
| Gayrinakdi Krediler | 18,843 | 293,027 | | |

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5. **Türev işlemlere ilişkin bilgiler**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|--|------------------|------------------|
| Alım Satım Amaçlı İşlemlerin Türleri | | |
| Döviz ile İlgili Türev İşlemler (I) | 4,944,304 | 2,588,147 |
| Vadeli Döviz Alım Satım İşlemleri | 1,341,313 | 1,428,980 |
| Swap Para Alım Satım İşlemleri | 3,602,991 | 1,159,167 |
| Futures Para İşlemleri | -- | -- |
| Para Alım Satım Opsiyonları | -- | -- |
| 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) | 4,944,304 | 2,588,147 |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlem Türleri | -- | -- |
| Rayiç Değer Değişikliği Riskinden Korunma Amaçlı | -- | -- |
| Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı | -- | -- |
| YP Üzerinden Yapılan İştirak Yatırımları Riskinden Korunma | -- | -- |
| B. Toplam Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlemler | -- | -- |
| Türev İşlemler Toplamı (A+B) | 4,944,304 | 2,588,147 |

6. **Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin bilgi**

Banka avukatlarından edinilen hukuk beyanına göre 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla Banka aleyhine açılmış olan ve devam eden davaların tutarı 5,674 YTL (31 Aralık 2006: 6,307 YTL)'dir. Ayrıca, Banka tarafından açılmış olup devam eden 53,472 YTL (31 Aralık 2006: 66,727 YTL) tutarında takip davası mevcuttur.

Banka, davalarla ilgili olarak 744 YTL karşılığı ilişikteki finansal tablolarda ayırmış bulunmaktadır.

7. **Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar**

Banka, müşterilerinin her türlü yatırım ihtiyaçlarını karşılamak üzere her türlü bankacılık işlemlerine aracılık etmekte ve müşterileri adına saklama hizmeti vermektedir. Bu tür işlemler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

Banka'nın gerçek ve tüzel kişiler adına saklama veya plasmada bulunma faaliyetleri önemlilik arzetmemektedir.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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 | 16,462 | 1,199 | 4,178 | 2,646 |
| Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden | -- | 3,729 | -- | 1,146 |
| Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler | 218 | -- | -- | -- |
| Kaynak Kul.Destekleme Fonundan Alınan Primler | -- | -- | -- | -- |
| Toplam | 16,680 | 4,928 | 4,178 | 3,792 |

1.2 Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|-------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | TP | YP | TP | YP |
| TC Merkez Bankasından | 1,810 | -- | 2 | -- |
| Yurtiçi Bankalardan | 3,333 | 206 | 3,223 | -- |
| Yurtdışı Bankalardan | 313 | 2,723 | 2,210 | 1,349 |
| Yurtdışı Merkez ve Şubelerden | 8,148 | 618 | 10,035 | 3,093 |
| Toplam | 13,604 | 3,547 | 15,470 | 4,442 |

1.3 Menkul değerlerden alınan faizlere ilişkin bilgiler

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|--|---------------|-----------|---------------|-----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan | 13,874 | -- | 21,067 | -- |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklardan | -- | -- | -- | -- |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan | 59,577 | -- | 32,940 | -- |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | -- | -- | -- | -- |
| Toplam | 73,451 | -- | 54,007 | -- |

1.4 İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

Yoktur.

2. Faiz giderleri

2.1 Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|-----------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Bankalara | 31,521 | 409 | 26,736 | 2,523 |
| TC Merkez Bankasına | -- | -- | -- | -- |
| Yurtiçi Bankalara | 117 | -- | -- | -- |
| Yurtdışı Bankalara | 4,398 | -- | 1,315 | 45 |
| Yurtdışı Merkez ve Şubelere | 27,006 | 409 | 25,421 | 2,478 |
| Diğer Kuruluşlara | 5 | 2,943 | -- | -- |
| Toplam | 31,526 | 3,352 | 26,736 | 2,523 |

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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 | Vadesiz Mevduat | 1 Aya Kadar | 3 Aya Kadar | 6 Aya Kadar | 1 Yıla Kadar | 1Yıldan Uzun | Birikimli Mevduat | Toplam |
|-----------------------|-----------------|---------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------------|---------------|
| <i>Türk Parası:</i> | | | | | | | | |
| Bankalar Mevduatı | 67 | 14,747 | -- | -- | -- | -- | -- | 14,814 |
| Tasarruf Mevduatı | -- | 32 | -- | -- | -- | -- | -- | 32 |
| Resmi Mevduat | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Ticari Mevduat | -- | 12,593 | -- | -- | -- | -- | -- | 12,593 |
| Diğer Mevduat | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 7 Gün İhbarlı Mevduat | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Toplam | 67 | 27,372 | -- | -- | -- | -- | -- | 27,439 |
| <i>Yabancı Para:</i> | | | | | | | | |
| DTH | -- | 6,172 | 113 | 73 | 211 | -- | -- | 6,569 |
| Bankalar Mevduatı | -- | 1,568 | -- | -- | -- | -- | -- | 1,568 |
| 7 Gün İhbarlı Mevduat | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Kıymetli Maden D.Hs. | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Toplam | -- | 7,740 | 113 | 73 | 211 | -- | -- | 8,137 |
| Genel Toplam | 67 | 35,112 | 113 | 73 | 211 | -- | -- | 35,576 |

3. *Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar*

Yoktur.

4. *Ticari kar/zarara ilişkin açıklamalar*

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Kar | 2,769,142 | 1,387,763 |
| Sermaye Piyasası İşlemleri Karı | 1,132,549 | 536,988 |
| <i>Türev Finansal İşlemlerden</i> | 1,099,795 | 513,152 |
| <i>Diğer</i> | 32,754 | 23,836 |
| Kambiyo İşlemlerinden Kar | 1,636,593 | 850,775 |
| Zarar (-) | 2,748,234 | 1,394,269 |
| Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı | 1,142,232 | 543,271 |
| <i>Türev Finansal İşlemlerden</i> | 1,126,198 | 511,512 |
| <i>Diğer</i> | 16,034 | 31,759 |
| Kambiyo İşlemlerinden Zarar | 1,606,002 | 850,998 |
| Net Ticari Kar/Zarar | 20,908 | (6,506) |

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin bilgiler

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|--------------|--------------|
| Geçmiş yıl giderleri ve takipteki kredilere ilişkin yapılan tahsilatlar ve karşılık iptalleri | 5,954 | 8,576 |
| Haberleşme gelirleri | 270 | 291 |
| Aktiflerimizin satışından | 5 | 14 |
| Diğer | 2,355 | 926 |
| Toplam | 8,584 | 9,807 |

6. Kredi ve diğer alacaklara ilişkin değer düşüş karşılıkları

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|--------------|--------------|
| Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar | 3,819 | -- |
| <i>III. Grup Kredi ve Alacaklardan</i> | -- | -- |
| <i>IV. Grup Kredi ve Alacaklardan</i> | 2,454 | -- |
| <i>V. Grup Kredi ve Alacaklardan</i> | 1,365 | -- |
| Tahsili Şüpheli Ücret Komisyon ve Diğer Alacaklar | -- | -- |
| Genel Karşılık Giderleri | 1,955 | -- |
| 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 | 5,774 | -- |

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

7. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---------------|---------------|
| Personel Giderleri | 32,401 | 27,287 |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 81 | 158 |
| Maddi Duran Varlık Düşüş Giderleri | -- | -- |
| Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri | 1,357 | 1,691 |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri | 193 | 191 |
| Diğer İşletme Giderleri | 29,684 | 17,534 |
| <i>Bakım ve Onarım Giderleri</i> | 761 | 662 |
| <i>Reklam ve İlan Giderleri</i> | 316 | 82 |
| <i>Faaliyet Kiralama Giderleri</i> | 842 | 36 |
| <i>Diğer Giderler</i> | 27,765 | 16,754 |
| Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar | 1 | 1 |
| Diğer | 5,623 | 6,691 |
| Toplam | 69,340 | 53,553 |

8. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi öncesi kar/zararına ilişkin açıklama

Yoktur.

9. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi karşılığına ilişkin açıklama

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

31 Aralık 2007 dönemine ait cari vergi gideri 7,356 YTL, ertelenmiş vergi gideri ise 2,513 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(+) | 1,169 | 3,455 |
| İndirilebilir Geçici Farkların Kapanmasından(-) | (3,024) | (98) |
| Vergilendirilebilir Geçici Farkların Oluşmasından(-) | (658) | (3,013) |
| Vergilendirilebilir Geçici Farkların Kapanmasından(+) | -- | 162 |
| Toplam | (2,513) | 506 |

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 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 (-) | 998 | 503 |
| Vergilendirilebilir Geçici Farkların Oluşmasından(-) / Kapanmasından (+) | (658) | (2,850) |
| Mali Zararların Oluşmasından (+) / Kapanmasından (-) | (2,853) | 2,853 |
| Vergi İndirim ve İstisnalarının Oluşmasından (+) / Kapanmasından (-) | -- | -- |
| Toplam | (2,513) | 506 |

10. **Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler dönem net kar/zararına ilişkin açıklama**

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 finansal 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.

11. **Gelir tablosunda yer alan diğer kalemlerin, gelir tablosu toplamının %10'unu aşması halinde bu kalemlerin en az %20'sini oluşturan alt hesaplara ilişkin bilgi**

Yoktur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

V. Öz kaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan değişimler

Banka'nın 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların değerlemesinden kaynaklanan artış/ (azalış) 112 YTL (31 Aralık 2006: (11,447) YTL) tutarında olup bilançoda "Menkul Değerler Değer Artış Fonu" hesabına yansıtılmıştır.

2. Nakit akış riskinden korunma kalemlerinde meydana gelen artışlara ilişkin bilgiler

Yoktur.

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

Yoktur.

4. 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. Öz kaynak değişim tablosunda yer alan diğer sermaye artırım kalemlerine ilişkin açıklamalar

Yoktur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

VI. Nakit akış 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 6,820 YTL tutarındaki “diğer” kalemi diğer faaliyet giderlerinden, verilen ücret ve komisyonlardan oluşmaktadır.

“Bankacılık faaliyetleri konusu aktif ve pasiflerdeki değişim” içinde yer alan 954 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 1 Ocak 2007 | Önceki Dönem 1 Ocak 2006 |
|-------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Nakit | 284 | 232 |
| Nakde Eşdeğer Varlıklar | 36,278 | 393,161 |
| Toplam | 36,562 | 393,393 |

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

| | Cari Dönem 31/12/2007 | Önceki Dönem 31/12/2006 |
|-------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Nakit | 309 | 284 |
| Nakde Eşdeğer Varlıklar | 99,728 | 36,278 |
| Toplam | 100,037 | 36,562 |

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 kullanılabilecek olan henüz kullanılmamış borçlanma imkanlarına ve varsa bunların kullanımına ilişkin kısıtlamalar

Yoktur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 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 | -- | -- | -- | -- | 1,210 | 56,601 |
| Dönem Sonu Bakiyesi | -- | -- | -- | -- | -- | 81,114 |
| Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri | -- | -- | -- | -- | 16 | 34,689 |

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 | -- | -- | -- | -- | -- | 127,806 |
| Dönem Sonu Bakiyesi | -- | -- | -- | -- | 1,210 | 56,601 |
| Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri | -- | -- | -- | -- | 3 | 27,016 |

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 | -- | -- | -- | -- | 5,973 | 23,222 |
| Dönem Sonu Bakiyesi | -- | -- | -- | -- | 9,896 | 5,973 |
| Mevduat Faiz Gideri | -- | -- | -- | -- | 768 | 27,771 |

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 | -- | -- | -- | -- | 1,130,616 | 665,177 |
| Dönem Sonu Bakiyesi | -- | -- | -- | -- | 3,187,329 | 1,130,616 |
| Toplam Kar/(Zarar) | -- | -- | -- | -- | (13,335) | 4,249 |
| Riskten Korunma Amaçlı İşlemler: | | | | | | |
| Dönem Başı Bakiyesi | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Dönem Sonu Bakiyesi | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Toplam Kar/(Zarar) | -- | -- | -- | -- | -- | -- |

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 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 | 8,339 | 95.94 |
| Nakdi kredi | -- | 0.00 |
| Gayrinakdi kredi | 81,114 | 10.69 |
| Mevduat | 9,896 | 2.32 |
| Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri | 3,187,329 | 64.46 |
| Alınan krediler (Sermaye benzeri krediler dahil) | 132,852 | 59.70 |

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 2007 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 2007 tarihi itibarıyla 5,235 YTL maliyetli finansal kiralama konusu varlıkları kayıtlarına yansıtılmıştır.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

VIII. Banka'nın yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar

1. Bankanın yurtiçi ve yurtdışı şube ve temsilciliklerine ilişkin bilgiler

| | Sayı | Çalışan Sayısı | | |
|-------------------------|------|----------------|-----------------------|----------------------|
| Yurtiçi şube | 5 | 201 | | |
| Yurtdışı temsilcilikler | | | Bulunduğu Ülke | |
| | | | 1- | |
| | | | 2- | |
| | | | 3- | |
| Yurtdışı şube | | | | Aktif Toplamı |
| | | | 1- | Yasal Sermaye |
| | | | 2- | |
| | | | 3- | |
| Kıyı Bnk. Blg. Şubeler | | | 1- | |
| | | | 2- | |
| | | | 3- | |

2. Banka'nın yurtiçinde ve yurtdışında şube veya temsilcilik açması, kapatması, organizasyonunu önemli ölçüde değiştirmesine ilişkin açıklamalar

Banka'nın İstanbul Merkez Şube'ye bağlı olarak faaliyet gösteren 2007 yılı içinde açılmış İstanbul-Güneşli, Kocaeli-Gebze, Ankara, İzmir ve İstanbul Kozyatağı'nda olmak üzere 5 şubesi daha bulunmaktadır. Müdürler Kurulu'nun 1 Haziran 2007 tarih ve 2007/14, 2007/15, 2007/16 sayılı ve 7 Haziran 2007 tarih ve 2007/18 sayılı kararları uyarınca ABN AMRO BANK N.V. Merkezi Amsterdam olmak üzere Bursa, Gaziantep, Kayseri ve İstanbul-Bağcılar ilçesi'nde ABN AMRO BANK N.V. Merkezi Amsterdam İstanbul Şubesi'ne bağlı 4 adet şube açılmasına karar verilmiştir. Bu şubeler İstanbul Merkez Şube'ye bağlı şube olarak işlem yapmaktadır.

ALTINCI BÖLÜM DİĞER AÇIKLAMALAR

I. Banka'nın faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar

6 Şubat 2008 tarihli ve 26779 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve yayım tarihinde yürürlüğe giren Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına dair Yönetmelik ile yakın izlemedeki nakdi krediler için ayrılan genel kredi karşılıkları %1'den %2'ye, aval ve kefaletleri ile diğer gayrınakdi kredileri için ayrılan genel kredi karşılıkları ise %0,2'den %0,4'e çıkarılmıştır.

2 Temmuz 2007 tarihinde (5 Temmuz 2007 de 27229 no lu yazı) RFS Holding B.V hukuk müşavirliğince ABN Amro N.V nin satın alınması ve bu süreç sonucunda ABN Amro Bank İstanbul Şube'sinin RFS Holding B.V'ye devri konusunda izin alınması amacıyla BDDK'ya başvurulmuş son olarak 29 Ocak 2008 tarihinde BDDK ya satın alım süreciyle ilgili anlaşmalar sunulmuş BDDK nın bu konudaki kararı beklenmektedir.

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

17 Ocak 2008 tarih ve 2008/1 sayılı Müdürlük Toplantısında alınan karar ile Banka kredi müşterisi olan Medya Holding Anonim Şirketi'nin kullanmış olduğu 5,539 TL tutarındaki karşılık ayrılmış ve anılan tutarın tahsili amacıyla müşteri aleyhine dava açılmıştır. Davanın bugün itibariyle geldiği noktada Banka'nın alacağı tahsilinin mümkün olmadığı anlaşıldığından Medya Holding Anonim Şirketine verilen kredinin kayıtlardan silinmesine karar verilmiştir.

YEDİNCİ BÖLÜM

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

I. Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar

Banka'nın kamuya açıklanacak 31 Aralık 2007 tarihli konsolide olmayan finansal tabloları ve dipnotları Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ (the member firm of KPMG International) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuş ve 21 Mart 2008 tarihli bağımsız denetim raporu bu raporun önünde sunulmuştur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2007 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT BANKA'NIN MERKEZİ'NİN BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KONSOLİDE MALİ TABLOLARI
(Birim – Milyon Avro)

| BİLANÇO | Bağımsız Denetimden Geçmemiş |
|--|-------------------------------------|
| | 31.12.2007 |
| AKTİF KALEMLER | |
| Nakit Değerler | 16,750 |
| Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar | 242,277 |
| Satılmaya Hazır / Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar | 96,435 |
| Bankalar | 175,696 |
| Kredi ve Avanslar | 396,762 |
| Peşin Ödenen Giderler ve Gelir Reeskontları | 12,580 |
| İştirak ve Bağlı Ortaklıklar | 871 |
| Maddi Duran Varlıklar | 2,747 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 1,424 |
| Diğer Aktifler | 79,671 |
| Toplam | 1,025,213 |

| PASİF KALEMLER | Bağımsız Denetimden Geçmemiş |
|---|-------------------------------------|
| Alım-Satım Amaçlı Finansal Borçlar | 155,476 |
| Bankalara Borçlar | 239,334 |
| Müşterilere Borçlar | 330,352 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler | 174,995 |
| Kazanılmamış Gelirler ve Gider Reeskontları | 12,244 |
| Karşılıklar | 6,544 |
| Diğer Pasifler | 59,943 |
| Sermaye Benzeri Krediler | 15,616 |
| ÖZKAYNAKLAR | 30,709 |
| Sermaye | 1,085 |
| Prim | 5,332 |
| Yedekler | 25,650 |
| Diğer | (2,492) |
| Azınlık Hakları | 1,134 |
| Toplam | 1,025,213 |

| GELİR TABLOSU | Bağımsız Denetimden Geçmemiş |
|--|-------------------------------------|
| | 31.12.2007 |
| Net Faiz Geliri | 8,352 |
| Net Ücret ve Komisyon Gelirleri | 4,275 |
| Net Ticari Kar / Zarar | 1,276 |
| Diğer Faaliyet Gelirleri | 7,031 |
| Faaliyet Gelirleri Toplamı | 20,934 |
| Personel Giderleri | 7,581 |
| Amortisman Giderleri | 987 |
| Karşılıklar | 1,704 |
| Diğer Faaliyet Giderleri | 8,912 |
| Vergi Öncesi Kar | 19,184 |
| Net Faaliyet Kar / Zararı | 1,750 |
| Vergi Karşılığı (+/-) | (48) |
| Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Kar / Zararı | 1,798 |
| Durdurulan Faaliyetler Dönem Net Kar / Zararı | 8,177 |
| Azınlık Hakları Karı / Zararı | (127) |
| Net Dönem Kar / Zararı | 9,848 |

Finansal tablolar ve mali bünyeye ilişkin bilgiler

2007 yılında aktif karlılığı %2,96 olarak gerçekleşmiştir (2006 %1,42). Özkaynak karlılığı ise 2007 yılında %15,88 artış göstermiştir (2006 %7,77).

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 26.966 bin YTL olarak gerçekleşmiştir. (2006: 10.194 bin YTL).
- Toplam aktif büyüklüğü 910.865 bin YTL olup artış %27'dir (2006: 716.914 bin YTL).
- Özkaynak rakamı %29 artışla 169.804 bin YTL olarak gerçekleşmiştir.
- Risk ağırlıklı varlıklar 2007 yılında 1.057.845 bin YTL'ye ulaşmıştır. Sermaye Yeterliliği oranı %35'dir.

Kar ve Gelir Kalemleri

- Kredi Faiz Gelirlerinden kaynaklanan gelir artışları (%169)
- Menkul Değer Faiz Gelirlerinden kaynaklanan gelir artışları (%36)
- Kambiyo işlemlerinden kaynaklanan gelir artışları

Faaliyet karındaki %268'lik artışın temel nedenidir.

- Net faiz geliri %68 artmıştır.
- Net ücret ve komisyon gelirleri %9 artmıştır.

Gider Kalemleri

- Faaliyet giderleri %40 artmıştır. Şubeleşme dolayısıyla teknoloji altyapısındaki yenilemeler artışın temel nedenidir.
- 2007 yılında cari vergi gideri 7.356 bin YTL, ertelenmiş vergi gideri ise 2.513 bin YTL tutarındadır.

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 ekiplerden 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
- Standart sözleşmelerde istisna olarak yapılan değişikliklerin onaylanması
- Sektör ve grup bazında kredi yoğunlaşmasının takibi
- Yasal kredi limitlerine uyumun takibi
- Kredi riski bulunan firmaların mali verilerinin 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 yapılandırmaları 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 2007 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

| | 31/12/2007 | 31/12/2006 | 31/12/2005 | 31/12/2004 | 31/12/2003 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| AKTİF KALEMLER | | | | | |
| NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI | 16,346 | 369 | 2,449 | 498 | 599 |
| ALIM SATIM AMAÇLI MENKUL DEĞERLER (Net) | 42,300 | 113,169 | 84,188 | 50,888 | 45,408 |
| BANKALAR VE DİĞER MALİ KURULUŞLAR | 8,691 | 48,191 | 402,444 | 157,371 | 121,768 |
| PARA PİYASALARI | 75,000 | 0 | 0 | 4,026 | 175,552 |
| SATILMAYA HAZIR MENKUL DEĞERLER (Net) | 311,148 | 291,261 | 169,731 | 90,201 | 25,415 |
| KREDİLER | 287,164 | 158176 | 97,921 | 89,426 | 63,869 |
| VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK MD (Net) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ZORUNLU KARŞILIKLAR | 31,013 | 24,672 | 26,524 | 9,709 | 11,717 |
| MUHTELİF ALACAKLAR | 144 | 77 | 69 | 25 | 239 |
| FAİZ VE GELİR TAHAKKUK VE REESKONTLARI | 106,138 | 48,997 | 25,345 | 24,355 | 19,219 |
| MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net) | 30,918 | 25,604 | 21,771 | 22,988 | 27,446 |
| MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net) | 396 | 310 | 306 | 432 | 570 |
| DİĞER AKTİFLER | 1,607 | 4,288 | 3,638 | 2,542 | 12,638 |
| AKTİF TOPLAMI | 910,865 | 716,914 | 834,386 | 452,461 | 504,440 |
| PASİF KALEMLER | | | | | |
| MEVDUAT | 426,021 | 417,112 | 579,729 | 184,010 | 204,646 |
| PARA PİYASALARI | 0 | 15,000 | 32,000 | 80,000 | 34,152 |
| ALINAN KREDİLER | 162,379 | 75,335 | 25,399 | 11,230 | 83,921 |
| MUHTELİF BORÇLAR | 8,918 | 7,277 | 2,508 | 8,546 | 1,320 |
| DİĞER YABANCI KAYNAKLAR | 5,994 | 7,492 | 4,088 | 2,927 | 1,269 |
| ÖDENECEK VERGİ, RESİM, HARÇ VE PRİMLER | 2,660 | 1,847 | 1,263 | 1,414 | 2,054 |
| FİNANSAL KİRALAMA BORÇLARI (Net) | 894 | 316 | 281 | 819 | 1,857 |
| FAİZ VE GİDER REESKONTLARI | 57,675 | 21,729 | 16,614 | 11,012 | 12,188 |
| KARŞILIKLAR | 16,666 | 11,688 | 15,269 | 14,148 | 31,191 |
| SERMAYE BENZERİ KREDİLER | 59,854 | 27,839 | 23,940 | 27,467 | 30,220 |
| ÖZKAYNAKLAR | 169,804 | 131,279 | 133,295 | 110,888 | 101,622 |
| Ödenmiş Sermaye | 30,000 | 30,000 | 29,110 | 29,110 | 29,110 |
| Yedekler | 66,061 | 54,502 | 66,712 | 67,586 | 67,057 |
| Kâr veya Zarar | 73,743 | 46,777 | 37,473 | 14,192 | 5,455 |
| PASİF TOPLAMI | 910,865 | 716,914 | 834,386 | 452,461 | 504,440 |

GELİR TABLOSU

| | 31/12/2007 | 31/12/2006 | 31/12/2005 | 31/12/2004 | 31/12/2003 |
|---|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| FAİZ GELİRLERİ | 118,158 | 86,894 | 93,242 | 85,940 | 111,387 |
| Kredilerden Alınan Faizler | 21,437 | 7,957 | 7,488 | 6,857 | 7,423 |
| Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler | 432 | 873 | 511 | 383 | 292 |
| Bankalardan Alınan Faizler | 17,151 | 19,912 | 41,097 | 16,609 | 21,057 |
| Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler | 5,687 | 4,145 | 782 | 20,831 | 52,414 |
| Menkul Değerlerden Alınan Faizler | 73,451 | 54,007 | 43,364 | 41,256 | 30,200 |
| Diğer Faiz Gelirleri | | | | 4 | 1 |
| FAİZ GİDERLERİ | 70,678 | 58,640 | 53,664 | 40,362 | 53,316 |
| Mevduata Verilen Faizler | 35,576 | 25,438 | 35,770 | 8,521 | 14,909 |
| Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler | 22 | 1,228 | 7,082 | 7,404 | 2,555 |
| Kullanılan Kredilere Verilen Faizler | 34,878 | 29,259 | 9,264 | 22,939 | 35,678 |
| Diğer Faiz Giderleri | 202 | 2,715 | 1,548 | 1,498 | 174 |
| NET FAİZ GELİRİ | 47,480 | 28,254 | 39,578 | 45,578 | 58,071 |
| NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ | 34,977 | 32,013 | 23,152 | 20,702 | 24,599 |
| NET TİCARİ KÂR / ZARAR | 20,908 | (6,506) | 7,971 | 60 | 1,918 |
| Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr/Zararı (Net) | -9,683 | (6,283) | 3,460 | (1,158) | (848) |
| Kambiyo İşlemlerinden Kâr/Zararı (Net) | 30,591 | (223) | 4,511 | 1,218 | 2,766 |
| DİĞER FAALİYET GELİRLERİ | 8,584 | 9,807 | 6,134 | 9,037 | 2,611 |
| KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR KARŞILIĞI (-) | 5,774 | 0 | 1,656 | 2,843 | 12,755 |
| DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-) | 69,340 | 53,553 | 40,016 | 43,821 | 48,790 |
| FAALİYET KÂRI | 36,835 | 10,015 | 35,163 | 28,713 | 25,654 |
| NET PARASAL POZİSYON KÂR/ZARARI | | | | -10,001 | -7,977 |
| VERGİ ÖNCESİ KÂR | 36,835 | 10,015 | 35,163 | 18,712 | 17,677 |
| VERGİ KARŞILIĞI (+/-) | -9,869 | 179 | -11,882 | -4,984 | -12,222 |
| NET DÖNEM KÂR ve ZARARI | 26,966 | 10,194 | 23,281 | 13,728 | 5,455 |

2007

FAALİYET

RAPORU

ABN AMRO Holding N.V.



İçindekiler

| | | |
|----------------|---|------------|
| Bölüm 1 | Genel | |
| | Başkan'ın notu | 2 |
| Bölüm 2 | Faaliyetlere bakış | 4 |
| | Giriş | 5 |
| | Seçilmiş finansal veriler | 7 |
| | Grup organizasyon yapısı | 10 |
| | Faaliyetlere ve finansallara bakış ve beklentiler | 12 |
| | İş Birimi bazında faaliyet sonuçları | 30 |
| | Risk ve Sermaye yönetimi | 52 |
| Bölüm 3 | Yönetişim | 77 |
| | Kurullar ve komiteler | 78 |
| | Kurumsal yönetişim | 86 |
| | ABN AMRO'nun çalışanları | 96 |
| Bölüm 4 | Finansal Tablolar | 97 |
| | Konsolide finansal tablolar | 98 |
| | Şirket finansal tabloları | 225 |
| | SEC Form 20-F çapraz başvuru ve diğer bilgiler | 231 |
| Bölüm 5 | Diğer bilgiler | 232 |
| | Denetçi raporu | 233 |
| | Planlanan kar tahsisatı | 234 |
| Bölüm 6 | Ek bilgiler | 237 |
| | Temettüler | 239 |
| | ABNAMRO önemli rakamlar | 240 |
| | Teftiş Kurulu | 242 |
| | Yönetim Kurulu | 246 |
| | Seçilmiş istatistiki bilgiler | 254 |
| | Bilanço dışı düzenlemeler | 291 |
| | ABN AMRO Hisseleri | 292 |

Başkan'ın Notu

Başkan'ın 2007 Notu

17 Ekim 2007'de ABN AMRO Holding sermayesinin çoğunluğu RFS Holdings BV üzerinden bankalar konsorsiyumu tarafından satın alındı. Konsorsiyum The Royal Bank of Scotland Group plc ('RBS'), Fortis NV, Fortis SA/NV (Fortis') ve Banco Santander SA'dan oluşmaktadır. Olay, ABN AMRO'nun hissedarlarının, ABN AMRO için, birisi Barclays'den diğeri ise konsorsiyumdan gelen iki rakip teklif arasında seçim yapabildiği bir sürecin sonucunda gerçekleşti. Kasım ayı başlarında konsorsiyum, ABN AMRO Holding'in adi hisselerinin %98,8'ini, daha önceden dönüştürülebilir olan imtiyazlı hisselerin %86.1'ini ve dönüştürülebilir imtiyazlı finansman hisselerinin %98.8'ini iktisap etmiş olduğunu duyurdu. İktisaptan kısa süre sonra ABN AMRO hisselerini geri kalan hissedarlardan satın almak üzere 'squeeze-out' prosedürü başlatıldı ve hisseleri Euronext Amsterdam ve New York Borsası kotasyonundan çıkarma kararı alındı. Kotasyondan çıkarmanın 25 Nisan 2008 itibarıyla geçerli olması bekleniyor.

Hollanda Merkez Bankası'nın talebi üzerine, ABN AMRO'nun yürürlükteki bütün yasal gereklere uygun olarak yönetilmesini sağlamanın lider sorumluluğunu RBS üstlenmiştir.

ABN AMRO için plan ve öneriler

İktisabın tamamlanmasını takiben, konsorsiyum bankaları tekliflerin duyurulmasından önce kendilerine verilen sınırlı değerlendirme erişimi ile elde edilen bilgileri, ve bunlara dayalı olarak yapılan varsayımları doğrulamak ve genişletmek üzere ABN AMRO yönetimi ile yakın çalışma içine girdiler.

Aralık 2007'de; konsorsiyum bankaları, sinerji sağlamak ve ABN AMRO'nun işlerinin ayrılarak ilgili bankalara devri için bir ana plan üzerinde uzlaştı ve onayladı. Konsorsiyum bankalarının her biri tarafından iktisap edilecek işletmeler ve her birinin, bankaların RFS Holdings BV'deki fonlama taahhüdüne eşit miktarda payları üzerinden sahip olacakları payları şöyledir:

- **RBS:** Kuzey Amerika İş Birimi, Global Müşteriler İş Birimi (Latin Amerika hariç) ve Hollanda toptan müşteriler ve Latin Amerika'daki toptan müşteriler (Brezilya hariç), Asya İş Birimi (Saudi Hollandi Bank'taki pay hariç) ve Avrupa İş Birimi (Antonveneta hariç).
- **Fortis:** Hollanda İş Birimi (önceki Hollanda toptan müşterileri hariç), Özel Müşteriler İş Birimi (Latin Amerika hariç) ve Varlık Yönetimi İş Birimi. Avrupa Komisyonu, ABN AMRO'nun belli işletmelerinin Fortis tarafından iktisabına, belirtilen belli işletmelerin elden çıkarılması şartıyla izin vermiştir. Elden çıkarılmak üzere belirlenen işletmeler Hollandsche Bank Unie NV, 13 danışma şubesi ve iki Kurumsal Müşteri Departmanı ile Hollandalı faktoring şirketi IFN Finance BV'nin satışlarıdır. Fortis ABN AMRO'nun Hollanda İş Birimi ve Özel Müşteriler İş Birimi üzerinde kontrolü yalnızca bu varlıkları uygun bir alıcıya sattıktan sonra iktisap edebilecektir.
- **Santander:** Latin Amerika İş Birimi (Brezilya dışındaki toptan müşteriler hariç), Antonveneta, Varlık Yönetimi ve Latin Amerika'daki Özel Müşteriler İşletmesi. 8 Kasım'da Santander, Antonveneta'nın satışı konusunda Banco Monte dei Paschi di Siena ile anlaşmaya vardığını duyurdu.

Ayrıca, konsorsiyum: Genel Merkez birimleri dahil merkezi birimler, girişim sermayesi portföyü, Grubun Saudi Hollandi Bank'taki yatırımı, merkezi yatırım portföyü ve tahvil ihraçlarını da içeren, paylaşılan varlıklardaki fonlama taahhütlerine oransal olarak katılmaktadır. Reorganizasyon sırasında, konsorsiyum bankaları, (Genel Merkez birimleri dahil) ABN AMRO işletmelerine destek veren bütün merkezi birimlerde paylaşılan bir ekonomik payı koruyacaklardır. Ana faaliyet alanlarında yer almayan varlıkların, değerlerinin maksimize edilebileceği bir süre içinde elden çıkarılması beklenmektedir.

Bu geçiş planı personel temsilci organları ve düzenleyici kurumlarla istişarelerin devamının temelini oluşturmaktadır. ABN AMRO işletmelerini ayırma ve ilgili bankalara devri planı, incelenmek üzere Aralık ayı ortasında Hollanda Merkez Bankası'na ve Merkezi Yönetim Kurulu'na sunulmuş ve Merkezi Yönetim Kurulu'nca 14 şubat 2008'de nötr görüş bildirilmiş, 10 Mart 2008'de ise Hollanda Merkez Bankası tarafından onaylanmıştır. Onayların alınmış olması sonucunda artık planın uygulanmasına başlanabilecektir.

ABN AMRO'nun farklı kısımlarının ayrımı ve entegrasyonu farklı hızlarda yaşayacaktır. İşletmelerin ayrımının tam zamanlaması, ayırım işinin karmaşıklığı gibi bir dizi faktöre bağlı olacaktır. İşletmelerin ABN AMRO Grubu sistem ve platformları ile sıkı bağlar içinde (örneğin Hollanda İş Birimi içinde) olduğu daha karmaşık ayırım süreçleri için, ayırım ve entegrasyonun bir miktar zaman alması beklenmekte iken, daha az karmaşık olan ayrımlar görece daha hızlı gerçekleşecektir. Her durumda ayırım sürecinin hızı personel arasında netlik ihtiyacını karşılarken aynı zamanda ABN AMRO'nun müşterilerine uygun düzeyde hizmeti sürdürmeyi amaçlamaktadır.

Şimdilik iktisap işleminin halihazırda ABN AMRO Holding NV veya bağlı şirketlerinden biri tarafından ihraç ve/veya garanti edilmiş herhangi bir borçlanma senedinin veya ilgili menkul kıymetlerin statüsünde herhangi bir etkisi olmamıştır. Ek olarak, ABN AMRO'nun risk yönetimi işlemleri portföyünün tamamı, ABN AMRO işletme unsurlarının risk yönetimi ihtiyaçlarının tamamının karşılanmasını sağlayacak şekilde aktif olarak yönetilecektir.

2007'de faaliyetler

2007'de hissedarlara yansıtılabilir net kar 9,848 milyon EUR'yu bulmuş olup, LaSalle'in satışından 7,162 milyon EUR'luk kazancı da içermektedir. Hissedarlara yansıtılabilir düzeltilmiş* net kar 2,665 milyon EUR olmuştur.

2007 için ilk hisse başına kar (HBK) hedefi olan 2.30 EUR'ya, LaSalle'in tam yıl karı dahildir. LaSalle'in satışını takiben bu hedef, dokuz aylık katkıya göre 2.16 EUR olarak revize edilmiştir. Düzeltilmiş HBK, temelde kredi piyasası ile ilgili aktif silinmesinden (0.62 EUR) ve Antonveneta'nın hayal kırıklığı yaratan performansının devam etmesinden (EUR 0.23) dolayı EUR 1.44 olmuştur.

Mark Fisher
ABN AMRO Yönetim Kurulu Başkanı

Amsterdam, 25 Mart 2008

**Şu kalemler düzeltilmiş rakamlara dahil değildir: satışlardan ve elden çıkarılanlardan kazançlar, Capitalia'nın satışından, Unicredit hissesi karşılığı ödenen kazançlar, Barclays'e ödenen aracılık ücreti dahil işlemle ilgili giderler, intikal ve entegrasyon maliyetleri, öngörülen ABD Adalet Bakanlığı ödemesine ilişkin borç, 2006'da satılan Futures işletmesi için karşılık, ve 2006'daki yeniden yapılanma giderleri*

Bu düzeltmelerin 2007'deki toplam etkisi faaliyet gelirlerinde 868 milyon EUR, faaliyet giderlerinde 1,151 milyon EUR, vergide eksi 275 milyon EUR, durdurulan faaliyetlerde 7,191 milyon EUR, ve hissedarlara yansıtılabilir net karda 7,183 milyon EUR'dur.

Faaliyetlere Bakış

| | |
|---|----|
| Giriş | 5 |
| Belirli tanımlar | 5 |
| Bilgi sunumu | 5 |
| Geleceğe yönelik beyanlar hakkında uyarı | 5 |
| Seçilmiş finansal veriler | 7 |
| Grup organizasyon yapısı | 10 |
| Organizasyon yapısı | 10 |
| Faaliyetlere ve finansallara bakış ve beklentiler | 12 |
| Kontrol edilen özel sermaye yatırımlarının konsolide edilmesinin etkisi | 12 |
| Durdurulan faaliyetler | 12 |
| Sabit döviz kurları | 13 |
| Grup sonuçları | 14 |
| Mevcut kredi ortamının etkisi | 24 |
| Grup sermayesi | 27 |
| Kredi reytingleri | 28 |
| Sermaye oranları | 29 |
| Ofisler ve şubeler | 29 |
| İş Birimi bazında faaliyet sonuçları | 30 |
| Raporlama yapısı ve sunumdaki değişiklikler | 30 |
| Hollanda İşletme Biriminin Sonuçları | 30 |
| Avrupa İşletme Biriminin Sonuçları | 33 |
| Kuzey Amerika İşletme Biriminin Sonuçları | 36 |
| Latin Amerika İşletme Biriminin Sonuçları | 38 |
| Asya İşletme Biriminin Sonuçları | 41 |
| Özel Müşteriler İşletme Biriminin Sonuçları | 43 |
| Varlık Yönetimi İşletme Biriminin Sonuçları | 45 |
| Grup Fonksiyonlarının Sonuçları | 47 |
| Risk ve Sermaye Yönetimi | 52 |
| Denetleme ve Düzenleme | 52 |
| Risk Faktörleri | 60 |
| Sermaye Yeterlilik Çerçevesi & risk kapsamı | 65 |

Giriş

Kayıt

İşbu belge, ABN AMRO'nun 2007 Faaliyet Raporunu içermekte olup Form 20-F kullanılarak Amerika Birleşik Devletleri Sermaye Piyasası Kuruluna ("Securities and Exchange Commission"-SEC) ABN AMRO'nun 2007 Faaliyet Raporu olarak kaydedilecektir.

Belirli tanımlar

Bu belge içerisinde geçen "Holding" kelimesi, ABN AMRO Holding N.V.'yi ifade etmektedir. 'ABN AMRO' ve 'Grup', Holding ve konsolide bağlı şirketlerini ifade etmektedir. 'Banka', ABN AMRO Bank N.V.'yi ve konsolide bağlı şirketlerini ifade etmektedir. 'İB', İşletme Birimini belirtmektedir. 'EUR' Euro ve 'USD', ABD dolarını ifade etmektedir.

'Konsorsiyum' ve 'konsorsiyum bankaları' terimleri, 17 Ekim 2007 tarihinde ortak olarak ABN AMRO Holding N.V.'yi iktisap etmiş olan The Royal Bank of Scotland Group Plc ('RBS'), Fortis N.V., Fortis SA/NV ('Fortis') ve Banco Santander S.A.'yi ('Santander') içermektedir.

Bilgi Sunumu

Aksi belirtilmediği müddetçe, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen şekli ile Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) ve Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB- International Accounting Standards Board) tarafından düzenlenen ve bazı önemli açılardan Amerika Birleşik Devletlerinde genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri veya 'US GAAP' ile farklılık gösteren UFRS uyarınca hazırlanmıştır.

UFRS gibi genel olarak kabul görmüş muhasebe ilkeleri genel olarak 'GAAP' olarak anılmaktadır. 'GAAP-dışı finansal ölçüt' tarihi veya geleceğe yönelik finansal performansı, finansal durumu veya nakit akışlarını ölçen, ancak karşılık gelebilecek en yakın GAAP ölçütünde ayarlama yapılacak meblağları içermeyen veya içeren bir ölçüt olarak tanımlanmaktadır. Bu raporda, ABN AMRO'nun özel sermaye holdinglerinin konsolidasyon etkilerine ilişkin sonuçların hariç bırakıldığı bazı GAAP-dışı finansal ölçütler yer almaktadır. ABN AMRO, bu raporda, "Faaliyet Raporu ve Finansal Değerlendirme ve Görüşler" başlığı altında yer alan kısımda, GAAP-dışı finansal ölçütlerin karşılık gelen en yakın GAAP ölçütleri ışığında açıklamaları ve mutabakatlarına yer vermiştir. Bu raporda açıklanan GAAP-dışı finansal ölçütler, yönetimin sorumlu olduğu GAAP ölçütlerinin yerine kullanılmamıştır.

Bu raporda yer alan yıllık ortalamalarının tamamı, ay sonu değerleri esas alınarak hesaplanmıştır. Yönetim, bu ay sonu ortalamalarının sonucunda ortaya çıkan trendin, günlük ortalamalar sonucunda ortaya çıkacak olandan ciddi derecede farklılık göstermediği görüşündedir.

Bu belgede geçen bazı rakamlar, yuvarlama nedeniyle tam olarak toplama karşılık gelmeyebilir. Ayrıca, yine bu belgede geçen bazı yüzde değerler de, yuvarlanmış rakamlar kullanılarak hesaplanmıştır.

Geleceğe Yönelik Beyanlar Hakkında Uyarı

Bu raporda yer alan bazı beyanlar, geleceğe yönelik beyanlardır. ABN AMRO da, ABN AMRO'nun yönetmeliklerinde ve borsada kayıtlı olan diğer belgeleri, yıllık hissedarlar toplantısına davetiyeler ve hissedarlara gönderilen diğer bilgiler, halka arz sirkülerleri ve prospektüsler, basın açıklamaları ve diğer yazılı materyalleri de geleceğe yönelik beyanlar içerebilir. Buna ilaveten, ABN AMRO'nun üst yönetimi sözlü olarak yatırımcılara, basın temsilcilerine ve diğer kişilere geleceğe yönelik beyanlarda bulunabilir. Geleceğe yönelik beyanlar, 'inanmak', 'beklemek', 'olabilir', 'amaçlamak', 'yapacak olmak', 'olması gerekli olmak', 'beklenti sahibi olmak', 'Riske Maruz Değer' gibi gelecek ile ilgili sözcükler veya benzer ifadeler veya bu ifadelerin değişik biçimlerinin kullanımından veya strateji veya hedeflerin ele alınmasından anlaşılabilir. Geleceğe yönelik beyanlar, mevcut planlara, tahmin ve planlamalara dayanmaktadır ve içsel riske, belirsizliklere ve gerçek sonuçların, söz konusu geleceğe yönelik beyanlarda belirtilen veya ima edilen sonuçlardan son derece farklı olmasına yol açabilecek diğer faktörlere tabidir.

Özellikle, bu raporda, yönetim hedefleri, ABN AMRO'nun stratejik girişimlerinin hayata geçirilmesi, faaliyet sonuçlarındaki trendler, marjlar, maliyetler, özvarlık verimliliği ve risk yönetimi dahil, ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, riske maruz faiz oranı, para birimi riski ve sermaye riskini kapsayan, ABN AMRO'nun çeşitli türlerdeki olası piyasa riski yüklenimi de içeren geleceğe yönelik beyanlar yer almaktadır. Örneğin, bazı piyasa riski bildirimleri, anahtar model özellikleri, varsayımlar ve tahminler hakkında yapılan tercihlere bağlıdır ve çeşitli sınırlamalara tabidir. İçeriği itibarıyla bazı piyasa riski bildirimleri ise sadece tahmine dayalıdır ve gelecekte fiilen meydana gelecek olan ile ciddi derecede farklılıklar gösterebilir.

ABN AMRO, bu raporda 'Risk faktörleri' başlığı altında yer alan kısımda, geleceğe yönelik beyanların içerdiği risklerin bazılarını açıklamıştır. Gerçek sonuçların, bu raporda geçen geleceğe yönelik beyanlarda tahmin edilen sonuçlardan ciddi derecede farklılık göstermesine neden olabilecek faktörlerden bazıları, sadece bunlarla sınırlı kalmamak üzere aşağıda sıralanmıştır:

- Hollanda, Avrupa Birliği, Amerika Birleşik Devletleri, Brezilya ve ABN AMRO'nun faaliyet gösterdiği diğer ülkeler ve bölgelerdeki genel ekonomik ve ticari koşullar;
- vergiler de dahil olmak üzere yürürlükte bulunan kanun ve yönetmeliklerdeki değişiklikler;
- Basel II çerçevesinin uygulanmasının sermaye üzerinde yaratacağı sonuçların belirsizliği;
- özellikle, Dutch Central Bank, Bank of Italy, European Central Bank, US Federal Reserve Board ve Brazilian Central Bank olmak üzere merkez bankalarının yönetmelikleri ve parasal, faiz oranı ile ilgili ve diğer politikaları;
- faiz oranları, döviz kurları (Euro-ABD doları kuru dahil), varlık fiyatları, sermaye piyasaları, emtia fiyatlarındaki değişiklikler veya dalgalanmalar, enflasyon veya deflasyon;
- finansal piyasalar veya kredi piyasalarındaki dalgalanmalar;
- ABN AMRO'nun faaliyet gösterdiği piyasalardaki yönetmelikler, serbestlikler veya politikaların yürürlüğe konmasından kaynaklanan rekabet ve konsolidasyon etkileri;
- yatırım kararlarını etkileyebilecek hükümet politikalarındaki değişiklikler de dahil, tüketici harcama ve tasarruf alışkanlıklarındaki değişiklikler;
- ABN AMRO'nun bazı risklerden ekonomik olarak korunma gücü;
- ABN AMRO'nun, diğer unsurların yanı sıra, ABN AMRO tarafından kullanılan istatistiksel modeller tarafından ön görülemeyen olayları tahmin edebilme kabiliyetine dayanan, risk yönetme konusundaki başarısı;
- ABN AMRO'nun konsorsiyum bankaları tarafından iktisap edilmesini müteakip geçiş ve ayrılma sürecine bağlı riskler ve
- ABN AMRO'nun kontrolü dışındaki mücbir sebepler ve diğer olaylar.

ABN AMRO'nu sonuçlarını veya bu rapordaki geleceğe yönelik beyanlarının doğruluğunu olumsuz etkileyebilecek faktörler ve burada veya 'Risk faktörleri' başlığı altında ele alınan faktörler, potansiyel risklerin veya belirsizliklerin tam bir listesi olarak görülmemelidir. ABN AMRO'nun, ekonomik koşulları ve piyasa koşullarını, hükümet politikalarını ve eylemlerini takip eden ekonomik, finansal piyasalar, kredi, hukuk ve diğer konularda uzmanları bulunmaktadır. Ancak, ekonomideki veya piyasa koşullarındaki yada hükümet politika veya eylemlerindeki herhangi bir değişikliği tam bir kesinlik ile tahmin etmek zor olduğundan ABN AMRO için söz konusu değişikliklerin ABN AMRO'nun finansal performansı ve ticari faaliyetleri üzerindeki etkilerini ön görmek güç olmaktadır.

Bu raporda yer alan geleceğe yönelik beyanlar sadece bu raporun yayınlandığı tarih itibarıyla değerlendirilmelidir. ABN AMRO söz konusu geleceğe yönelik beyanları, bu raporun düzenlendiği tarihi müteakip gerçekleşecek olayları yansıtabilecek şekilde kamu için güncellemeyi veya değiştirmeyi planlamamakta olup bu yönde de herhangi bir sorumluluk üstlenmemektedir. Ancak, okuyucu ABN AMRO'nun ara raporlarında yapacağı geleceğe yönelik beyan tarzındaki açıklamaları dikkate almalıdır. Bu konuya, 1995 Private Securities Litigation Reform Act (1995 Özel Menkul Kıymet Davaları Reform Yasası) uyarınca izin verildiği ölçüde yer verilmiştir.

Seçilmiş finansal veriler

Aşağıda yer alan finansal veriler ABN AMRO'nun belirtilen dönemlere ait denetlenmiş konsolide mali tablolarından derlenmiştir. ABN AMRO'nun 31 Aralık 2007, 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren yıllarına ait konsolide mali tablolar, bağımsız denetçiler, Ernst & Young tarafından denetlenmiştir. Derlenen finansal veriler sadece bir özet niteliğinde olup referans gösterilen konsolide mali tablolar ve bu raporun diğer herhangi başka bir kısmında yer alan notlar ve bu bölümde verilen bilgiler ile birlikte okunmalı ve değerlendirilmelidir.

Derlenmiş konsolide gelir tablosu

| | 31 Aralık itibarıyla | | | |
|--|--|---------------|-----------------------|---------------|
| | 2007 ¹ (milyon ABD Doları) | 2007 | 2006 (milyon Euro) | 2005 |
| Net faiz geliri | 11.446 | 8.352 | 7.268 | 6.763 |
| Net ücret ve komisyon geliri | 5.859 | 4.275 | 4.049 | 3.432 |
| Net ticari gelir | 1.749 | 1.276 | 2.849 | 2.514 |
| Finansal işlem sonuçları | 2.121 | 1.548 | 794 | 1.183 |
| Özvarlık kabul edilen yatırımlardaki pay | 371 | 271 | 241 | 245 |
| Diğer işletme gelirleri | 1.886 | 1.376 | 914 | 808 |
| Konsolide özel sermaye holding gelirleri | 5.257 | 3.836 | 5.313 | 3.637 |
| İşletme geliri | 28.689 | 20.934 | 21.428 | 18.582 |
| İşletme masrafları | 23.956 | 17.480 | 16.945 | 13.913 |
| Kredi değer düşüşü ve diğer kredi risk provizyonları | 2.335 | 1.704 | 1.411 | 614 |
| Toplam masraflar | 26.291 | 19.184 | 18.356 | 14.527 |
| Vergi öncesi işletme karı | 2.398 | 1.750 | 3.072 | 4.055 |
| Gelir vergisi masrafı | (66) | (48) | 366 | 735 |
| Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar | 2.464 | 1.798 | 2.706 | 3.320 |
| Durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar | 11.206 | 8.177 | 2.074 | 1.123 |
| Dönem karı | 13.670 | 9.975 | 4.780 | 4.443 |
| Ana şirketin hissedarlarına atfedilen | 13.496 | 9.848 | 4.715 | 4.382 |
| Adi hisseler üzerinden temettü | 1.468 | 1.071 | 2.153 | 2.050 |
| Hisse başına finansal veriler | | | | |
| Ödenmemiş ortalama adi hisse adedi (milyon) | - | 1.851,30 | 1.882,51 | 1.804,11 |
| Adi hisse başına net kar (EUR cinsinden) | - | 5,32 | 2,50 | 2,43 |
| Adi hisse başına tamamen sulandırılmış net kar (EUR cinsinden) | - | 5,32 | 2,49 | 2,42 |
| Devam eden faaliyetlerden adi hisse başına net kar (EUR cinsinden) | - | 0,92 | 1,43 | 1,83 |
| Devam eden faaliyetlerden adi hisse başına tamamen sulandırılmış net kar (EUR cinsinden) | - | 0,92 | 1,42 | 1,83 |
| Adi hisse başına temettü (EUR cinsinden) | - | 0,58 | 1,15 | 1,10 |
| American Depository Share başına net kar (ABD Doları cinsinden) | - | 7,29 | 3,16 | 3,01 |
| 2, 3 | | | | |
| American Depository Share başına temettü (ABD Doları cinsinden) | - | 0,70 | 1,50 | 1,34 |
| 2 | | | | |

1 Sadece okuyucular için kolaylık olması açısından Euro cinsinden tutarlar, 2007 yılına ait ay sonu kur ortalaması olan döviz kuru 1 ABD Doları = 0,7297 EUR üzerinden ABD dolarına çevrilmiştir.

2 Hisse sermayesindeki değişikliklere göre uygun şekilde ayarlanmıştır. Adi hisse başına kazanç hesaplamasına ilişkin açıklaması için ABN AMRO'nun konsolide mali tablolarında yer alan Not 12'ye bakınız.

3 Bu kalem, ilgili yıla ait ay sonu kurlarının ortalamasına eşit kur üzerinden ABD dolarına çevrilmiştir.

Derlenmiş konsolide bilanço

| | 31 Aralık itibarıyla | | | |
|--|--|---------------|-----------------------|---------------|
| | 2007 ¹ (milyon ABD Doları) | 2007 | 2006 (milyon Euro) | 2005 |
| Aktifler | | | | |
| Ticaret amaçlı tutulan finansal varlıklar | 356.511 | 242.277 | 205.736 | 202.055 |
| Finansal yatırımlar | 141.904 | 96.435 | 125.381 | 123.774 |
| Krediler ve alacaklar – bankalar | 258.537 | 175.696 | 134.819 | 108.635 |
| Krediler ve alacaklar – müşteriler | 583.835 | 396.762 | 443.255 | 380.248 |
| | 1.508.601 | 1.025.213 | 987.064 | 880.804 |
| Pasifler | | | | |
| Ticaret amaçlı tutulan finansal borçlar | 228.783 | 155.476 | 145.364 | 148.588 |
| Bankalara ödenecek tutarlar | 352.180 | 239.334 | 187.989 | 167.821 |
| Müşterilere ödenecek tutarlar | 486.113 | 330.352 | 362.383 | 317.083 |
| İhraç edilen borç senetleri | 257.505 | 174.995 | 202.046 | 170.619 |
| Kapitalizasyon | | | | |
| Ana şirketin hissedarlarına atfedilen özsermaye | 43.520 | 29.575 | 23.597 | 22.221 |
| Azınlık hisselerine atfedilebilen özsermaye | 1.669 | 1.134 | 2.298 | 1.931 |
| İkinci derecede yükümlülükler | 22.979 | 15.616 | 19.213 | 19.072 |
| Grup sermayesi | 68.168 | 46.325 | 45.108 | 43.224 |
| Hisse başına finansal veriler | | | | |
| Ödenmemiş adi hisse (milyon) | - | 1.844,1 | 1.853.8 | 1,877.9 |
| Adi hisse başına ana şirketin hissedarlarına atfedilen özsermaye (EUR cinsinden) | - | 16,04 | 12,73 | 11,83 |
| American Depository Share başına ana şirketin hissedarlarına atfedilen özsermaye (ABD Doları cinsinden) 2 | - | 23,60 | 16,78 | 14,00 |

1 Sadece okuyucular için kolaylık olması açısından Euro cinsinden tutarlar, 2007 yılına ilişkin yıll sonu kuru 1 ABD Doları = 0,6796 EUR üzerinden ABD dolarına çevrilmiştir.

2 Geçerli yıl sonu kuru üzerinden ABD Dolarına çevrilmiştir.

Derlenmiş oranlar 1

| | 31 Aralık ve 31 Aralık tarihinde sona eren yıla ait | | |
|---|---|-------|-------|
| | 2007 | 2006 | 2005 |
| | (yüzdesele değerler) | | |
| Karlılık oranları | | | |
| Net faiz marjı 2 | 0,9 | 0,9 | 0,9 |
| Faiz getirisi olmayan gelirin toplam işletme gelirine oranı | 60,1 | 66,1 | 63,6 |
| Verim oranı 3 | 83,5 | 79,1 | 74,9 |
| Ortalama aktifler toplamı üzerinden kazanç 4 | 1,04 | 0,58 | 0,61 |
| Ortalama adi özsermaye üzerinden kazanç 5 | 38,4 | 20,7 | 23,5 |
| Sermaye Oranları | | | |
| Ortalama aktif toplamı üzerinden adi özsermaye ortalaması | 2,68 | 2,75 | 2,47 |
| Temettü ödeme oranı 6 | 10,9 | 46,0 | 45,3 |
| Tier 1 Sermaye oranı 7 | 12,42 | 8,45 | 10,62 |
| Toplam Sermaye oranı 7 | 14,61 | 11,14 | 13,14 |
| Kredi kalite oranları | | | |
| Özel sektör kredilerine ilişkin kredi zararları provizyonu 8 | 0,64 | 0,45 | 0,22 |
| Özel sektör ve kamu sektörü kredilerine ilişkin kredi zararları provizyonu 8 | 0,63 | 0,43 | 0,22 |
| Özel sektör kredileri ödenmeyen krediler (brüt) 8, 9 | 1,44 | 2,31 | 1,72 |
| Özel ve kamu sektörü kredileri ödenmeyen krediler (brüt) 8, 9 | 1,41 | 2,23 | 1,68 |
| Özel sektör kredilerine ilişkin kredi zararları karşılığı 8 | 1,13 | 1,15 | 1,09 |
| Özel sektör ve kamu sektörü kredilerine ilişkin kredi zararları karşılığı 8 | 1,10 | 1,11 | 1,06 |
| Ödenmeyen kredilere ilişkin kredi zararları karşılığı (brüt) 9 | 78,16 | 50,03 | 63,07 |
| Hesaptan düşülen özel sektör kredileri (brüt) 8 | 0,52 | 0,36 | 0,39 |
| Hesaptan düşülen özel sektör ve kamu sektörü kredileri (brüt) 8 | 0,51 | 0,35 | 0,38 |
| Kazançların sabit giderlere konsolide oranı | | | |
| Mevduatlar üzerinden faiz hariç 10 | 1,23 | 1,44 | 1,85 |
| Mevduatlar üzerinden faiz dahil 10 | 1,08 | 1,17 | 1,27 |

1 UFRS uyarınca, 2006 ve 2005 yıllarına ait gelir tablosu rakamları karşılık gelen durdurulan faaliyetler için yeniden düzenlenmiştir. 2006 ve 2005'e ait 2007 bilanço rakamları yeniden düzeltilmemiştir. Sonuç olarak yıllar içerisindeki geçerli oranlar birbirleri ile karşılaştırılmaya uygun değildir.

2 Ortalama aktif toplamının yüzdesi olarak net faiz geliri

3 Toplam işletme gelirinin yüzdesi olarak işletme masrafları

4 Ortalama toplam aktiflerin yüzdesi olarak dönem karı

5 Nakit akış korumaları ve hisse senedi satışı için mevcut rezervler hariç ortalama adi özsermayenin yüzdesi olarak Adi hisselerle atfedilen net kar

6 Adi hisse başına net karın yüzdesi olarak Adi hisse başına temettü

7 Bank for International Settlements (Uluslararası Ödemeler Bankası) yönergeleri uyarınca risk ağırlıklı aktiflerin yüzdesi olarak Tier 1 sermaye ve toplam sermaye. ABN AMRO'nun sermaye oranları ile ilgili ayrıntılı bilgi için, lütfen 29. sayfaya bakınız.

8 Profesyonel işlemler (2007: 98 milyar EUR; 2006: 94 milyar EUR; 2005: 75 milyar EUR), ağırlıklı sınırlı kredi riski ve bakiyelerin söz konusu olduğu çok-satıcılı kanallar ile yapılan ters repo anlaşmalarından oluşması nedeniyle hariç tutulmuştur (2007: 29 milyar EUR; 2006: 26 milyar EUR; 2005: 26 milyar EUR)

9 Ödenmeyen krediler, akit üzerinde anlaşılan tutarların tamamının tahsil edilemeyeceğine dair objektif kanıtın bulunduğu ve kredi zararları için karşılığın ayrılmış olduğu şüpheli alacaklardır. Ödenmeyen krediler ile ilgili ayrıntılı bilgi için, lütfen 274. ve devamındaki sayfalara bakınız.

10 Mevduatlara bankalar ve toplam müşteri hesapları dahildir.

Grup Organizasyon Yapısı

Organizasyon Yapısı

Aşağıda belirtilen organizasyon yapısı Ocak 2006'da benimsenmiştir. Bu yapı Konsorsiyum Bankalar tarafından, faaliyetlerin aralarında bölünmesi amacıyla kullanılmıştır:

- yedi müşteri İB
- üç adet global ürün İB
- iki çapraz-İB segmenti
- Grup Fonksiyonları
- Hizmetler

Yedi müşteri İB, beş bölgesel müşteri İB'nden (Hollanda, Avrupa, Kuzey Amerika, Latin Amerika ve Asya) ve Özel Müşteriler ve Global Müşteriler olmak üzere iki global müşteri İB'nden oluşmaktadır. Global Müşteriler İB, 2007 yılında benimsenen segment raporlama yönteminde bölgesel İB'leri ile örtüşmektedir.

Üç adet global ürün İB (Global Piyasalar, İşlem Bankacılığı ve Varlık Yönetimi), global olarak tüm ABN AMRO müşterileri için ürün geliştirip sunarak müşteri İB'lerini desteklemektedir. Müşteri İB'leri, Tüketici Müşteri Segmenti çapraz-İB ve Ticari Müşteri Segmenti çapraz-İB aracılığı ile birbirlerine bağlıdır. Tüketici Müşteri Segmenti, tüm ABN AMRO Müşteri İB'lerinin Tüketici Bankacılık başkanlarından oluşmakta olup yol gösterici ilke olarak büyüme hedefi ışığında başarıların tekrar edilmesi, sinerji yaratılması ve global tüketici girişimlerinin belirlenmesi yolu ile global kapasitesini arttırmayı hedeflemektedir.

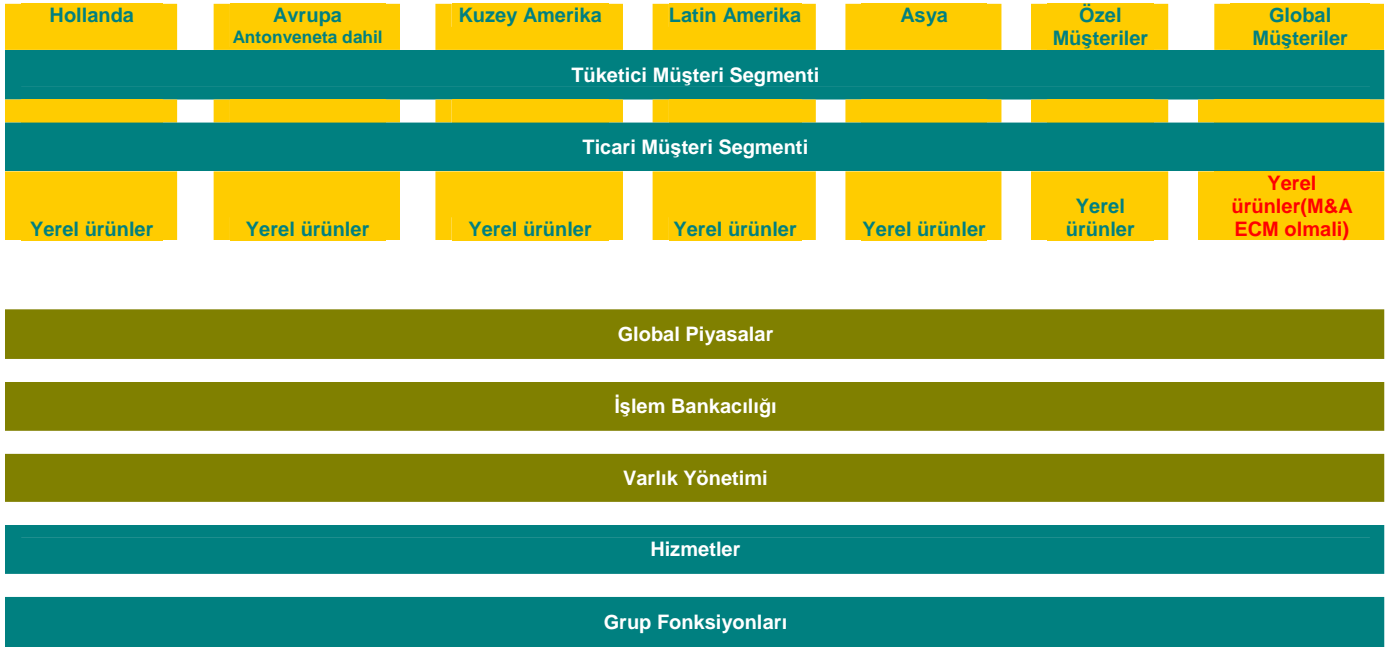
Ticari Müşteri Segmenti ABN AMRO'nun tüm ticari müşterilerini kapsamaktadır. Ticari Müşteri Segmenti, en iyi uygulamaların paylaşılması ve bankanın portföyünün bu önemli bileşenini destekleyen stratejik yapı aracılığı ile Müşteri ve Ürün İB'leri çapındaki faaliyetleri koordine etmektedir.

Grup Fonksiyonları, Grup çapında Riskten Finansa ve İnsan Kaynaklarından Sürdürülebilirliğe çeşitli alanlarda destek sağlamaktadır.

Hizmetler, Grup çapında konsolidasyon ve standardizasyon aracılığı ile operasyonel etkinliğin artırılması üzerinde yoğunlaşmaktadır.

Grubun ve her bir İB'nin finansal sonuçları ile ilgili olarak Global Müşteriler İB, Global Piyasalar İB ve İşletme Bankacılığı İB'ne ait finansal sonuçlar bölgesel İB'leri içerisinde rapor edilmiştir. İş yönetimi doğrultusunda Global Müşteriler İB'nin sonuçları Ocak 2007'den itibaren bölgesel İB'leri altında bildirilmektedir. 2006 ve 2005 yıllarına ait karşılaştırmalı segment rakamları yeniden düzenlenmiştir.

Grup organizasyon yapısı



2008 itibariyle ABN AMRO nihai olarak ilgili Konsorsiyum Bankalarına transfer edilecek olan işleri içeren üç birim halinde organize olacaktır. Dördüncü bir birim ise, Merkez Ofis ve stratejik olmayan olarak sınıflandırılan işler dahil merkezi fonksiyonları içerecektir.

Faaliyetlere ve Finansallara Bakış ve Beklentiler

Kritik muhasebe politikaları ve muhasebe kurallarındaki değişiklikler ile ilgili olarak 4. Bölümde (Mali Tablolar) yer alan muhasebe politikaları kısmına bakınız.

Aşağıda ele alınan faaliyet sonuçları, ABN AMRO'nun konsolide mali tabloları esas alınarak ve söz konusu mali tablolar ile birlikte okunmalıdır. Bu değerlendirme yer alan finansal bilgiler AB tarafından benimsendiği şekli ile UFRS ve IASB tarafından düzenlenen UFRS uyarınca hazırlanmıştır.

Bu faaliyet raporu ve finansal değerlendirme ve görüşler kapsamında, Grup sonuçları, her bir kalem için İşletme Birimi (İB) tarafından sunulan önemli notlar ışığında, 2007 yılına ait faaliyet sonuçları 2006 yılınınkiler ile ve 2006 yılına ait faaliyet sonuçları 2005 yılınınkiler ile karşılaştırılmak suretiyle UFRS uyarınca ele alınmaktadır. Bundan sonraki bölümde ise, her bir İB'ne ait faaliyetlerin sonuçlarına ait, ilgili kalemlere ilişkin kar veya zarardaki belirgin farklılıkların açıklandığı detaylı bir analiz yer almaktadır.

Kontrol edilen özel sermaye yatırımlarının konsolidasyon etkisi

UFRS uyarınca, özel sermaye yatırımları olarak yönetilen finansal olmayan yatırımlar da dahil olmak üzere, ABN AMRO'nun üzerinde kontrol sahibi olduğu özel sermaye yatırımlarının konsolide edilmesi gerekmektedir. Ancak, uygulamada, ABN AMRO'nun özel sermaye işi, bankacılık faaliyetinden ayrı olarak yönetilmekte olup yönetim bankacılık faaliyetine ilişkin performansı, konsolide faaliyet sonuçlarına dayanarak ölçmemektedir. Özel sermaye işi, ABN AMRO'nun üzerinde etki veya kontrol sahibi olabileceği kote edilmemiş şirketlerden sermaye hissesi alınması ve söz konusu hisselerin karla satılması amacıyla yatırımcı olarak, bu hisse sahipliklerinin belirli bir süre için yönetilmesini içermektedir. ABN AMRO'nun bu şekilde geçici hisse sahipliğinin söz konusu olduğu şirketler, finansal endüstri haricindeki sektörlerde faaliyet göstermektedir. ABN AMRO, bu geçici sahipliklerinin merkez bankacılık faaliyeti ile birleştirilmesinin, finansal durumun ve faaliyet sonuçlarının değerlendirilmesi açısından anlamlı bir esas oluşturacağına inanmamaktadır. Dolayısıyla, ABN AMRO'nun 'Grup sonuçları' sunumunda, Özel Sermaye ve Avrupa İB'nin özel sermaye holdinglerinin her bir kalem üzerindeki etkilerinin konsolidasyonu gelir tablosundan çıkarılmıştır. Konsolidasyon etkilerinin hariç tutulduğu sonuçlar, özsermaye yöntemine dayanarak 'konsolide edilmemiş' holdingleri içermektedir. ABN AMRO'nun özel sermaye holdinglerinin konsolidasyon etkileri hariç tutulan ölçütler, GAAP-dışı finansal ölçütlerdir. Yönetim, faaliyetler ile ilgili kararlar alırken ABN AMRO'nun operasyonel performansı hakkında anlamlı tamamlayıcı bilgi sunmaları nedeniyle bu GAAP dışı finansal ölçütlere başvurmaktadır. Geçerli kural ve yönetmelikler uyarınca, özel sermaye yatırımlarının konsolidasyon etkileri hariç sonuçların söz konusu etkilerinin dahil edildiği sonuçlar ile mutabakatları gibi, GAAP-dışı ölçütlerin en yakın karşılaştırılabilir UFRS ölçütleri ile mutabakatları ABN AMRO tarafından sunulmakta olup yatırımcıların bunları incelemeleri tavsiye edilmektedir.

Durdurulan Faaliyetler

Antonveneta, Varlık Yönetimi İB, ABN AMRO Kuzey America Holdings ('LASalle'), ABN AMRO Mortgage Group ve Bouwfonds, durdurulan faaliyetler olarak bildirilmiştir. Varlık Yönetim İB, ABN AMRO'nun Nisan 2008'de tamamlanması beklenen Varlık Yönetimi faaliyetlerinin Fortis'e planlanan satışı nedeniyle Aralık 2007 itibarıyla durdurulan faaliyet olarak bildirilmiştir. Antonveneta, Antonveneta'nın, 2008 yılının ikinci çeyreğinde gerçekleştirilmesi beklenen satışı nedeniyle, Aralık 2007 itibarıyla durdurulmuş faaliyet olarak bildirilmiştir. Durdurulan faaliyetlere ilişkin karlar ilgili işletme sonuçlarını ve, söz konusu ise, satıştan elde edilen kazancı (mali tablolara ilişkin not 45'e bakınız) içermektedir. 2006 ve 2005 yıllarına ait karşılaştırmalı gelir tablosu rakamları UFRS uyarınca yeniden düzenlenmiştir. Durdurulan faaliyetlerin ilgili aktif ve pasifleri, 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan işletmelerin aktifleri/ pasifleri olarak sunulmuştur. Karşılaştırmalı rakamlar, UFRS uyarınca yeniden düzenlenmemiştir. 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla Özel Sermaye faaliyeti de satış için tutulan aktifler/ pasifler olarak sunulmuştur. Gelir tablosunda yer alan bilgiler önceki dönemler ile karşılaştırıldığında değiştirilmemiştir.

Sabit Döviz Kurları

Faaliyet raporu ve finansal değerlendirme görüşler içerisinde, bir önceki dönemle hem euro hem yüzdesel olarak karşılaştırılan finansal sonuçlar ve performans euro cinsinden verilmiştir. ABN AMRO, önemli görüldüğü yerde, 'sabit döviz kurları' veya 'yerel para birimi' açısından değişiklikleri açıklamıştır. Hem 'sabit döviz kurları' hem 'yerel para birimi', para birimi çevriminden kaynaklanan farklılıkların etkisini içermemekte olup her ikisi de, fiili büyümenin aksine, doğrudan mali tablolarındaki bilgilerden çıkarılmayan GAP finansal ölçütleridir. 'Yerel para birimi' performansı tek para birimi cinsinden tutarlardaki farklılıklar için ölçülmektedir. Yönetim, kısmen, işletme performansının temelinde yatan trendi anlamak amacıyla, döviz çevrim etkilerini gelir tablosundan ayırarak bireysel işletmelerin temelindeki performansı değerlendirmektedir. Ayarlamalar, özellikle Latin Amerika İB tarafından bildirilen sonuçların Brezilya real'inin euro'ya çevrilmesinde kullanılan döviz kurundaki dalgalanmadan kaynaklanan etki ile ilgilidir.

Yönetim, bu kalemlerin hariç tutulması ile, döviz kuru dalgalanmasının söz konusu olduğu bu dönemlere ait işletmelerin temel operasyonel performanslarının daha iyi anlaşıldığına inanmaktadır. Döviz kurlarındaki dalgalanmalar yönetimin kontrolü veya nüfuzu dışında gerçekleşmekte olup ABN AMRO'nun işletmelerinin değerlendirme dönemleri içerisindeki faaliyet performanslarının analizini bozabilir. İş analistleri gibi harici paydaşlar da bu ölçütleri kullanmaktadır. Ancak, ABN AMRO, bu ölçütlerin tek başlarına kullanılmamaları gerektiğinin farkındadır; ve buna göre, Grup ve İB'lerin performansını, işi etkileyen tüm faktörleri yansıtan karşılaştırılabilir GAAP fiili büyüme ölçütleri ile analiz etmeye başlamaktadır.

ABN AMRO, karşılaştırmaya tabi tutulacak dönem içerisindeki yerel para birimi cinsinden tutarların karşılaştırılan önceki döneme ait ortalama aylık döviz kurları ile çarpılması ile karşılaştırılabilir sabit döviz kuru performansını hesaplamaktadır. Örneğin, 31 Aralık 2007 tarihinde sona eren yıla ilişkin tutarlar, sabit para birimi esasında 2006 sonuçlarının karşılaştırılabilmesi için 2006 yılında geçerli olan ortalama aylık döviz kurları ile çarpılmıştır.

Grup sonuçları

Aşağıdaki tabloda, 31 Aralık 2007, 2006, ve 2005 tarihlerinde sona eren yıllara ait derlenmiş bilgiler, hem UFRS uyarınca hem de ABN AMRO'nun özel sermaye yatırımlarının konsolidasyon etkisi hariç tutularak gösterilmektedir.

| | UFRS | | | Konsolidasyon etkisi 1 | | | Konsolidasyon etkisi hariç (GAAP-dışı ölçüm) | | |
|---|---------------|---------------|---------------|------------------------|--------------|--------------|---|---------------|---------------|
| | 2007 | 2006 | 2005 | 2007 | 2006 | 2005 | 2007 | 2006 | 2005 |
| Net faiz geliri | 8.352 | 7.268 | 6.763 | (220) | (342) | (280) | 8.572 | 7.610 | 7.043 |
| Net ücret ve komisyon geliri | 4.275 | 4.049 | 3.432 | - | - | - | 4.275 | 4.049 | 3.432 |
| Net ticari gelir | 1.276 | 2.849 | 2.514 | 3 | (3) | 2 | 1.273 | 2.852 | 2.512 |
| Finansal işlem sonuçları | 1.548 | 794 | 1.183 | 46 | 15 | 35 | 1.502 | 779 | 1.148 |
| Özvarlık kabul edilen yatırımlardaki pay | 271 | 241 | 245 | 1 | - | - | 270 | 241 | 245 |
| Diğer işletme gelirleri | 1.376 | 914 | 808 | - | - | (6) | 1.376 | 914 | 814 |
| Konsolide özel sermaye holding gelirleri | 3.836 | 5.313 | 3.637 | 3.836 | 5.313 | 3.637 | - | - | - |
| İşletme geliri | 20.934 | 21.428 | 18.582 | 3.666 | 4.983 | 3.388 | 17.268 | 16.445 | 15.194 |
| İşletme masrafları | 17.480 | 16.945 | 13.913 | 3.634 | 4.939 | 3.366 | 13.846 | 12.006 | 10.547 |
| İşletme sonucu | 3.454 | 4.483 | 4.669 | 32 | 44 | 22 | 3.422 | 4.439 | 4.647 |
| Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları | 1.704 | 1.411 | 614 | - | - | - | 1.704 | 1.411 | 614 |
| Vergi öncesi işletme karı | 1.750 | 3.072 | 4.055 | 32 | 44 | 22 | 1.718 | 3.028 | 4.033 |
| Gelir vergisi masrafı | (48) | 366 | 735 | 32 | 44 | 22 | (80) | 322 | 713 |
| Net işletme karı | 1.798 | 2.706 | 3.320 | - | - | - | 1.798 | 2.706 | 3.320 |
| Durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar | 8.177 | 2.074 | 1.123 | - | - | - | 8.177 | 2.074 | 1.123 |
| Dönem karı | 9.975 | 4.780 | 4.443 | - | - | - | 9.975 | 4.780 | 4.443 |
| Aktifler toplamı | 1.025.213 | 987.064 | 880.804 | 1.698 | 4.537 | 3.477 | 1.023.515 | 982.527 | 877.327 |
| Risk- ağırlıklı aktifler | 232.312 | 280.704 | 257.854 | - | - | - | 232.312 | 280.704 | 257.854 |
| Tam zamanlı personel 4 | 114.423 | 124.437 | 106.689 | 13.168 | 30.881 | 27.775 | 101.255 | 93.556 | 78.914 |
| Şube ve ofis adedi 2, 4 | 4.296 | 4.634 | 3.681 | - | - | - | 4.296 | 4.634 | 3.681 |
| Verim oranı 3 | %83,5 | %79,1 | %74,9 | %99,1 | %99,1 | %99,4 | %80,2 | %73,0 | %69,4 |

1 UFRS uyarınca konsolide edilesi gereken özel sermaye yatırımlarına ait her bir kalem başına etkiyi göstermektedir. Bakınız, 'mali tablolar 2007, Muhasebe Politikaları'

2 Bu değer birden fazla İB'ne hizmet veren şube ve ofislerin mükerrer sayımıdır. Bu şekilde mükerrer sayım için ayarlama yapılmış olan şube ve ofislerin gerçek sayısı 4.254'tür (2006: 4.532; 2005: 3.557).

3 Verim oranı (%) işletme giderlerinin işletme gelirine bölünmesi ile elde edilmektedir.

4 Durdurulan faaliyetlere ilişkin değerleri de içermektedir.

31 Aralık 2007 ve 2006 tarihinde sona eren yıllara ait faaliyet sonuçları

2007 yılında kar, 5.195 milyon EUR yada % 108,7 artış göstererek 9.975 milyon EUR'ya ulaşmıştır. Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar 908 milyon EUR, ya da %33,6 oranında azalma göstererek 1.798 milyon EUR'ya düşmüştür. Yıllara göre başlıca değişiklikler şu şekildedir: kısmen Hollanda İB (343 milyon EUR artış), Latin Amerika (107 milyon EUR artış), Asya İB (146 milyon EUR artış) ve Özel Müşterileri İB (105 milyon EUR artış) tarafından dengelenen Avrupa İB (1.008 milyon EUR düşüş), Grup Fonksiyonları İB (511 milyon EUR düşüş). %294,3 oranında artış göstererek 8.177 milyon EUR olarak gerçekleşen durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar, temel olarak LaSalle Corporation'ın (LaSalle) perakende ve ticari faaliyetlerinden oluşan ABN AMRO North America Holding Company'nin elden çıkarılması, ABN AMRO Mortgage Group, Inc.'in elden çıkarılması, Bouwfonds'un gayrimenkul yönetimi ve iyileştirmesi faaliyetlerinin elden çıkarılması ve Antonveneta ile Varlık Yönetimi İB'nin durdurulan faaliyetler altında sınıflandırılmasını yansıtmaktadır. Durdurulan faaliyetlerden elde edilen kar, ilgili işletme sonuçlarını ve, söz konusu ise, satış üzerinden elde edilen kazancı da içermektedir.

İşletme geliri

İşletme geliri, 494 milyon EUR tutarında veya %2,3 oranında düşüş göstererek 20.934 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir (GAAP-dışı: işletme geliri 823 milyon EUR tutarında veya %5,0 oranında artış göstermiştir). Bu durum, temel olarak kısmen Avrupa İB (1.340 milyon EUR) ve Grup Fonksiyonlarındaki (konsolidasyon etkisi hariç 1.386 milyon EUR (GAAP-dışı ölçüm: 69 milyon EUR tutarında düşüş)) düşüşleri telafi eden Latin Amerika İB'nin (1.114 milyon EUR), Asya İB'nin (559 milyon EUR) ve Hollanda İB'nin 350 milyon) işletme gelirindeki artışına bağlı olup işletme gelirini oluşturan özel kalemler aşağıda ele alınmıştır:

Önemli notlar:

- Latin Amerika İB'indeki artış Brezilya kredi portföyünde devam eden güçlü büyüme ve ALM portföyündeki kazançların yanı sıra Brezilya kredi analiz hizmeti veren Serasa, Brezilya borsası Bovespa ve Brezilya vadeli döviz borsası Bolsa de Mercados & Futuros'daki payların satışından elde edilen kazançlardan kaynaklanmaktadır (toplam 382 milyon EUR).
- Asya İB'nin işletme geliri Tercih edilen Banka olarak tüketici müşteri bankacılığı işinde daha da büyüme sağlanması ve kredi kartı faaliyetinin, özellikle Hindistan, Çin, Hong Kong ve Tayvan'da, genişlemeye devam etmesinden kaynaklanmaktadır. Ayrıca, daha yüksek Merger & Acquisition (Birleşme & Satınalma) danışmanlık ücretleri, gerçekleştirilen müşteri işlemlerindeki artış ve daha yüksek Global Piyasalar gelirleri sonucunda ticari müşteri gelirlerinde de artış kaydedilmiştir.
- Hollanda İB'nin işletme geliri, Interbank/DMC (56 milyon EUR) ve ABN AMRO Mellon'un (139 milyon EUR) satışları üzerinden elde edilen vergiden muaf kazançlar, tasarruf ürünlerindeki hacim ve marj büyümesinden kaynaklanan net faiz artışı ve özellikle, Finansal Piyasalar ve Yapılandırılmış Finans alanlarında olmak üzere, daha yüksek Global Piyasalar gelirlerine bağlı olarak artış göstermiştir.
- Avrupa İB'nin işletme geliri, Amerika Birleşik Devletlerindeki sub-prime (eşik altı) ipotek piyasasının koşullarından kaynaklanan kredi krizine bağlı portföylerde uygulanan negatif makul değer ayarlamaları (1.561 milyon EUR) nedeniyle düşüş kaydetmiştir. Avrupa İB, Global Piyasalar için global merkezi de içine almaktadır; dolayısıyla, değer ayarlamalarının etkisi Avrupa İB'nde yoğunlaşmıştır. Makul değer ayarlamaları kısmen kurum-içi kredi riskindeki değişikliklerden kaynaklanan, 267 milyon EUR'su ticari gelir ve 168 milyon EUR'su finansal işlem sonuçlarına kaydedildiği, 435 milyon EUR tutarındaki makul değer ayarlamaları ile karşılanmıştır.

Net faiz geliri

Net faiz geliri, 1.084 milyon EUR tutarında veya %14,9 oranında artış göstererek 8.352 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir (GAAP-dışı ölçüm: net faiz geliri 962 milyon EUR tutarında veya %12,6 oranında artış göstermiştir). Bunun başlıca nedeni, kısmen Grup Fonksiyonlarında gerçekleşen düşüş (336 milyon EUR; GAAP-dışı ölçüm: 458 milyon EUR) ile azalma gösteren Latin Amerika İB (750 milyon EUR), Hollanda İB (278 milyon EUR), Avrupa İB'indeki (233 milyon), Asya İB (219 milyon EUR) artışlarıdır.

Önemli notlar:

- Latin Amerika İB'inin net faiz geliri temel olarak Brezilya kredi portföyündeki devam eden büyüme, Brezilya real'inin Euro karşısında değer kazanması ve daha yüksek faiz- ilintili hazine gelirlerine bağlı olarak artış göstermiştir.
- Hollanda İB'indeki artış ticari ve tüketici tasarruf ürünlerindeki hacim ve marj büyümesini yansıtmaktadır.
- Asya İB'ndeki artış, tüketici borç verme faaliyeti ve kredi kartı faaliyeti, daha yüksek ALM geliri ve Prime Bank ile Taitung Business Bank'ın konsolidasyonundan kaynaklanmıştır.
- Grup Fonksiyonlarında gerçekleşen net faiz geliri, AFS tahvillerinin satılmasını müteakip yükselen finansman maliyetleri ve azalan yatırım gelirinden dolayı düşüş göstermiştir.

Net ücret ve komisyon geliri

Aşağıdaki tabloda, Grubun 31 Aralık 2007, 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren yıllara ait net ücret ve komisyon geliri gösterilmektedir.

| (milyon Euro) | 2007 | 2006 | 2005 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Ücret ve komisyon geliri | | | |
| Menkul kıymet aracılık ücretleri | 1.445 | 1.692 | 1.529 |
| Ödeme ve işlem hizmet bedeli | 1.602 | 1.376 | 1.237 |
| Varlık yönetimi ve trust ücretleri | 485 | 414 | 243 |
| Finansman düzenlemelerinden elde edilen ücretler | 279 | 162 | 170 |
| Danışmanlık ücretleri | 594 | 484 | 333 |
| Sigorta ile ilgili komisyonlar | 133 | 130 | 136 |
| Garanti ücretleri | 192 | 159 | 164 |
| Diğer ücret ve komisyonlar | 492 | 454 | 369 |
| Ara toplam | 5.222 | 4.871 | 4.181 |
| Ücret ve komisyon gideri | | | |
| Menkul kıymet aracılık giderleri | 86 | 322 | 321 |
| Ödeme ve işlem hizmet giderleri | 267 | 200 | 165 |
| Diğer ücret ve komisyon giderleri | 594 | 300 | 263 |
| Ara toplam | 947 | 822 | 749 |
| Toplam | 4.275 | 4.049 | 3.432 |

Net ücret ve komisyon geliri, kısmen Hollanda İB (121 milyon EUR) ve Avrupa İB'ndeki (121 milyon) düşüş ile azalma göstermekle birlikte temelde Asya İB (286 milyon EUR) ve Grup Fonksiyonları'ndaki (121 milyon EUR) artış sonucunda, 226 milyon Euro tutarında veya %5,6 oranında artış ile 4.275 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir.

Önemli notlar:

- Asya İB'ndeki artış, müşteri işlemlerinin başarılı şekilde tamamlanmasının ardından daha yüksek Merger & Acquisition danışmanlık ücretleri, daha yüksek işlem bankacılığı gelirleri ve Van Gogh tercih edilen Bankacılık müşteri tabanına satılan yatırım ürünlerindeki büyümenin devam etmesinden kaynaklanmaktadır.
- Hollanda İB'nde görülen düşüş, menkul kıymetler komisyonları ve büyük kurumsal müşteriler ile ilgili komisyonlardaki azalmadan kaynaklanmakta olup kısmen daha yüksek ödeme ve varlık yönetimi komisyonları ile dengelenmiştir (121 milyon EUR düşüş).

Net ticari gelir

Aşağıdaki tabloda, Grubun 31 Aralık 2007, 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren yıllara ait net ticari geliri gösterilmektedir.

| (milyon Euro) | 2007 | 2006 | 2005 |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Faiz araçları işlemleri | (1.222) | 1.103 | 1.360 |
| Döviz işlemleri | 976 | 706 | 393 |
| Özvarlık ve emtia işlemleri | 1.462 | 1.054 | 612 |
| Diğer | 60 | (14) | 149 |
| Toplam | 1.276 | 2.849 | 2.514 |

Net ticari gelir, ağırlıklı olarak Avrupa İB (1.565 milyon EUR) ve Grup Fonksiyonları'ndaki (204 milyon EUR; GAAP-dışı ölçüm: 210 milyon EUR) düşüş nedeniyle, 1.573 milyon EUR tutarında veya %55,2 oranında azalma ile 1.276 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir (GAAP-dışı: 1.579 milyon EUR'dan 1.273 milyon EUR'ya düşmüştür).

Önemli notlar:

- Avrupa İB'ndeki düşüş, kısmen kurum-içi kredi riskindeki değişikliklere bağlı kaydedilen 267 milyon EUR ile dengelenen, Amerika Birleşik Devletlerindeki sub-prime (eşik altı) ipotek piyasasının koşullarından ötürü ortaya çıkan kredi krizine bağlı uygulanan negatif makul değer ayarlamalarından (1.561 milyon EUR) kaynaklanmıştır. Avrupa İB, Global Piyasalar için global merkezi de içine almaktadır; dolayısıyla, değer ayarlamalarının etkisi Avrupa İB'nde yoğunlaşmıştır. Bu kayıp, 267 milyon EUR tutarında kurum-içi kredi riskine bağlı elde edilen kazanç ile telafi edilmiştir.
- Grup Fonksiyonlarındaki net ticari gelir düşüşü temelde Global Piyasalar faaliyetindeki düşük özsermaye işlem gelirinden kaynaklanmıştır.

Finansal işlem sonuçları

Aşağıdaki tabloda, Grubun 31 Aralık 2007, 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansal işlem sonuçları gösterilmektedir.

| (milyon Euro) | 2007 | 2006 | 2005 |
|---|--------------|------------|--------------|
| Satışa hazır borçlanma senetlerinin elden çıkarılması sonucu elde edilen net kazanç | 278 | 485 | 431 |
| Satışa hazır sermaye yatırımlarının satışından elde edilen net kazanç | 321 | 70 | 49 |
| Kurum-içi kredi riskindeki makul değer değişikliklerinden kaynaklanan net kazanç | 168 | - | - |
| Satışa hazır sermaye yatırımları üzerinden temettü | 16 | 32 | 19 |
| Diğer özvarlık yatırımlarından elde edilen net kazanç | 669 | 435 | 468 |
| Koruma yetersizliği | (4) | 65 | 30 |
| Kredi temerrüt swap'larındaki (credit default swap) makul değer değişikliği | 116 | (280) | (51) |
| Diğer | (16) | (13) | 237 |
| Toplam | 1.548 | 794 | 1.183 |

Finansal işlem sonuçları, 754 milyon EUR tutarında veya %95,0 oranında artış göstererek 1.548 milyon EUR kaydedilmiştir (GAAP-dışı ölçüm: 723 milyon EUR tutarında veya %92,8 oranında artış). Artış, temel olarak Grup Fonksiyonlarındaki (262 milyon EUR; GAAP-dışı ölçüm: 231 milyon EUR) ve Latin Amerika İB'ndeki (382 milyon EUR) artışlardan kaynaklanmıştır.

Önemli notlar:

- Latin Amerika İB, ALM portföyünden elde edilen kazançlar ve kredi analiz hizmeti veren Serasa, Brezilya borsası Bovespa ve Brezilya vadeli döviz borsası Bolsa de Mercados & Futuros'daki payların satışından elde edilen kazançlar sayesinde toplam 382 milyon EUR artış kaydetmiştir.
- Grup Fonksiyonlarına ait finansal işlem sonuçları, kısmen AFS tahvillerinin satışı üzerinden elde edilen kazançlardaki düşüşten etkilense de, yıl içerisinde kredi faiz farklarının (credit spreads) genel olarak açılması nedeniyle ve 115 milyon EUR tutarında kurum-ıçi kredi riskine ilişkin makul değer değişikliklerinden elde edilen kazançlardan olumlu etkilenen sermaye ve risk korumasına (kredi temerrüt swap portföyü) bağlı piyasa değerine göre ayarlanan kazançlardan dolayı toplamda 262 milyon EUR artmıştır.

Özvarlık kabul edilen yatırımların sonuçlardaki payı

Özvarlık kabul edilen yatırımların sonuçlardaki payı, ağırlıklı olarak Grup Fonksiyonlarındaki artış nedeniyle (22 milyon EUR; GAAP-dışı ölçüm: 21 milyon EUR) 30 milyon EUR artış göstererek 271 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir (GAAP-dışı ölçüm: 29 milyon EUR).

Diğer işletme gelirleri

Aşağıdaki tabloda, Grubun 31 Aralık 2007, 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren yıllara ait diğer işletme gelirlerine ilişkin sonuçlar gösterilmektedir.

| (milyon Euro) | 2007 | 2006 | 2005 |
|---|--------------|------------|------------|
| Sigorta faaliyetleri | 95 | 90 | 153 |
| Kiralama faaliyetleri | 82 | 61 | 60 |
| İşletme faaliyetlerinin ve özvarlık kabul edilen yatırımların tasarrufu | 951 | 453 | 348 |
| Diğer | 248 | 310 | 247 |
| Toplam | 1.376 | 914 | 808 |

Diğer işletme gelirleri, Grup Fonksiyonları (226 milyon EUR), Hollanda İB (153 milyon EUR) ve Özel Müşteriler İB'nde (93 milyon EUR) gerçekleşen artışlar nedeniyle, 462 milyon EUR tutarında veya %50.5 oranında artış göstererek 1.376 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir.

Önemli notlar:

- Grup Fonksiyonlarındaki artış, ağırlıklı olarak 624 milyon EUR tutarında kazanç sağlayan, hisseleri Unicredit'teki hisselerle karşılık verilen Capitalia'nın satışından kaynaklanmıştır.
- Hollanda İB'ndeki artış, ağırlıklı olarak, 2007 yılında gerçekleşen Interbank/DMC (56 milyon EUR) ve ABN AMRO Mellon'un (139 milyon EUR) satışından elde edilen kazançlardan kaynaklanmaktadır.
- Özel Müşterilerdeki artış ise, ağırlıklı olarak İsviçre ve Lüksemburg'daki Latin Amerika portföyleri dahil, Latin Amerika Özel Bankacılık faaliyetlerinin satışından kaynaklanmaktadır (77 milyon EUR).

Konsolide özel sermaye holding gelirleri

Konsolide özel sermaye holding gelirleri, çoğu işletmenin yönetiminin Özel Sermayeden bağımsız bir yönetim şirketine devredilmesi nedeniyle, 1.477 milyon EUR tutarında veya %27,8 oranında azalarak 3.836 milyon EUR'ya düşmüştür. Kontroldeki yapısal değişiklik sonucu, bağımsız yönetim şirketi tarafından idare edilen yatırım portföyüne ilişkin sonuçlar 1 Temmuz 2007 tarihi itibarıyla konsolide edilmemektedir; yerine, makul değerdeki değişiklikler, finansal işlem sonuçları içerisinde diğer sermaye yatırımlarından elde edilen net kazanç olarak gösterilmektedir.

İşletme giderleri

İşletme giderleri, Latin Amerika İB (496 milyon EUR) ve Asya İB (384 milyon İB) işletme giderlerindeki artış nedeniyle, 535 milyon EUR veya % 3,2 oranında artış göstererek 17.480 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir (GAAP-dışı ölçüm: 1.840 milyon EUR tutarında veya %15.3 oranında artış ile 13.846 milyon EUR tutarında işletme gideri). Artışlar, kısmen Grup Fonksiyonları ile dengelenmiştir (işletme giderlerinde 370 milyon EUR tutarında azalma; GAAP-dışı ölçüm: 935 milyon EUR artış). 2006 yılında kaydedilen 207 milyon EUR (174 milyon EUR devam eden faaliyetlere yansıtılmış ve net 25 milyon EUR durdurulan faaliyetlere yansıtılmıştır) ile karşılaştırıldığında 2007 yılında yeniden yapılanma maliyeti olarak 24 milyon EUR harcanmıştır. 2007 yılında, hisse-bazlı ödeme planlarına ilişkin 272 milyon EUR tutarında hızlandırılmış taahhüt kaydedilmiştir (249 milyon EUR devam eden faaliyetlere ve net 17 milyon EUR durdurulan faaliyetlere). Hızlandırılmış hisse-bazlı ödeme taahhütleri, ABN AMRO'nun konsorsiyum bankaları tarafından iktisap edilmesinin bir sonucudur.

Önemli notlar:

- Grup Fonksiyonlarındaki düşüş, kontroldeki değişiklik nedeniyle özel sermaye yatırımlarının işletme giderlerindeki azalmadan kaynaklanmıştır. GAAP-dışı esasta ise, Grup Fonksiyonlarında kaydedilen artış (935 milyon EUR) Barclays'e ödenen ayrılma ücreti (200 milyon EUR), işlem bağlantılı danışmanlık ücretleri (211 milyon EUR), Konsorsiyum tarafından devralma sonucu geçiş ve entegrasyon maliyeti (95 milyon EUR), ABD Adalet Bakanlığı soruşturması için provizyon (365 milyon EUR) ve hızlandırılmış hisse- bazlı ödeme taahhüdünden (117 milyon EUR) kaynaklanmıştır.
- Latin Amerika İB'nin işletme giderleri, Eylül 2007'de yürürlüğe giren yeni toplu iş sözleşmesi, daha yüksek ikramiye tahakkukları, ticari faaliyetlerdeki güçlü büyüme ve Brezilya'nın dağıtım altyapısına yapılan yatırımlardaki artışlardan etkilenmiştir.
- Asya İB'nin işletme giderleri, Prime Bank ve Taitung Business Bank'in iktisabı, yeni dallara devam eden yatırımlar ve yüksek kadro seviyeleri nedeniyle artmıştır.

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları

Kredi düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları, 293 milyon EUR artış göstererek 1.704 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. Latin Amerika İB (244 milyon EUR), Kuzey Amerika (66 milyon EUR), Avrupa İB (64 milyon EUR) ve Hollanda İB'nde (54 milyon EUR) Provizyon artış gösteren provizyon ayırtma seviyeleri, kısmen Grup Fonksiyonlarındaki düşük provizyonlar (144 milyon EUR azalma) ile dengelenmiştir.

Önemli notlar:

- Latin Amerika İB'ndeki kredi büyümesinde devam eden güçlü büyüme daha yüksek kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonlarına neden olmuştur (244 milyon EUR).
- Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları, önceki döneme ait düşük ödeme seviyeleri ve kredi dönemindeki değişiklik nedeniyle Kuzey Amerika İB (66 milyon EUR) ve Avrupa İB'nde (64 milyon EUR) artmıştır.
- Hollanda İB'ndeki provizyonlar ise, özel bir dizi kurumsal müşteriye verilen kredideki değer düşüklüğü nedeniyle artmıştır (54 milyon EUR).
- Grup Fonksiyonlarının provizyonları ise, 2006 yılının UBS'e satılan Vadeli İşlem faaliyetine ait değer düşüklüğünü içermesi nedeniyle, azalma göstermiştir (144 milyon EUR).

Geçerli vergi oranı

2007 yılı için genel (devam eden ve durdurulan faaliyetler için) geçerli vergi oranı, 2006'daki %11,9'a oranla %2,7'dir (GAAP-dışı: 2007 için %4,7, 2006 için %10,6). 2007'ye, Capitalia'nın satışından elde edilen kazanç (624 milyon EUR, net 617 milyon) dahil olmak üzere tasarruflar üzerinden ciddi vergiden muaf kazançlar, Hollanda'daki daha düşük kurumsal vergi oranı, bazı ülkelerdeki vergi kredilerinin yanı sıra önceki dönem vergi beyannamelerinin tamamlanması ve bir dizi ek kalemin kapanışından kaynaklanan vergi yükümlülüklerinin ifa edilmesi dahil edilmiştir.

Durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası kar

Durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası kar, 6.103 milyon EUR artış ile 8.177 milyon EUR olarak kaydedilmiş olup aşağıdakileri içermektedir.

- Amerika'da yerleşik konut ipoteği aracı kaynaklı platformu ve konut ipotek hizmeti işletmesi, ABN AMRO Mortgage Group, Inc.'in satışı Kuzey Amerika İB'ine (ilk iki ay ve satıştan elde edilen kazanç için vergi sonuçlarından sonra net) 110 milyon EUR getirmiştir. Bu satış, Grup tarafından 22 Ocak 2007 tarihinde ilan edilmiştir. Ödeme 28 Şubat 2007'de gerçekleşmiştir.
- Kuzey Amerika İB bünyesindeki, ağırlıklı olarak LaSalle Corporation'ın (LaSalle) perakende ve ticari faaliyetlerinden oluşan ABN AMRO North America Holding Company'nin satışı. İlk dokuz ay için vergi sonuçlarından sonra net 777 milyon EUR elde edilmiş ve satış üzerinden elde edilen kazanç 7.163 milyon EUR'yu bulmuş olup bu miktarın 7.196 milyon EUR'luk kısmı Kuzey Amerika İB'nin sonuçlarında ve eksi 33 milyon EUR Grup Fonksiyonları'nın sonuçlarında gösterilmiştir. Bu satış Grup tarafından 22 Nisan 2007 tarihinde ilan edilmiştir. Ödeme, 1 Ekim 2007'de gerçekleşmiştir.
- Antonveneta'nın durdurulan faaliyetler altında sınıflandırılması (111 milyon EUR zarar).
- Varlık Yönetimi İB'nin durdurulan faaliyetler altında sınıflandırılması (186 milyon EUR kar).
- Bouwfonds'un 2006'daki satışı ile bağlantılı olarak kaydedilen provizyonun bir kısmının serbest bırakılması (52 milyon EUR).

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren yıllara ait faaliyet sonuçları

2006 yılında kar, 337 milyon EUR yada % 7,6 artış göstererek 4.780 milyon EUR'ya ulaşmıştır. Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar 614 milyon EUR, ya da %18,5 oranında azalma göstererek 2.706 milyon EUR'ya düşmüştür. Bu azalma İB'leri çapında karma bir performansı yansıtmaktadır. Yıllara göre başlıca değişiklikler Latin Amerika İB (66 milyon EUR) ve Hollanda İB'nin (82 milyon EUR) faaliyet sonuçlarındaki artışı ve Kuzey Amerika İB (290 milyon EUR), Asya İB (190 milyon EUR), Antonveneta hariç Avrupa İB (151 milyon EUR) ve Grup Fonksiyonları İB'nin (147 milyon EUR) faaliyet sonuçlarındaki düşüşü içermektedir. Durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar 2.074 milyon EUR olarak gerçekleşmiş olup Bouwfonds'un gayrimenkul yönetimi ve iyileştirmesi faaliyetlerinin elden çıkarılması, Antonveneta ile Varlık Yönetimi İB'nin satış için elde tutulan faaliyetler altında sınıflandırılması, ABN AMRO Mortgage Group, Inc. ve temelde, LaSalle Corporation'ın (LaSalle) perakende ve ticari faaliyetlerinden oluşan ABN AMRO North America Holding Company'nin elden çıkarılmasını yansıtmaktadır. Durdurulan faaliyetlerden elde edilen kar, ilgili işletme sonuçlarını ve geçerli satış üzerinden elde edilen kazancı da içermektedir.

İşletme geliri

İşletme geliri, 2,846 milyon EUR tutarında veya %15,3 oranında artış göstererek 21.428 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir (GAAP-dışı: işletme geliri 1.251 milyon EUR veya %8,2 oranında artmıştır). Bunun başlıca nedenleri, Grup Fonksiyonları İB (1.688 milyon EUR; GAAP-dışı ölçüm: 9 milyon düşüş), Avrupa İB (192 milyon EUR; (GAAP-dışı) konsolidasyon etkisi hariç: 294 milyon EUR), Latin Amerika İB (714 milyon EUR) ve Asya İB'nin (283 milyon EUR) işletme gelirindeki artıştır.

Önemli notlar

- Grup Fonksiyonlarındaki artış konsolide özel sermaye yatırımlarından elde edilen daha yüksek işletme gelirinden kaynaklanmaktadır.
- Konsolidasyon etkisi hariç (GAAP-dışı ölçüm), Avrupa İB'nin işletme geliri, müşteri gelirinin güçlü bir şekilde büyümesi ile daha yüksek Global Piyasalar geliri sayesinde artmıştır.
- Latin Amerika İB'in işletme gelirindeki artış ağırlıklı olarak perakende ve tüketici finansal kredi portföyünde devam eden büyümeden kaynaklanmış olup kısmen Real Seguros'un satışına ilişkin defter üzerindeki kar tutarının 2005'de dahil edilmesi ile düşmüştür (229 milyon EUR).
- Asya İB, Tercih edilen Bankacılık faaliyetleri ve, başta Çin, Hong Kong ve Tayvan olmak üzere, büyümeye devam eden kredi kartı faaliyeti ile gelirlerini artırmıştır.

Net faiz geliri

Net faiz geliri, kısmen Hollanda İB (443 milyon EUR) ve Grup Fonksiyonlarındaki (201 milyon EUR; GAAP-dışı: 67 milyon EUR) düşüşler nedeniyle azalma gösterse de ağırlıklı olarak Latin Amerika İB (725 milyon EUR) ve Avrupa İB'nde (480 milyon EUR; GAAP-dışı: 408 milyon EUR) kaydedilen artışlar sayesinde 505 milyon EUR tutarında veya %7,5 oranında artış göstererek 7.268 milyon EUR'ya ulaşmıştır.

Önemli notlar

- Latin Amerika İB'ne ait net faiz geliri, başta Brezilya kredi portföyünün devam eden büyümesinden kaynaklanmıştır.
- Hollanda İB'ndeki düşüş ipotek ön ödeme ceza gelirinin 2006'da daha yüksek denkleştirme işlemleri nedeniyle etkilenmesini yansıtmaktadır.
- Grup Fonksiyonlarına ait net faiz geliri, konsolide özel sermaye yatırımlarından kaynaklanan daha yüksek faiz masraflar nedeniyle düşüş göstermiştir. Konsolidasyon etkisi hariç (GAAP-dışı ölçüm), net faiz geliri 67 milyon EUR düşmüştür.

Net ücret ve komisyon geliri

Net ücret ve komisyon geliri, ağırlıklı olarak Asya İB (267 milyon EUR), Latin Amerika İB (119 milyon EUR), Hollanda İB (97 milyon EUR) ve Özel Müşteriler İB'indeki (83 milyon EUR) artışlar sonucu 617 milyon EUR tutarında veya %18.0 oranında artış göstererek 4.049 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir.

Önemli notlar

- Asya İB'ndeki artış, yönetim altındaki varlık seviyesinin daha yüksek olması, mevcut ürünler üzerinden daha yüksek ücret seviyeleri ve varlık karışımında daha da karlı ürünlere doğru kayılması sonucu elde edilmiştir.
- Hollanda İB'ndeki net ücretler ve komisyon geliri, bankacılık, menkul kıymetler ve varlık yönetimine ilişkin komisyonların daha yüksek olması sonucu 97 milyon EUR artış göstermiştir.

Net ticari gelir

Net ticari gelir, kısmen Kuzey Amerika İB'ndeki düşüş (90 milyon EUR) ile azalma gösterse de, Latin Amerika İB (163 milyon EUR), Asya İB (144 milyon EUR) ve Hollanda İB'ndeki (88 milyon EUR) artışlar sonucu 335 milyon EUR tutarına veya %13,3 oranında artış göstererek 2.849 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir.

Önemli notlar

- Latin Amerika İB'nin net ticari gelirindeki artış (163 milyon EUR) ağırlıklı olarak Brezilya'daki ticari bankacılığın gelişmesi sonucu müşteri bağlantılı ticari gelirin yükselmesinden kaynaklanmıştır.
- Asya İB'nin ticari gelirindeki artış Hong Kong ve Tayvan'da yükselen özsermaye finansman gelirini yansıtmaktadır.
- Hollanda İB'nde görülen artış, türev satışlarından daha yüksek sonuçların elde edilmesinden kaynaklanmaktadır.
- Kuzey Amerika İB'ndeki düşüş (90 milyon EUR) ağırlıklı olarak Global Piyasalarda elde edilen daha düşük işlem sonuçlarından kaynaklanmıştır.

Finansal işlemlerden elde edilen sonuçlar

Finansal işlemlerden elde edilen sonuçlar, ağırlıklı olarak Grup Fonksiyonları (353 milyon EUR; GAAP-dışı: 379 milyon EUR) ve Asya İB'nin (85 milyon EUR) finansal işlemlerinden elde edilen sonuçlarında görülen azalmadan ötürü 389 milyon EUR tutarında veya %32,9 oranında azalma göstererek 794 milyon EUR'ya düşmüş olup kısmen Hollanda İB'ne ait finansal işlemlerden elde edilen sonuçlardaki artış (167 milyon EUR) ile dengelenmiştir.

Önemli notlar

- Grup Fonksiyonlarında görülen düşüş, Antonveneta'ya ilişkin opsiyon pozisyonu sonuçları 2005 yılında dahil edilirken, ağırlıklı olarak tahvil satışlarından elde edilen düşük sonuçlar ve daralan faiz farklarından (spreads) kaynaklanan kredi temerrüt swap'ları üzerinden gerçekleşen zararlardan kaynaklanmaktadır.
- Asya İB'ine ait finansal işlemlerden elde edilen sonuçlar, finansal işlemlerden elde edilen daha düşük Global Müşteri sonuçları nedeniyle düşüş göstermiştir.

Özvarlık kabul edilen yatırımların sonuçlardaki payı

Özvarlık kabul edilen yatırımların sonuçlardaki payı, 4 milyon EUR tutarında azalma göstererek 241 milyon EUR'ya düşmüş olup ağırlıklı olarak, Grup Fonksiyonlarına ait, ABN AMRO'nun 2006 yılında konsolide edilen Antonveneta ve 2006 yılında satılan Kereskedelmi és Hitelbank Rt.'deki payından elde edilen düşük sonuçlar (47 milyon EUR) kaynaklanmış olup kısmen ABN AMRO'nun Capitalia'daki yatırımından daha yüksek iştirak ile dengelenmiştir.

Diğer işletme gelirleri

Diğer işletme gelirleri, Latin Amerika İB'nde gerçekleşen azalmaya (320 milyon EUR) karşın Grup Fonksiyonlarında görülen artış sayesinde (445 milyon EUR artış; GAAP-dışı: 439 milyon EUR artış) 106 milyon EUR tutarında veya %13,1 oranında artış göstererek 914 milyon EUR'ya yükselmiştir.

Önemli notlar

- Grup Fonksiyonlarında görülen artış, ağırlıklı olarak Kereskedelmi és Hitelbank Rt.'nin satışından (208 milyon EUR) ve Vadeli İşlem faaliyetinin satışından elde edilen kazançlardan kaynaklanmaktadır.(229 milyon EUR)
- Latin Amerika İB'inde görülen düşüş, ağırlıklı olarak, 2005 yılında Real Seguros'un satışından elde edilen kazancın (229 milyon EUR) dahil edilmesinden kaynaklanmıştır.

Konsolide özel sermaye holding gelirleri

Konsolide özel sermaye holding gelirleri, konsolide özel sermaye yatırımlarının adet ve miktarlarındaki artış sonucunda, 1.676 milyon EUR tutarında veya %46.1 oranında artış göstererek 5.313 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir.

İşletme giderleri

İşletme giderleri; ağırlıklı olarak Grup Fonksiyonları (2.004 milyon EUR; GAAP-dışı: 327 milyon EUR), Avrupa İB (263 milyon EUR; GAAP-dışı: 367 milyon), Latin Amerika İB (396 milyon EUR), Asya İB (290 milyon EUR) ve Kuzey Amerika İB'nin (138 milyon EUR) işletme giderlerindeki artış nedeniyle 3.032 milyon EUR tutarında ve %21,8 oranında artış göstererek 16.945 milyon EUR olarak gerçekleşmiş olup (GAAP-disi: artı 1.459 milyon EUR ya da %13.8' den 12.006 milyon EUR'ya) kısmen Hollanda İB'nin işletme giderlerindeki (92 milyon EUR) azalma ile dengelenmiştir. 2006 yılında, hizmetler ve BT düzenleme girişimleri ile bağlantılı olarak 137 milyon EUR yeniden yapılandırma maliyeti kaydedilmiş ve Hollanda İB, Kuzey Amerika İB, Latin Amerika İB ve Avrupa İB'ne yansıtılmıştır.

Önemli notlar

- Grup Fonksiyonlarında görülen artış, ağırlıklı olarak konsolide özel sermaye yatırımlarının artan işletme giderleri ve 2005 yılında gerçekleşen emeklilik sonrası sağlık hizmetleri provizyonu ödenmesinin (392 milyon EUR) dahil edilmesinden kaynaklanmaktadır.
- Konsolidasyon etkisi hariç (GAAP-dışı ölçüm), Avrupa İB'nin işletme giderleri ağırlıklı olarak Global Piyasalar ve Hizmetlerdeki 68 milyon EUR tutarındaki yeniden yapılandırma maliyetleri, işletme gelirinin artmasına bağlı artış gösteren masraflar, daha yüksek ikramiye masrafları ve Sarbanes-Oxley Yasası ve diğer yönetmelikler ile uyumluluk sağlanmasına bağlı yüksek maliyetlerden kaynaklanmaktadır.

- Latin Amerika İB ve Asya İB'nde görülen işletme giderlerindeki artış şube açılışları ve pazarlama kampanyalarından kaynaklanmaktadır. Latin Amerika İB'ndeki işletme giderleri de Brezilya real'inin güçlenmesi ve Eylül 2005 ile Eylül 2006'da yürürlüğe giren toplu iş sözleşmelerinden kaynaklanmaktadır.
- Hollanda İB sıkı maliyet kontrol önlemleri sayesinde daha düşük personel maliyetlerine sahiptir.

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları 797 milyon EUR artış göstererek 1.411 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. Provizyon ayırma seviyesi, tüketici kredi portföyleri için ayrılan provizyonun Latin Amerika İB (372 milyon EUR) ve Asya İB'nde (178 milyon EUR) yükselmesi ile ciddi artış göstermiştir.

Önemli notlar

- Latin Amerika İB'nde görülen kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonlarındaki artış mutlak tüketici kredisi hacmindeki artış ve temerrüt artışından kaynaklanmaktadır.
- Asya İB'ndeki artış ağırlıklı olarak bankacılık sektörünün kredi kartı temerrütleri nedeniyle ciddi derecede etkilendiği Tayvan'da kredi kartı alacakları için daha yüksek provizyon ayrılmasından kaynaklanmaktadır.

Geçerli vergi oranı

2006 yılına ait genel geçerli vergi oranı, 2005 yılındaki %18.1 ile karşılaştırıldığında, %11.9 olarak gerçekleşmiştir. 2006 yılı, vergi kredileri, vergi hukukundaki değişiklikler nedeniyle vergi yükleri ve 2005 vergi oranı seviyelerini geçen vergi muafiyeti kazançları ile vergi oranlarındaki değişiklikleri içermektedir.

Durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar

2005 yılında 1.123 milyon EUR olarak gerçekleşen durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar 2006 yılında 2.074 milyon EUR'ya yükselmiştir.

2006 yılında 2.074 milyon EUR olarak gerçekleşen durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kara şunlar dahil edilmiştir:

- 1 Aralık 2006 tarihinde Grup Bouwfonds'un gayrimenkul iyileştirmesi ve yönetimi faaliyetlerini elden çıkarmış ve bunun neticesinde, Hollanda İB'inde 505 milyon EUR kar elde edilmiştir; bu tutarın 338 milyon EUR'su, satış üzerinden elde edilen net kazancı teşkil etmekte olup 167 milyon EUR'su faaliyet sonuçları ile ilgilidir.
- 22 Ocak 2007 tarihinde, Grup, Amerika'da yerleşik konut ipoteği aracı kaynaklı platformu ve konut ipotek hizmeti işletmesi, ABN AMRO Mortgage Group, Inc.'in satışını ilan etmiştir ve bu satış, Kuzey Amerika İB'nin sonuçlarına 104 milyon EUR kazandırmıştır. İşlem, 28 Şubat 2007'de gerçekleştirilmiştir.
- 22 Nisan 2007 tarihinde Grup, temel olarak LaSalle Corporation'ın (LaSalle) perakende ve ticari faaliyetlerinden oluşan ABN AMRO North America Holding Company'nin satışını ilan etmiş ve satış, eksi 85 milyon EUR Grup Fonksiyonlarına yansıtılmış ve Kuzey Amerika İB'nin sonuçlarına kaydedilmiştir (1.104 milyon EUR). İşlem, 1 Ekim 2007 tarihinde gerçekleşmiştir.
- Antonveneta'nın durdurulan faaliyetler altında sınıflandırılması (192 milyon EUR).
- Varlık Yönetimi İB'nin durdurulan faaliyetler altında sınıflandırılması (254 milyon EUR).

2005 yılında gerçekleşen 1.123 milyon EUR tutarındaki durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar, Bouwfonds'un Hollanda İB'inde durdurulan faaliyetler altında sınıflandırılması (136 milyon EUR); ABN AMRO Mortgage Group, Inc.'in Kuzey Amerika İB'inde durdurulan faaliyetler altında sınıflandırılması (51 milyon EUR); temel olarak LaSalle Corporation'ın (LaSalle) perakende ve ticari faaliyetlerinden oluşan ABN AMRO North America Holding Company'nin Kuzey Amerika İB'inde (811 milyon EUR) ve Grup Fonksiyonları İB'inde (eksi 64 milyon EUR) durdurulan faaliyetler altında sınıflandırılması ve varlık yönetimi faaliyetinin Varlık Yönetimi İB'inde durdurulan faaliyetler altında sınıflandırılmasından (189 milyon EUR) kaynaklanmıştır.

Mevcut Kredi Ortamının Grubun Finansal Durumu ve Faaliyet Sonuçları üzerindeki Etkisi

ABD konut ipoteğine ilişkin riskler

Grup, varlığa dayalı menkul kıymetler (ABS - asset-backed securities) ve diğer yapılandırılmış yatırımlar dahil olmak üzere, ABD konut ipoteklerine ve diğer teminatlara dayalı finansal araçlara yatırımlar yapmış olup ABD'deki mevcut kredi ortamının risklerine açıktır. Lütfen sayfa 60'ta yer alan 'Risk faktörleri' paragrafına bakınız.

Aşağıdaki tabloda, 31 Aralık 2007 itibariyle işlem defterinde yer alan ABD konut ipoteği ile bağlantılı risklerin değerlendirilmesi yer almaktadır:

| (milyon Euro) | Riskler | Gelir aracılığı ile makul değer ayarlaması | Net risk |
|--|--------------|--|--------------|
| Alıkonulan Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler CDO'lar: | 2.487 | 499 | 1.988 |
| Super Senior Tranşlar | 290 | 290 | - |
| Özvarlık/ Mezzanine Tranşlar | | | |
| Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler İşlem Envanteri | | | |
| Eşik RMBS (İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler) | 280 | 56 | 224 |
| Eşik altı RMBS | 98 | 48 | 50 |
| ABS CDO'lar | 68 | 62 | 6 |
| Toplam | 3.223 | 955 | 2.268 |

Mümkün olduğu yerde, Grup tüm ABS pozisyonlarını piyasa fiyatlarını kullanarak değerlemektedir. Ancak, artan ipotek temerrütleri ve ABD'deki konut fiyatlarındaki düşüş beklentisi ardından piyasadaki likidite yetersizliği nedeniyle bu alandaki piyasa değerleri çok zor temin edilmiştir.

Makul değer belirlemesi hakkındaki politikamız ile uyumlu olarak, kote edilen piyasa fiyatlarının ve güncel piyasa işlemlerinin mevcut olmadığı durumlarda, uygulanan değerlendirme teknikleri arasında benzer araçların piyasa fiyatlarına göre benchmarking veya mevcut olduğu yerde takip edilebilir piyasa verilerine öncelik verilmek suretiyle, değerlendirme modelleri yer almaktadır.

Alıkonulan Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler CDO'lar

Grup, ABD ipoteklerine dayalı menkul kıymetler dahil olmak üzere, ipoteğe dayalı menkul kıymetler satın almakta ve bunları daha sonra yatırımcılara satmak amacıyla teminatlandırılmış borç portföyleri (CDO-Collateralised Debt Obligations) halinde yeniden paketlemektedir. Kredi koşullarının kötüleşmesi ile Grup, ABD bağlantılı ABS CDO'ların super senior tranşlarında risk yüklenmiştir.

31 Aralık 2007 tarihi itibariyle, Grubun ABD bağlantılı ABS CDO'ların satılmamış tranşlarına ilişkin net risk yüklenimi, ticari kredi teminatının yanı sıra eşik ve eşik altı ipotek teminatını da içeren yüksek dereceleri CDO'lara karşı 1.988 milyon EUR'yu bulmuştur.

2007 yılının ikinci yarısı içerisinde, piyasadaki artan likidite yetersizliğine bağlı olarak ABD bağlantılı CDO'ların değerlendirilmesinde belirgin bir subjektiflik doğmuş ve bunun sonucunda ABN AMRO AMRO model-bazlı değerlendirme yaklaşımını benimsemiştir. ABS CDO'ların super senior tranşlarına ait bilanço değerlemeleri, özel bir model ve piyasa değerlerinden elde edilen sonuçları dikkate almaktadır. Model, geleceğe ait makroekonomik varsayımlardan faydalanarak (konut fiyatlarındaki artış ve düşüş dahil) temelde yatan ipoteklerin nakit akışlarını ve kamuya açık verilerden söz konusu temelde yatan ipoteklerin temerrütlerini tahmin etmektedir. Sonuçta elde edilen nakit akışları risk ayarlamalı bir oran kullanılarak düşülmektedir. Ayrıca, model tarafından ön görülen fiyatlar, eşik- altı ipoteklerden oluşan tahvillere dayalı bir dizi kredi temerrüt swap'ları, ABX endeksi, gibi takip edilebilir piyasa verileri ışığında değerlendirilmektedir.

ABD bağlantılı ABS CDO'ların Mezzanine ve özvarlık tranşları sıfıra indirgenmiştir.

Grubun super senior tranş risklerinin detaylı analizi aşağıda verilmiştir.

| | |
|--|-------|
| Risk (milyon Euro) | 2.487 |
| Ağırlıklı ortalama 'attachment point' | %28 |
| Temel RMBS eşit- altı varlıklar %'si | %77 |
| Reytinge göre teminat: | |
| - yatırım seviyesi | %99 |
| - yatırım-dışı seviye | %1 |
| Net risk (milyon euro) | 1.988 |
| Makul değer hareketinden sonra efektif ağırlıklı ortalama 'attachment point' | %42 |

ABN AMRO'nun yüksek dereceli ABS CDO'lardaki pozisyonlarının yaklaşık %5'i, 2005 yılı ve öncesinin ürünü olan ipotek kredilerini içerirken %95'i 2006 ve 2007 yılı ürünlerine aittir. 31 Aralık 2007 itibarıyla, bu menkul kıymetlerin %99'u yatırım seviyesindedir.

Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler İşlem Envanteri

Konut ipoteğine dayalı menkul kıymetler (RMBS) ve ABS CDO'ların işlem envanteri içerisinde, ABD konut ipoteğinden kaynaklanan ilave net 280 milyon EUR risk söz konusudur. Bu riskin büyük çoğunluğu eşik RMBS'ler ile ilgilidir. İşlem defteri risk yüklenimleri, mümkün olduğu yerde bağımsız piyasa fiyatlarına göre veya piyasa benchmark'larına göre piyasaya uyarlanmıştır.

Satışa Hazır Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler

Satışa hazır varlıklarımız arasında, sırasıyla 159 milyon EUR ve 1.988 milyon EUR ile ciddi anlamda ABD piyasası risklerine açık olan eşik RMBS'ler ve yüksek dereceli ABS CDO'lar yer almaktadır. Bu varlıkların satışa hazır olarak sınıflandırılmış olmaları nedeniyle, 165 milyon EUR'nun makul değer hareketleri, gerçekleşmemiş kar ve zararlar içerisinde doğrudan özvarlık içerisinde gösterilmektedir. Bu varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, kümülatif kazanç ya da kayıp gelire devredilmektedir. 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla bu varlıkların değerinde azalma olduğu kabul edilmiştir.

Finansal garantörler riski

2007 yılının sonlarına doğru, tek dalda faaliyet gösteren finansal garantörler ABD eşik-altı ipotek piyasasında yüklendikleri riskten olumsuz etkilenmişlerdir. 31 Aralık 2007 itibarıyla Grubun, ağırlıklı olarak kredi temerrüt swapları (CDS'ler) ve yüksek dereceli ABS CDO'lardan kaynaklanan brüt 1.632 milyon EUR direkt riski bulunmaktadır. Bu tutar karşısında, 379 milyon EUR'su yatırım dışı sınıfında yer alan finansal garantörler ile ilgili olan toplam 606 milyon EUR tutarında kredi değerlendirme ayarlaması yapılmıştır.

Ayrıca, ABN AMRO'nun finansal garantörlere karşı işlem ve satışa hazır portföylerindeki çeşitli menkul kıymetlerin içerisinde satın alınan veya yer alan finansal garantilerinden (veya 'wraps') kaynaklanan dolaylı riski mevcuttur. Bu menkul kıymetlerin 31 Aralık 2007 itibarıyla değerlendirilmesi, içinde yer alan garantiler uyarınca teklif edilenden ziyade büyük ölçüde temelde yatan varlık kalitesine bağlıdır.

Mevcut Kredi Ortamından Etkilenen Diğer Portföyler

Grubun, itfa maliyetinde tutulan, kaldıraçlı finans envanteri 31 Aralık 2007 itibarıyla 2.457 milyon EUR'yu bulmuştur. Normal piyasa koşulları altında birleştirilmiş olması gereken bu pozisyonlar, piyasa koşulları daha olumlu hale gelinceye kadar kredi defterinde tutulmaktadır. Bu riskler, değer düşüklüğüne maruz kalmamış şekilde değerlendirilmiştir.

Ayrıca Grup, başta İngiltere, Almanya ve Fransa olmak üzere, normal piyasa koşullarında dağıtılması düşünülen ticari ipotekler çıkarmaktadır. Elde tutulan söz konusu ipoteklerin toplam değeri 31 Aralık 2007 itibarıyla 5.878 EUR'dur. Bu riskler, değer düşüklüğüne maruz kalmamış şekilde değerlendirilmiştir.

Bunun yanı sıra Grup, makul değerleri üzerinden tutulan İngiltere konut ipotekleri portföyleri satın almaktadır. normal piyasa koşullarında bu krediler ileriye dönük dağıtımına tabi olacaktır. Elde tutulan bu ipotekler, Aralık 2007 itibarıyla 1.569 milyon EUR'yu bulmaktadır.

Kurum-içi Kredi Hareketleri

31 Aralık 2007 tarihinde sona eren yıl için ABN AMRO, ABN AMRO'nun kendi kredi riskindeki değişikliklere atfedilebilen makul değer üzerinden belirlenmiş finansal yükümlülüklerinin makul değerindeki değişikliklerden 267 milyon EUR net ticari gelir ve finansal işlemlerden elde edilen sonuçlara ait 168 milyon EUR kazanç dahil, 435 milyon EUR kazanç kaydetmiştir. Makul değer değişiklikleri, ABN AMRO'nun kendi kredi riskinin piyasa katılımcıları tarafından değerlendirildiği ve kurum- içi kredi için kuruluşa özel ayarlamaların dahil edilmemesinin geçerli piyasa uygulaması olduğu araçların hariç tutulduğu yerde makul değer üzerinden belirlenen finansal yükümlülükler için geçerlidir. Makul değer değişikliği takip edilen finansman için harici fiyatlandırma ve kote edilen CDS faiz farklarından elde edilen verim eğrisine dayanarak hesaplanmıştır.

Grup sermayesi

Aşağıdaki tabloda ABN AMRO'nun 31 Aralık 2007, 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle sermayesi yer almaktadır.

| (milyon Euro) | 2007 | 2006 | 2005 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Adi hisse sermayesi | 1.085 | 1.085 | 1.069 |
| Adi hisse prim rezervleri | 5.332 | 5.245 | 5.269 |
| Hazine hisseleri | (2.640) | (1.829) | (600) |
| Dağıtılmamış kazançlar | 25.650 | 18.599 | 15.237 |
| Gelir tablosunda gösterilmeyen net kazanç/(kayıp) | 148 | 497 | 1.246 |
| Ana şirket hissedarlarına atfedilen özvarlık | 29.575 | 23.597 | 22.221 |
| Azınlık hisseleri | 1.134 | 2.298 | 1.931 |
| Özvarlık | 30.709 | 25.895 | 24.152 |
| İkinci dereceden yükümlülükler | 15.616 | 19.213 | 19.072 |
| Grup sermayesi | 46.325 | 45.108 | 43.224 |

2007 yıl sonu itibariyle Grup sermayesi, 2006 yılına göre 1.217 milyon EUR tutarında veya %2,7 oranında artış göstererek 46.325 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. Ana şirket hissedarlarına atfedilebilen özvarlıkta gerçekleşen 5.978 milyon EUR tutarındaki veya %25,3 oranındaki artış ağırlıklı olarak dağıtılmamış kazançlardaki artışa bağlıdır ve kısmen hazine hisselerindeki artış ile dengelenmiştir.

2006 yıl sonu itibariyle Grup sermayesi, 2005 yılına göre 1.884 milyon EUR tutarında veya %4,4 oranında artış göstererek 45.108 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. Ana şirket hissedarlarına atfedilebilen özvarlıkta gerçekleşen 1.376 milyon EUR tutarındaki veya %6,2 oranındaki artış ağırlıklı olarak dağıtılmamış kazançlardaki artışa bağlıdır ve kısmen özvarlığın nakit akışı koruması ile ilgili özel bileşenleri ile satışa hazır menkul kıymetlerdeki hareketler, para birimi çevrim farklılıkları ve hazine hisseleri alımı ile dengelenmiştir.

Ödenen temettüler düşüldükten sonra ana şirket hissedarlarına atfedilen kardan rezervlere yapılan 2007 tam yıl eklentisi 7.722 milyon EUR'dur (2006: 3.252 milyon EUR).

Gelir tablosunda gösterilmeyen net kazanç/(kayıp) hareketleri, 392 milyon EUR (2006: 233 milyon EUR) tutarında satışa hazır varlıklara ait net tahakkuk etmemiş zararlardan oluşan satışa hazır varlıklar rezervindeki net hareketi ve gelir tablosunda yeniden sınıflandırılan 515 milyon EUR (2006: 602 milyon EUR) tutarındaki net gerçekleşmiş kazançları içermektedir. Nakit akışı korumasındaki net hareket, nakit akışı korumasına ilişkin 315 milyon EUR (2006: 735 milyon EUR) net tahakkuk etmemiş kazançları ve gelir tablosunda yeniden sınıflandırılan 54 milyon EUR (2006: 215 milyon EUR) tahakkuk etmiş kayıpları içermektedir. Hisse-bazlı ödemelerin yapılması, vergi dahil 145 milyon EUR (2006: 111 milyon EUR) özvarlık alacağı getirmiştir. Kadro opsiyonlarının kullanılması, 624 milyon EUR (2006: 143 milyon EUR) özvarlık alacağı getirmiştir. ABN AMRO'nun konsorsiyum bankaları tarafından iktisabı sonucu hisse opsiyonlarının ve sertifikalarının nakit olarak ödenmesi 743 milyon EUR özvarlık borcu getirmiştir.

2007 yıl sonu itibariyle ödenmemiş adi hisse adedi, eksi hazine hisseleri, 9,7 milyon azalarak 1.844,1 milyona düşmüştür. Bu düşüş, hisse geri alımlarından iktisap edilen 55,5 milyon adi hisse, kadro opsiyonları denkleştirme uygulanması sonucunda ihraç edilen 27,6 milyon adi hisse ve 2006'nın nihai hisse senedi şeklinde kar dağıtımı için ortalama 35,61 EUR fiyat üzerinden ihraç edilen 18,2 milyon adi hisseden kaynaklanmıştır.

2006 yıl sonu itibariyle ödenmemiş adi hisse adedi, eksi hazine hisseleri, 24,1 milyon azalarak 1.853,8 milyona düşmüştür. Bu düşüş, 2006'nın nihai hisse senedi şeklinde kar dağıtımı için ortalama 21,30 EUR fiyat üzerinden ihraç edilen 32,8 milyon adi hisse, ara temettüsüne ilişkin ortalama 23,40 EUR üzerinden ihraç edilen 30,5 milyon hisse, 2006'da kadro opsiyonlarının kullanımı nedeniyle ihraç edilen 8,5 milyon hisse ve 95,9 milyon adi hisselerin hisse geri alımından kaynaklanmıştır.

2007 yılında azınlık hisselerinde görülen 1.164 milyon EUR'luk azalma, 1.026 milyon EUR net azaltımlar ve tasarruflar, 38 milyon EUR para birimi çevrim kaybı ve 127 milyon EUR azınlık hisselerine atfedilen kar ile açıklanmaktadır.

2006 yılında azınlık hisselerinde görülen 367 milyon EUR'luk artış, 37 milyon EUR'su tier-1 sermaye oranına bağlı olan 46 milyon EUR tutarına para birim çevrim kaybı ve 413 milyon EUR net ilave ile açıklanmaktadır.

2007 yılında ikinci dereeden yükümlülükler, 3.597 milyon EUR azalarak (2006: 141 milyon EUR artış) 15.616 milyon EUR (2006: 19.213 milyon EUR) olarak gerçekleşmiştir. 2007 yılındaki düşüş LaSalle'nin satışı (1.487 milyon EUR), para birimi çevrim kayıpları (848 milyon EUR), satış için tutulan işletmelerin yükümlülüklerinin yeniden sınıflandırılması (1.090 milyon EUR), ihraçlar (1.496 milyon EUR) ve itfalardan (1.537 milyon EUR) kaynaklanmaktadır. 2007 yılındaki ihraçlar şunları içermektedir: 2017 vadeli, 2012'den önce ödeme çağrısı bulunmayan serbest oranlı alt tier-2 1,0 milyar ABD doları (768 milyon EUR); 2013 ve 2014 vadeli serbest oranlı alt tier-2 550 milyon BRL (197 milyon EUR) ve 2014 vadeli serbest oranlı alt tier-2 885 milyon BRL (329 milyon EUR). İtfalar 1.537 milyon EUR olup 1977'de gerçekleştirilen 750 milyon ABD Doları (555 milyon EUR) tutarında %7,125 banknot ihracı, 1997'de gerçekleştirilen 750 milyon NLG (340 milyon EUR) tutarında %6 banknot ihracı, 1992'de gerçekleştirilen 500 milyon NLG (227 milyon EUR) tutarında %8,25 banknot ihracı ve 1997'de gerçekleştirilen 200 milyon EUR tutarında banknot ihracını içermektedir.

2006 yılındaki ihraçlar 4.044 milyon EUR olup 17 Şubat 2006'da gerçekleştirilen, 750 milyon GBP tutarında, %5 sabit ödemeli ve 17 Şubat 2016'dan itibaren kademe atlamalı daimi üst tier-2 banknot ihracı, 10 Mart 2006'da gerçekleştirilen 1,0 milyar EUR tutarında üst tier-2 daimi tercihli banknot ihracı ve 31 Ağustos 2006 tarihinde ihraç edilen 1,0 milyar EUR tutarında, 14 Eylül 2011'de kademe atlamalı alt tier-2 Serbest Kur Banknotları (üç ay Euribor) içermektedir. İtfalar 4.430 milyon EUR olup 2001 yılında gerçekleştirilen 2,0 milyar EUR tutarında %6,5 daimi ikincil üst tier-2 ihraçlarını içermektedir. Döviz kurlarının etkisi, toplam ikincil yükümlülüklerde 980 milyon EUR azalmaya neden olmuştur. İkincil yükümlülük finansmanının maliyeti ve mevcudiyeti kredi reytinglerinden etkilenmektedir. bu reytinglerdeki düşüş, maliyeti arttırabilir ve piyasa erişimini düşürebilir.

Kredi Reytingleri

31 Aralık itibariyle ABN AMRO'nun kredi reytingleri aşağıdaki gibidir:

| | 2007 | | 2006 | |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | Uzun vadeli | Kısa vadeli | Uzun vadeli | Kısa vadeli |
| Standard & Poor's | AA- | A-1+ | AA- | A-1+ |
| Moody's | AA2 | P-1 | Aa3 | P-1 |
| Fitch | AA- | F1+ | AA- | F1+ |
| DBRS | AA | R-1 | AA | R-1 |

Sermaye Oranları

ABN AMRO, Bank for International Settlements'in yönergeleri ve Dutch Central Bank direktifleri uyarınca sermaye yeterlik oranları uygulamaktadır. Bu oranlar ABN AMRO'nun sermayesini, ilgili riske göre ağırlık olarak, aktifleri ve bilanço dışı riskleri ile karşılamaktadır. Sermaye ayrıca ABN AMRO'nun ticari faaliyetleri ile ilişkili piyasa riski için ayrılmaktadır. Gereken minimum tier-1 sermaye %4 olup minimum toplam sermaye oranı ise %8'dir. ABN AMRO, 31 Aralık 2007 itibarıyla, öz tier-1 oranının %10,59 (2006: %6,18) olduğu, %12,42 tier-1 oranı (2006: %8,45) ve %14,61 (2006: %11,14) Bank for International Settlements toplam sermaye oranı ile bu gereklilikleri rahatlıkla karşılamaktadır.

Toplam sermaye tabanı, 31 Aralık 2007 itibarıyla %8,5 (2006: %7,7 düşüş) artış göstererek 33,9 milyar EUR (2006: 31,3 milyar EUR) olarak gerçekleşmiştir. 2007 yıl sonu itibarıyla risk ağırlıklı varlıklar, bir önceki yıl sonuna göre, 48,4 milyar EUR (2006: 22,9 milyar EUR) tutarında veya %17,2 (2006: %11,3) oranında düşüş ile 232,3 milyar EUR (2006: 280,7 milyar EUR) olarak gerçekleşmiştir. 2007 yılındaki seküritizasyon programları 35,5 milyar EUR artış ile (2006: 23,6 milyar EUR) 124,6 milyar EUR (2006: 89,1 milyar EUR) olarak gerçekleşmiştir.

Aşağıdaki tabloda, ABN AMRO'nun 31 Aralık 2007, 2006 ve 2005 tarihlerindeki sermaye oranları analiz edilmektedir.

| (milyon Euro) | 2007 | 2006 | 2005 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Tier 1 sermaye | 28.850 | 23.720 | 27.382 |
| Tier 2 sermaye | 9.383 | 9.372 | 9.851 |
| Tier 3 sermaye | 272 | 272 | 272 |
| Denetleme kesintileri | (4.567) | (2.089) | 3.631 |
| Toplam sermaye tabanı | 33.938 | 31.275 | 33.874 |
| Bilançodaki risk- ağırlıklı varlıklar | 172.059 | 208.948 | 192.735 |
| Bilanço dışı | 53.611 | 67.675 | 59.107 |
| Piyasa riskleri | 6.642 | 4.081 | 6.012 |
| Toplam risk-ağırlıklı varlıkları | 232.312 | 280.704 | 257.854 |
| Tier 1 sermaye oranı | %12,42 | %8,45 | %10,62 |
| Toplam sermaye oranı | %14,61 | %11,14 | %13,14 |

Ofisler ve Şubeler

31 Aralık 2007 itibarıyla Grubun Hollanda'da 665 ofis ve şubesi (2006: 664) ve diğer 55 ülke ve bölgede (2006: 55) 3.631 ofis ve şubesi (2006: 3.868) bulunmaktadır. Bu ofis ve şubelerden 17'si (2006: 449) Kuzey Amerika'da, 2.212'si (2006: 2.154) Latin Amerika ve Karayiplerde, 1.155'i (2006: 1.144) Avrupa'da, 10'u (2006:8) Orta Doğu ve Afrika'da ve 237'si (2006: 113) Asya Pasifik Bölgesindedir. Ofis ve şubelerin yaklaşık %50'si (2006: %48) mülk (metre kare üzerinden) ve geri kalanı kira anlaşmaları kapsamındadır.

İş Birimi Bazında Faaliyet Sonuçları

Raporlama yapısı ve sunumdaki değişiklikler

31 Aralık 2006, ve 2005 tarihlerinde sona eren yıllara ait faaliyet sonuçları, 2007'de geçerli olan raporlama yapısının 2006 ve 2005'te de yürürlükte olduğu varsayılarak İB'lerinin 31 Aralık 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren yıllara ait, yeniden yapılandırılmış faaliyet sonuçlarını yansıtmaktadır.

2007 itibariyle Global Müşteriler İB'nin sonuçları da bölgesel İB'leri içinde bildirilmiştir. Bu yaklaşım, Global Müşteriler İB ile bölgeler arasındaki işbirliği ve sinerjinin vurgulanması amacıyla benimsenmiştir. Özel Sermaye sonuçları, Grup Fonksiyonları içerisine dahil edilmiştir (daha önce, özel Sermaye ayrı olarak bildirilmekteydi). International Diamond & Jewelry grubunun sonuçları, Grup Fonksiyonlarına dahil edilmiştir (daha önce Özel müşteriler İB'e dahil edilmekteydi). Fransa Varlık Yönetimi, Varlık Yönetimi İB'ne dahil edilmiştir (daha önce Özel müşteriler İB'e dahil edilmekteydi). Bu değişiklikler, işin 2007'de işin yürütülme biçimini yansıtmaktadır. 2006 ve 2005'in karşılaştırmalı rakamları bu değişiklikleri yansıtmayacak şekilde yeniden düzenlenmiştir.

Hollanda İB

Hollanda İB, yaklaşık 21.900 tam zamanlı çalışana sahiptir ve hem tüketici hem kurumsal müşterilerine, banka şubeleri, danışmanlık şubeleri, tamamen orta-piyasa kurumsal müşteriler ile büyük kurumsal müşterilere hizmet veren birimlerden oluşan bir ağ aracılığı ile hizmet vermektedir. Hollanda İB ayrıca ATM'ler, entegre çağrı merkezleri ile internet ve mobil kanallar aracılığı ile çalışmaktadır

Derlenmiş bilgiler

Tablo, Hollanda İB için 31 Aralık 2007, 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren yıllara ait derlenmiş bilgileri göstermektedir.

| (milyon euro) | 2007 | 2006 | 2005 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Net faiz geliri | 3.399 | 3.121 | 3.564 |
| Net ücret ve komisyon geliri | 885 | 1.006 | 909 |
| Net ticari gelir | 704 | 539 | 451 |
| Finansal işlem sonuçları | 33 | 167 | - |
| Özvarlık kabul edilen yatırımlardaki pay | 60 | 51 | 13 |
| Diğer işletme gelirleri | 399 | 246 | 187 |
| İşletme geliri | 5.480 | 5.130 | 5.124 |
| İşletme giderleri | 3.525 | 3.540 | 3.632 |
| Faaliyet sonucu | 1.955 | 1.590 | 1.492 |
| Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları | 406 | 352 | 268 |
| Vergi öncesi işletme karı | 1.549 | 1.238 | 1.224 |
| Gelir vergisi masrafı | 249 | 281 | 349 |
| Net işletme karı | 1.300 | 957 | 875 |
| Durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar | 52 | 505 | 136 |
| Dönem karı | 1.352 | 1.462 | 1.011 |
| Aktifler toplamı | 223.067 | 206.295 | 201.641 |
| Risk- ağırlıklı aktifler | 95.990 | 81.227 | 83.675 |
| Tam zamanlı personel | 21.932 | 22.213 | 22.769 |
| Şube ve ofis adedi | 643 | 643 | 683 |
| Verim oranı | %64,3 | %69,0 | %70,9 |

31 Aralık 2007 ve 2006 tarihlerinde sona eren yıllara ait faaliyet sonuçları

Dönem karı, 110 milyon EUR tutarında veya %7.5 oranında azalarak 1.352 milyon EUR'ya düşmüştür. Devam eden faaliyetlerden elde edilen net işletme karı, kısmen kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonlarındaki 53 milyon EUR'luk artış ile azalsa da işletme gelirindeki 350 milyon EUR'luk artış ve işletme giderlerindeki 15 milyon EUR'luk düşüş ve gelir vergisi masraflarındaki 31 milyon EUR'luk azalmadan kaynaklanan 343 milyon EUR veya %35.8 oranında artış göstererek 1.300 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. Durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar, 453 milyon EUR tutarına veya %89,7 oranında azalma göstererek 52 milyon EUR'ya düşmüştür.

İşletme geliri

İşletme geliri, 350 milyon EUR tutarında veya %6,8 oranında büyüme göstererek 5.480 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. Bu artışın başlıca nedenleri Interbank/DMC'nin ve ABN AMRO Mellon'un satışından elde edilen kazançlar, net faiz gelirindeki artış ve Global Piyasa ürünlerindeki daha yüksek gelirler olup kısmen büyük kurumsal müşteriler ile bağlantılı daha düşük komisyon tutarları nedeniyle azalma görülmüştür.

- Her geçen gün artan derecede rekabetçi bir piyasada kredi marjlarında görülen baskıdan kısmen etkilense de, kredi büyümesi, tasarruf hacimlerindeki artış ve tasarruf ürünlerindeki marjların iyileşmesi neticesinde net faiz gelirinde 278 milyon EUR tutarında veya %8,9 oranında artış görülmüştür. Düşen ön ödeme cezaları, daha düşük "unwinding" işlemleri ile dengelenmiştir.
- Net ücret ve komisyon geliri, menkul kıymetler komisyonlarının ve büyük kurumsal müşterilere ilişkin komisyonların düşmesi ile 121 milyon EUR tutarında veya %12,0 oranında düşüş göstermiş; kısmen daha yüksek miktarda ödeme ve varlık yönetim komisyonları ile dengelenmiştir. Net ticari gelir ve finansal işlem sonuçları, olumlu piyasa koşulları neticesinde 31 milyon EUR veya %4,4 oranında artmıştır.
- Diğer işletme gelirleri ise, Interbank N.V., DMC Groep N.V.'nin (toplam 56 milyon EUR) ve ABN AMRO'nun ABN AMRO Mellon Global Securities Services B.V.'deki %50 payının satılmasından (139 milyon EUR) elde edilen verginde muaf kazançlar sonucunda 153 milyon EUR veya %62,2 oranında artış göstermiştir.

İşletme giderleri

İşletme giderleri, daha düşük idari maliyetler (72 milyon EUR) ve otomasyon, danışmanlık ve ticari masraflara (70 milyon EUR) ilişkin daha düşük kurum içi ödeme maliyetleri sonucunda, kısmen yüksek performans ikramiyelerinden (68 milyon EUR) etkilense de 15 milyon EUR tutarında veya %0,4 oranında azalma göstererek 3.525 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. 2007 yılında, 58 milyon EUR tutarında kalan yeniden yapılandırma karşılığı da serbest bırakılmıştır; diğer yandan, 2006 işletme giderlerine 48 milyon EUR'luk yeniden yapılandırma bedeli dahil edilmiştir.

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları 54 milyon EUR tutarında veya %15,3 oranında artış göstererek 406 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. Bu artışın başlıca nedeni kurumsal müşteri portföyü olup kısmen küçük ve orta ölçekli işletmelerin ve tüketici kredi portföylerindeki iyileştirmeler ile dengelenmiştir.

Durdurulan faaliyetlerde elde edilen vergi sonrası net kar

Bouwfonds'un satışına ilişkin sonuçlar ve satışından elde edilen kazançların 2006'ya dahil edilmesi, ancak Bouwfonds'un satışına bağlı provizyonun bir kısmının serbest bırakılmasının 2007 yılına dahil edilmesi nedeniyle durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar, 453 milyon EUR tutarında veya % 89,7 oranında düşüş göstererek 52 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir.

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren yıllara ait faaliyet sonuçları

Dönem karı, 451 milyon EUR tutarında veya %44,6 oranında artış göstererek 1.462 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar 82 milyon EUR tutarında veya %9,4 oranında artış göstererek 957 milyon EUR olarak gerçekleşmiş olup bunun başlıca nedeni, kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonlarında görülen 84 milyon EUR'luk artışa rağmen, işletme giderlerinde gerçekleşen 92 milyon EUR'luk azalmadır. Durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar, Bouwfonds gayrimenkul iyileştirmesi ve yönetimi faaliyetlerinin satışı üzerinden elde edilen net 338 milyon EUR'luk kazanç ve faaliyet sonuçlarında görülen 31 milyon EUR'luk artış sonucu, 369 milyon EUR artmıştır (2005 yılında 136 milyon EUR'a karşı 2006'da 167 milyon EUR).

İşletme geliri

İşletme geliri neredeyse 5.130 milyon EUR'da sabit kalmıştır. Net ipotek ön ödeme cezalarına ilişkin yıllar arasındaki 201 milyon EUR'luk fark hariç işletme geliri, ağırlıklı olarak gelirlerin artmasını sağlayan, tüketici ve ticari müşteri faaliyetleri ne bağlı olarak %4,2 artış ile 5.116 milyon EUR'ya yükselmiştir.

- Daha düşük Global Müşteri sonuçlarından ve 2006 yılındaki nötralizasyon işlemlerinden sonra sadece 14 milyon EUR ile karşılaştırıldığında, 2005 yılında 215 milyon EUR olarak gerçekleşen ipotek ön ödeme cezalarından etkilenen net faiz geliri 443 milyon EUR veya %12,4 oranında düşüş göstermiştir. Bu durum, yıllara göre net faiz geliri büyümesini 201 milyon EUR tutarında olumsuz etkilemiştir.
- Net ücret ve komisyon geliri, bankacılık işlemleri, menkul kıymetler ve varlık yönetimi üzerinden alınan daha yüksek komisyonlar sonucu, 97 milyon EUR tutarında veya %10,7 oranında artmıştır.
- Net ticari gelir, türevlerin satışı üzerinden elde edilen gelir artışı sonucunda 88 milyon EUR tutarında veya %19,5 oranında artış göstermiştir.
- Diğer işletme gelirleri ise, ağırlıklı olarak gayrimenkul tasarrufu sonucunda elde edilen kazançlardan ötürü 59 milyon EUR veya %31,6 oranında artış göstermiştir.

İşletme giderleri

İşletme giderleri, ağırlıklı olarak tam zamanlı çalışanlardaki azaltım sonucu (2005'te 22.769'dan 2006'da 22.213'e) daha düşük personel maliyetleri sonucunda, kısmen Hizmetler, Risk ve Global Piyasalara ilişkin 48 milyon EUR'luk yeniden yapılandırma maliyetleri ve daha yüksek Global Müşteri masraflarından etkilenmesine karşın, 92 milyon EUR tutarında veya %2,5 oranında azalma göstererek 3.540 milyon EUR'ya düşmüştür.

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi provizyonları, temelde tüketici kredi portföyüne ve küçük ve orta ölçekli işletme (SME) portföylerine ilişkin provizyonların yükselmesi nedeniyle, 84 milyon EUR tutarında veya %31,3 oranında artış göstererek 352 milyon EUR'ya yükselmiştir. Ayrılan provizyon miktarının artması, genel büyüme ve genel kredi büyümesi ve tamamen Hollanda İB'nin stratejisi dahilinde olan, tüketici ve SME kredilerindeki güçlü büyümeden kaynaklanan faaliyet karışımındaki kaymaya bağlıdır.

Durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar

Durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar, Bouwfonds gayrimenkul iyileştirmesi ve yönetimi faaliyetlerinin satışı üzerinden elde edilen net 338 milyon EUR'luk kazanç ve faaliyet sonuçlarında görülen 31 milyon EUR'luk artış sonucu, 369 milyon EUR tutarında veya %271,3 oranında artmıştır (2005 yılında 136 milyon EUR'a karşı 2006'da 167 milyon EUR).

Avrupa İB

Avrupa İB 27 ülkeyi kapsamaktadır: Avrupa'da 23 ülke (Hollanda hariç) ve bunun yanı sıra Kazakistan, Özbekistan, Mısır ve Güney Afrika. Avrupa İB, bölgede faaliyet gösteren tüm İB'lerine hizmet veren destek fonksiyonları dahil olmak üzere yaklaşık 18.900 tam zamanlı çalışana sahiptir.

Avrupa İB, çeşitli finansal ürün ve hizmetleri ile tüketici ve ticari müşterilere hizmet vermektedir.

Derlenmiş bilgiler

Aşağıdaki tablo, Avrupa İB için 31 Aralık 2007, 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren yıllara ait derlenmiş bilgileri göstermektedir.

| (milyon euro) | Avrupa İB | | | Konsolidasyon etkisi | | | Avrupa İB (Konsolidasyon etkisi hariç) (GAAP-dışı ölçüm) | | |
|---|----------------|--------------|--------------|----------------------|----------|------------|--|--------------|--------------|
| | 2007 | 2006 | 2005 | 2007 | 2006 | 2005 | 2007 | 2006 | 2005 |
| Net faiz geliri/(gideri) | 608 | 375 | (105) | - | - | 72 | 608 | 375 | (33) |
| Net ücret ve komisyon geliri | 577 | 698 | 701 | - | - | - | 577 | 698 | 701 |
| Net ticari gelir/(zarar) | (160) | 1.405 | 1.451 | - | - | - | (160) | 1.405 | 1.451 |
| Finansal işlem sonuçları | 159 | 13 | 62 | - | - | 46 | 159 | 13 | 16 |
| Özvarlık kabul edilen yatırımlardaki pay | 4 | - | 3 | - | - | - | 4 | - | 3 |
| Diğer işletme gelirleri/(zarar) | (23) | 14 | 73 | - | - | - | (23) | 14 | 73 |
| Konsolide özel sermaye holding gelirleri | - | - | 128 | - | - | 128 | - | - | - |
| İşletme geliri | 1.165 | 2.505 | 2.313 | - | - | 102 | 1.165 | 2.505 | 2.211 |
| İşletme giderleri | 2.512 | 2.479 | 2.216 | - | - | 104 | 2.512 | 2.479 | 2.112 |
| Faaliyet sonucu | (1.347) | 26 | 97 | - | - | (2) | (1.347) | 26 | 99 |
| Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları | 75 | 11 | (35) | - | - | - | 75 | 11 | (35) |
| Vergi öncesi işletme karı/(zararı) | (1.422) | 15 | 132 | - | - | (2) | (1.422) | 15 | 134 |
| Gelir vergisi masrafı | (364) | 65 | 31 | - | - | (2) | (364) | 65 | 33 |
| Net işletme karı/(zararı) | (1.058) | (50) | 101 | - | - | - | (1.058) | (50) | 101 |
| Durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar | (111) | 192 | - | - | - | - | (111) | 192 | - |
| Dönem karı/(zararı) | (1.169) | 142 | 101 | - | - | - | (1.169) | 142 | 101 |
| Aktifler toplamı | 500.391 | 407.174 | 320.244 | - | - | - | 500.391 | 407.174 | 320.244 |
| Risk- ağırlıklı aktifler | 75.026 | 73.792 | 34.610 | - | - | - | 75.026 | 73.792 | 34.610 |
| Tam zamanlı personel | 18.862 | 18.067 | 6.650 | - | - | - | 18.862 | 18.067 | 6.650 |
| Şube ve ofis adedi | 1.083 | 1.090 | 63 | - | - | - | 1.083 | 1.090 | 63 |
| Verim oranı | %215,6 | %99,0 | %95,8 | - | - | - | %215,6 | %99,0 | %95,5 |

31 Aralık 2007 ve 2006 tarihlerinde sona eren yıllara ait faaliyet sonuçları

2007 yılı karı, 1.169 milyon EUR kayıp sonucu 1.311 milyon EUR düşmüştür. Bu durum, işletme gelirindeki 1.340 milyon EUR'luk düşüş, işletme giderlerindeki 33 milyon EUR'luk artış, kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonlarındaki 64 milyon EUR'luk artış ve durdurulan faaliyetlere (Antonveneta) ilişkin 303 milyon EUR'luk azalmadan kaynaklanmaktadır.

İşletme geliri

Amerika Birleşik Devletlerinde eşik-altı ipotek piyasasındaki olumsuz koşullar sonucu gelişen kredi krizine bağlı olarak yılın ikinci yarısında uygulanan negatif makul değer ayarlaması sonucunda toplam işletme geliri, 1.340 milyon EUR azalma göstererek 1.165 milyon EUR'ya düşmüştür. Avrupa İB, Global Piyasalar için global merkezi de içine almaktadır; dolayısıyla, değer ayarlamalarının etkisi Avrupa İB'nde gerçekleşmiştir. 1.561 milyon EUR (vergi sonrası 1.139 milyon EUR) tutarındaki negatif makul değer ayarlamaları, 606 milyon EUR (vergi sonrası 440 milyon EUR) tutarında finansal garantörlere ilişkin negatif değerlendirme ayarlaması ve işlem portföyüne kaydedilen 267 milyon EUR kurum içi kredi riski üzerinden kazançlar ve finansal işlem sonuçlarına kaydedilen 53 milyon EUR ile telafi edilen, Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler ve CDO riskleri (vergi sonrasında 699 milyon Euro) üzerinden 955 milyon EUR'luk negatif değerlendirme ayarlamasından oluşmaktadır.

İşletme giderleri

Toplam işletme giderleri 33 milyon EUR artış göstererek 2.512 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. İşletme giderleri 2007 yılındaki 34 milyon EUR'luk yeniden yapılandırma harcamasını ve 2006 yılındaki 64 milyon EUR yeniden yapılandırma maliyetini (toplam 98 milyon EUR düşüş) içermektedir. Personel harici maliyetler, 2006 yılında ilan edilen tasarruf girişimleri sonucunda, 2006 yılına göre daha düşük gerçekleşmiştir. İkramiyelere ilişkin masraflar, muhafaza girişimleri ve Global Piyasalar ile Global Müşteriler için 'true-ups' sonrasında 207 milyon EUR artış göstermiştir.

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları, kredi dönemindeki değişiklik sonucunda 64 milyon EUR artarak 75 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir.

Durdurulan faaliyetlerde elde edilen vergi sonrası net kar

Antonveneta'nın durdurulan faaliyetlerine ilişkin uğranılan kayıp, (1.194 milyon EUR tutarında) maddi olmayan duran varlıkların değerlemesi ve finansal aktif ve pasiflerin makul değer ayarlamasından dolayı, satınalma muhasebesi sonrası net 111 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar, işletme giderleri içerisinde yaklaşık sekiz senelik bir süre içerisinde itfa edilmektedir; ancak, Antonveneta'nın durdurulan faaliyetler olarak bildirilmesi ile maddi olmayan duran varlıkların itfası sona ermiştir. Makul değer ayarlamaları büyük ölçüde ilgili aktif ve pasiflerin müddetine bağlı olarak bir ile sekiz yıl arasında değişen bir sürede net faiz geliri ve ilgili aktif ve pasiflerin satışlarından elde edilen ayarlanan kazançları aracılığı ile itfa edilmektedir.

Antonveneta'nın gelirleri, Antonveneta'nın ve Interbanca'nın yatırım portföylerinin negatif yeniden değerlemeleri ve 2006'da gerçekleşen ortalamanın üzerinden sermaye kazançlarından ötürü düşüş göstermiştir. Ticari müşteri büyümesi hedeflenenden düşük gerçekleşmiştir. İşletme giderleri, erken emeklilik nedeniyle ortaya çıkan yeniden yapılandırma maliyeti (77 milyon EUR), yüksek personel maliyetleri ve entegrasyon sonucu ek yatırımlar ve uyumluluk fonksiyonunun ABN AMRO seviyelerine çıkarılması ihtiyacından dolayı artmıştır. Kurumsal müşteri portföyündeki artan değer düşüklüğü nedeniyle ayrılan provizyon miktarı artmıştır. Vergi seviyesi, yeni bir İtalyan bütçe kanunu ve katılımcılara ilişkin vergi indirimine tabi olmayan kayıplardan etkilenmiştir. Dönem karı, tek başına negatif 24 milyon EUR'dur.

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren yıllara ait faaliyet sonuçları

2006 yılı karı, 41 milyon EUR artış göstererek 142 milyon EUR'ya yükselmiştir. Bu rakam, işletme gelirindeki 192 milyon EUR'luk artışı (GAAP dışı: artı 294 milyon EUR), işletme giderlerindeki 263 milyon EUR'luk artışı (GAAP-dışı: artı 367 milyon EUR) ve kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonlarındaki 46 milyon EUR'luk artış ile durdurulan faaliyetlerde bildirilen Antonveneta'nın ilk defa konsolidasyonunu (192 milyon EUR) yansıtmaktadır.

İşletme geliri

İşletme geliri, 192 milyon EUR tutarında veya %8,3 oranında artarak 2.505 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. Konsolidasyon etkisi hariç (GAAP-dışı ölçüm), işletme geliri, ağırlıklı olarak müşteri gelirinin güçlü şekilde büyümesi ile birlikte yüksek Global Piyasalar gelirinine bağlı olarak 294 milyon EUR tutarında veya %13,3 oranında artmıştır.

Özvarlık gelirleri, özellikle türev ve yapılandırılmış ürünler olmak üzere, artan müşteri faaliyetinden olumlu şekilde faydalanmıştır. Sabit Gelirli Sermaye Piyasaları, bölgesel müşteriler için bir dizi anlaşmanın başarılı bir şekilde tamamlanması sonucunda güçlü bir yıl geçirmiştir. Finansal Piyasalar da, bir dizi yeni ürünün piyasaya sürülmesi ile iyi bir yıl geçirmiştir.

Almanya, İsviçre ve İtalya odaklı Özel Yatırımcı Ürün satışı yıl içerisinde büyümüştür. Birleşme & Satınalma ile Özsermaye Piyasaları gelirleri de kuvvetli anlaşma hacmi ile artmıştır.

İşlem Bankacılığı gelirleri, özellikle Rus ve Kazak enerji sektörü müşterilerine sağlanan nakit akışı danışmanlığı olmak üzere, Orta ve Doğu Avrupa'da görülen güçlü performansa bağlı olarak artmıştır.

2005'teki diğer işletme gelirleri, Londra'daki Bishopsgate ofisinin satışı üzerinden elde edilen kazançları (43 milyon EUR) içermektedir.

İşletme giderleri

İşletme giderleri, 263 milyon EUR tutarında veya %11,9 oranında artış göstererek 2.479 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. Konsolidasyon etkisi hariç (GAAP-dışı ölçüm), işletme giderleri, Global Piyasalar ve Hizmetlere ilişkin 64 milyon EUR'luk yeniden yapılandırma maliyetleri, yüksek ikramiye tahakkukları gibi işletme gelirindeki artışa bağlı olarak masraflarda görülen artış ve Sarbanes-Oxley Yasası ve diğer yönetmelikler ile uyumluluk sağlanmasına yönelik yüksek maliyetler nedeniyle, 367 milyon EUR tutarında veya %17,4 oranında artış göstermiştir.

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları, düşük ödemeler nedeniyle 11 milyon EUR kaydedilerek 46 milyon EUR artmıştır.

Durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar

ABN AMRO'nun 2 Ocak 2006 yılında Antonveneta'nın kontrolünü ele geçirmesi ile ABN AMRO, bu kalem için 31 Aralık 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar karşılaştırması yapmamıştır. 2006 yılına ait kar, (1.194 milyon EUR tutarında) maddi olmayan duran varlıkların değerlemesi ve finansal aktif ve pasiflerin makul değer ayarlamasından dolayı, satınalma muhasebesi sonrası net 192 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir.

Kuzey Amerika İB

22 Ocak 2007 tarihinde Grup, Amerika'da yerleşik konut ipoteği aracı kaynaklı platformu ve konut ipotek hizmeti işletmesi, ABN AMRO Mortgage Group, Inc.'in Citigroup'a satılacağını ilan etmiştir. Bu işlem 28 Şubat 2007 tarihinde kapanmış ve elden çıkarılan işletme sonuçları vergi sonrası durdurulan faaliyetler altında bildirilmiştir.

23 Nisan 2007 tarihinde Grup, temel olarak LaSalle Bank Corporation'ın (LaSalle) perakende ve ticari faaliyetlerinden oluşan ABN AMRO North America Holding Company'nin nakit 21 milyar ABD doları karşılığında Bank of America'ya satılacağını ilan etmiştir. Elden çıkarılan işletmenin sonuçları, vergi sonrası durdurulan faaliyetler altında bildirilmiştir. LaSalle'nin satışı 1 Ekim 2007 tarihinde tamamlanmıştır.

LaSalle ve ABN AMRO Mortgage Group'un satışı nedeniyle, Kuzey Amerika İB'nin devam eden faaliyetleri şu anda Kuzey Amerika Global Piyasalar ve Global Müşteriler faaliyetlerinden oluşmaktadır.

Derlenmiş bilgiler

Tablo, Kuzey Amerika İB için 31 Aralık 2007, 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren yıllara ait derlenmiş bilgileri göstermektedir.

| <i>(milyon euro)</i> | 2007 | 2006 | 2005 |
|---|---------------|---------|---------|
| Net faiz geliri | 117 | 143 | 179 |
| Net ücret ve komisyon geliri | 263 | 291 | 220 |
| Net ticari gelir | 206 | 150 | 240 |
| Finansal işlem sonuçları | 5 | (36) | 35 |
| Diğer işletme gelirleri | 43 | 21 | 18 |
| İşletme geliri | 634 | 569 | 692 |
| İşletme giderleri | 776 | 801 | 663 |
| Faaliyet sonucu | (142) | (232) | 29 |
| Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları | 33 | (33) | (148) |
| Vergi öncesi işletme karı/(zararı) | (175) | (199) | 177 |
| Gelir vergisi masrafı | (85) | (199) | (113) |
| Net işletme karı/(zararı) | (90) | - | 290 |
| Durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar | 8.077 | 1.208 | 862 |
| Dönem karı | 7.987 | 1.208 | 1.152 |
| | | | |
| Aktifler toplamı | 79.241 | 166.590 | 151.532 |
| Risk- ağırlıklı aktifler | 4.905 | 74.066 | 80.531 |
| Tam zamanlı personel | 1.594 | 1.585 | 1.561 |
| Şube ve ofis adedi | 7 | 441 | 442 |
| Verim oranı | %122,4 | %140,8 | %95,8 |

31 Aralık 2007 ve 2006 tarihlerinde sona eren yıllara ait faaliyet sonuçları

Yıla ait kar, 6.779 milyon EUR artış göstererek 7.987 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. Bunun nedeni, işletme gelirindeki 65 milyon EUR'luk artış, işletme giderlerindeki 25 milyon EUR'luk azalma, kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonlarındaki 66 milyon EUR'luk artış, gelir vergisi masrafındaki 114 milyon EUR'luk artış ve ağırlıklı olarak LaSalle'nin satışı üzerinden elde edilen kazançlardan kaynaklanan durdurulan faaliyetlerden elde edilen kardaki 6.869 milyon EUR'luk artıştır. 2007 yılında ABD doları Euro karşısında ortalama %8,2 değer kaybetmiştir (2007 yılındaki ortalama değer, 2006 yılındaki ortalama değer ile karşılaştırılmıştır).

İşletme geliri

İşletme geliri, yılın ikinci yarısında eşik-altı ve kredi krizlerinden kaynaklanan zorlu piyasa ortamına rağmen faiz oranlarındaki düşüşün Global Piyasalar faaliyetlerine olumlu etkisi ve ABD dolarının zayıflaması nedeniyle %11,4 oranında artış göstererek 634 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir.

İşletme giderleri

İşletme giderleri, kısmen yüksek ikramiyelerden etkilense de, daha da iyileştirilen maliyet yönetiminin başarılı şekilde uygulanması sonucunda %3,1 azalarak 776 milyon EUR'ya düşmüştür. İşletme giderleri arasında 2007 yılındaki 9 milyon EUR'luk yeniden yapılandırma maliyeti ve 122 milyon EUR tutarında 'standart maliyet' yer almaktadır. Devam eden faaliyetlerin içerisinde, LaSalle'ye tahsis edilen ve 2007 yılında ABN AMRO tarafından yüklenilmeye devam edilen sabit giderler yer almaktadır.

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları

Provizyonlar, az miktardaki kurumsal kredi ile ilgili gelişmelerden ötürü net serbest bırakılan 33 milyon EUR'dan net masraf kaydedilen 33 milyon EUR olarak değişiklik göstermiştir.

Gelir vergisi masrafı

Net vergi kredileri, 114 milyon EUR azalarak 85 milyon EUR net vergi kredisi olarak gerçekleşmiştir.

Durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar

Durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar, LaSalle'in satışından elde edilen kazançlar (7.195 milyon EUR'luk kısmı Kuzey Amerika İB'nin sonuçlarına ve negatif 33 milyon EUR'su Grup Fonksiyonlarına kaydedilen toplam 7.162 milyon EUR) ve ABN AMRO Mortgage Group'un satışından elde edilen kazançları (147 milyon EUR) içermekte olup 6.869 milyon EUR artış ile 8.077 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir.

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren yıllara ait faaliyet sonuçları

2006 yılına ait kar, 56 milyon EUR tutarında veya %4,9 oranında artış göstererek 1.208 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar, işletme gelirindeki 123 milyon EUR'luk düşüş, işletme giderlerindeki 138 milyon EUR'luk artış, kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonlarındaki 115 milyon EUR'luk artış ve gelir vergisi masrafındaki 86 milyon EUR'luk düşüş nedeniyle 290 milyon EUR düşüş göstererek 0 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. Son erdirilen faaliyetlerden elde edilen vergi düşülmüş kar, 346 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. 2006 yılında, Euro ile karşılaştırıldığında ABD doları ortalama olarak %2,1 değer kaybına uğramıştır (2006 yılındaki ortalama değer, 2005 yılındaki ortalama değer ile karşılaştırılmıştır).

İşletme geliri

Net ticari gelirindeki düşüş nedeniyle işletme geliri 123 milyon EUR azalma göstererek 569 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir.

İşletme giderleri

İşletme giderleri, kısmen yeniden yapılandırma maliyetlerinden ötürü, 138 milyon EUR tutarında veya %20,8 oranında artış göstererek 801 milyon EUR'ya çıkmıştır.

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları düşük ödemeler nedeniyle 115 milyon EUR artarak eksi 33 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir.

Durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar

Durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar 346 milyon EUR tutarında veya %40,1 oranında artarak 1.208 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir.

Durdurulan faaliyetlere ilişkin işletme geliri, verim eğrisindeki sorunlara rağmen tüm faaliyet alanlarından sağlanan katkıların artması nedeniyle artış göstermiştir. Ayrıca, işletme geliri, Tamlan anlaşmasının (110 milyon EUR) etkisi ile artmıştır. Aralık 2006'da LaSalle aracılığı ile Talman Home Federal Savings and Loan Association'ın 1992'deki iktisabı ile ilgili ABD Hükümetine karşı açılan davada Kuzey Amerika İB'nin lehine karar alınmıştır.

Durdurulan faaliyetlere ilişkin işletme giderleri, yeniden yapılandırma maliyetleri ve Grup Hizmet BT işlemlerine yapılan yatırımlar ile ilgili yüksek masraflar ve artan uyumluluk maliyetleri nedeniyle yükselmiştir.

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları, ağırlıklı olarak düşük tahsilatlar ve ödemeler nedeniyle net ödemeden alacağı geçirildiğinden artmıştır.

Latin Amerika İB

ABN AMRO, 1917 yılından beri Brezilya'da faaliyet göstermektedir. Son yıllarda, Brezilya'nın üst kademede yer alan bankaları arasında sahip olduğu güçlü konumunu, 1998 yılında Banco real ve Bandepe, 2001 yılında Paraiban ve 2003 yılında Banco Sudameris iktisapları ile konsolide etmiştir. ABN AMRO Brezilya piyasasında Banco Real olarak faaliyet göstermektedir.

Banco Real, bağımsız ve kurum-İçi şubeler, satış noktaları ve ATM'ler aracılığı ile ulus çapında tamamen entegre bir tüketici bankası ve ticari banka olarak çalışmaktadır. 2007 yıl sonu itibariye Banco Real Brezilya'da üçüncü büyük özel sermaye bankasıdır.

1 Ocak 2006 tarihinden bu yana ABN AMRO'nun Brezilya dışındaki Karayipler ve Latin Amerika operasyonları Banco Real ile birlikte bildirilmiş ve yönetilmiş ve bu şekilde Latin Amerika İB oluşturulmuştur. Brezilya dışında Latin Amerika İB, ağırlıklı olarak ticari müşteri segmentine odaklanmakla birlikte, Paraguay ve Uruguay'da tüketici müşteri segmenti üzerinde de yoğunlaşmaktadır. Mevcut olarak Latin Amerika İB'nin 31.000 tam zamanlı çalışanı vardır. Brezilya operasyonları, önemli bir marj ile Latin Amerika İB'nin bölgedeki en büyük operasyonunu oluşturmaktadır.

Derlenmiş bilgiler

Tablo, Latin Amerika İB için 31 Aralık 2007, 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren yıllara ait derlenmiş bilgileri göstermektedir.

| (milyon euro) | 2007 | 2006 | 2005 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Net faiz geliri | 3.756 | 3.006 | 2.282 |
| Net ücret ve komisyon geliri | 560 | 538 | 419 |
| Net ticari gelir | 157 | 231 | 68 |
| Finansal işlem sonuçları | 415 | 33 | 24 |
| Özvarlık kabul edilen yatırımlardaki pay | 48 | 55 | 37 |
| Diğer işletme gelirleri | 90 | 49 | 369 |
| İşletme geliri | 5.026 | 3.912 | 3.199 |
| İşletme giderleri | 2.829 | 2.333 | 1.937 |
| Faaliyet sonucu | 2.197 | 1.579 | 1.262 |
| Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları | 964 | 720 | 348 |
| Vergi öncesi işletme karı | 1.233 | 859 | 914 |
| Gelir vergisi masrafı | 425 | 158 | 278 |
| Net işletme karı | 808 | 701 | 636 |
| Durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar | - | - | - |
| Dönem karı | 808 | 701 | 636 |
| Aktifler toplamı | 52.659 | 39.404 | 31.951 |
| Risk- ağırlıklı aktifler | 34.635 | 24.242 | 22.689 |
| Tam zamanlı personel | 31.015 | 28.205 | 26.501 |
| Şube ve ofis adedi | 2.209 | 2.151 | 2.153 |
| Verim oranı | %56,3 | %59,6 | %60,6 |

31 Aralık 2007 ve 2006 tarihlerinde sona eren yıllara ait faaliyet sonuçları

2007 yılı karı, 107 milyon EUR tutarında veya %15,3 oranında artış göstererek 808 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. Bu artışın başlıca sebepleri, kısmen işletme giderlerindeki 496 milyon EUR'luk artış, kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonlarındaki 244 milyon EUR'luk artış ve gelir vergisi masrafındaki 267 milyon EUR'luk artıştan etkilenen, işletme gelirindeki 1.114 milyon EUR'luk artıştır. Brezilya Real'i, 2007 yılında Euro ile karşılaştırıldığında ortalama %3,2 değer kazanmıştır (2007 yılındaki ortalama değer, 2006 yılındaki ortalama değer ile karşılaştırılmıştır).

İşletme geliri

İşletme geliri, Brezilya kredi portföyünde devam eden güçlü büyüme, yerel yatırım portföyünde elde edilen kazançlar ve ayrıca Brezilya kredi analiz hizmeti sağlayıcısı Serasa, Brezilya borsası Bovespa ve Brezilya vadeli işlem borsası Bolsa de Mercados & Futuros'taki payların satışından elde edilen kazançlar sonucunda 1.114 milyon EUR veya %28,5 oranında artmıştır.

Sabit döviz kurlarında, Brezilya perakende bankacılık işi, SME portföyündeki büyümenin yüksek marjlı konut portföylerindeki büyümeden daha yüksek gerçekleşmesi nedeniyle azalan bakiyelere ilişkin gerçekleşen faiz farkları üzerinden perakende kredi portföyündeki %31'lik artış ile, işletme gelirini %24 oranında arttırmıştır.

Aymoré tüketici finansman faaliyetlerinin toplan işletme geliri, kısmen net faiz marjlarındaki düşüşten etkilense de, güçlü kredi büyümesine bağlı olarak sabit döviz kurları üzerinden %18 artmıştır. Ticari bankacılık, hızlandırılmış kredi büyümesi ve yatırım bankacılığı faaliyetlerine bağlı olarak, sabit döviz kurları üzerinden işletme gelirinde %49 artış kaydetmiştir.

İşletme giderleri

İşletme giderleri, Eylül 2007'de yürürlüğe giren yeni toplu iş sözleşmesi, yüksek ikramiye tahakkukları, ticari faaliyetlerdeki güçlü büyüme ve 2007 yılında Banco Real'in açtığı 47 yeni şube, 13 mini-şube ve 735 yeni ATM ile, Brezilya'daki dağıtım altyapısının genişletilmesine yapılan yatırımların etkisi ile 496 milyon EUR tutarında veya %21,3 oranında artış göstererek 2.829 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir.

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları, devam eden güçlü kredi büyümesi sonucunda, 244 milyon EUR veya %33,9 oranında artmıştır.

Gelir vergisi masrafı

2006 vergi kredisi olmadığı için gelir vergisi masrafı, 267 milyon EUR artarak 425 milyon EUR'ya yükselmiştir.

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren yıllara ait faaliyet sonuçları

2006 yılı karı, 66 milyon EUR tutarında veya %10,4 oranında artış göstererek 701 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. Bu artışın başlıca sebepleri işletme gelirindeki 714 milyon EUR'luk artış, işletme giderlerindeki 396 milyon EUR'luk artış ve kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonlarındaki 372 milyon EUR'luk artıştır. Brezilya Real'i, 2006 yılında Euro ile karşılaştırıldığında ortalama %8,3 değer kazanmıştır (2006 yılındaki ortalama değer, 2005 yılındaki ortalama değer ile karşılaştırılmıştır).

İşletme geliri

İşletme geliri, Brezilya kredi portföyündeki güçlü büyümenin devam etmesi ve faiz getirisiz gelirdeki iyileşmenin devam etmesi sonucunda, Real Seguros'un satışı üzerinden ede edilen defter karının 2005'e dahil edilmesinden (diğer işletme gelirleri altında 229 milyon EUR) kısmen etkilense de, 714 milyon EUR tutarında veya %22,3 oranında artarak 3.912 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir.

Sabit döviz kurları üzerinden Brezilya perakende bankacılık işi, az miktarda daha düşük net faiz marjlarına sahip perakende kredi portföylerindeki %31,8'lik artış ile %19,7 oranında büyüme göstermiştir.

Aymoré tüketici finansman faaliyetleri ile ilgili olarak ise, işletme geliri güçlü kredi büyümesi sonucu %34,4 artmıştır. Ortalama bakiyeler %32,1 oranında büyümüştür. Brezilya'dan işletme gelirine %6,2 oranında katkıda bulunan ticari bankacılık işletme gelirini kredi büyümesi, yüksek müşteri ilişkili işlem geliri ve artan net ücret ve komisyon geliri sayesinde %18,8 oranında arttırmıştır.

İşletme giderleri

İşletme giderleri, Grup Hizmetler BT dış kaynak kullanım projeleri ile ilgili yüksek yatırımlar, (Eylül 2005 ve Eylül 2006'da yürürlüğe giren toplu iş sözleşmelerini) müteakip yeni toplu iş sözleşmesinin etkisi ve performansa bağlı ikramiyelerdeki artış sonucu 396 milyon EUR veya %20,4 oranında artarak 2.333 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. İşletme giderindeki büyüme, Brezilya'da yıl sonunda 13,1 milyonu bulacak müşteri sayısındaki %8 artış kapsamında ve satış noktaları ağının genişlemesi kapsamında da görülecektir.

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları, 2005 yılında Brezilya'da başlayan kredi mevcudiyetinin sonucunda özellikle 2006 yılının ilk yarısında görülen temerrütlerdeki artış ve kredi portföyündeki yüksek büyüme nedeniyle, 372 milyon EUR tutarında veya %106,9 oranında artış göstererek 720 milyon EUR'yu bulmuştur.

Gelir vergisi masrafı

2006 yılı için genel efektif vergi oranı, Banca Intesa'nın Banco ABN AMRO Real'deki azınlık hissesin iktisabına ilişkin vergi kredileri sonucunda, yüzde 12,0 puan azalarak %18,4'e düşmüştür.

Asya İB

ABN AMRO, 100 yılı aşkın bir süredir, Endonezya, Çin, Singapur ve Japonya dahil olmak üzere çeşitli Asya ülkelerinde faaliyet göstermektedir. Bugün Asya İB, şubeleri ve ofisleri ile 16 ülke ve bölgede faaliyet göstermektedir. Asya İB'nin müşteri tabanı ticarinin yanı sıra tüketici ve özel bankacılık müşterilerini içermektedir. Bölgede faaliyet gösteren tüm İB'lerine hizmet veren destek fonksiyonları da dahil olmak üzere toplam 20.000 tam zamanlı çalışanı bulunmaktadır.

Derlenmiş bilgiler

Tablo, Latin Amerika İB için 31 Aralık 2007, 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren yıllara ait derlenmiş bilgileri göstermektedir.

| (milyon euro) | 2007 | 2006 | 2005 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Net faiz geliri | 831 | 612 | 647 |
| Net ücret ve komisyon geliri | 1.083 | 797 | 530 |
| Net ticari gelir | 389 | 358 | 214 |
| Finansal işlem sonuçları | 48 | (7) | 78 |
| Özvarlık kabul edilen yatırımlardaki pay | 66 | 62 | 73 |
| Diğer işletme gelirleri | 11 | 47 | 44 |
| İşletme geliri | 2.428 | 1.869 | 1.586 |
| İşletme giderleri | 1.803 | 1.419 | 1.129 |
| Faaliyet sonucu | 625 | 450 | 457 |
| Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları | 228 | 213 | 35 |
| Vergi öncesi işletme karı | 397 | 237 | 422 |
| Gelir vergisi masrafı | 121 | 107 | 102 |
| Net işletme karı | 276 | 130 | 320 |
| Durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar | - | - | - |
| Dönem karı | 276 | 130 | 320 |
| Aktifler toplamı | 76.278 | 69.800 | 64.482 |
| Risk- ağırlıklı aktifler | 17.556 | 16.552 | 16.358 |
| Tam zamanlı personel | 19.834 | 14.141 | 11.827 |
| Şube ve ofis adedi | 213 | 114 | 144 |
| Verim oranı | %74.3 | %75.9 | %71.2 |

31 Aralık 2007 ve 2006 tarihlerinde sona eren yıllara ait faaliyet sonuçları

Dönem karı, 146 milyon EUR tutarında veya %112,3 oranında artış göstererek 276 milyon EUR'ya ulaşmıştır. Bu artış, işletme gelirindeki 559 milyon EUR'luk artışı, işletme giderlerindeki 384 milyon EUR'luk artışı ve kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonlarındaki 15 milyon EUR'luk artışı yansıtmaktadır.

İşletme geliri

İşletme geliri, tüketici bankacılığı ve ticari segmentteki yüksek işletme geliri sonucunda, 559 milyon EUR veya %29,9 oranında artarak 2.428 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir.

Tüketici bankacılığı segmentindeki müşteri büyümesi, özel bir irtibat noktası aracılığı ile varlıklı müşterilerden oluşan kitleye ilişkilere dayalı bankacılık yaklaşımının benimsendiği Van Gogh tercih edilen Bankacılık faaliyetinden kaynaklanmıştır. Asya'daki müşteri sayısı %12,3 artarak 3,7 milyona ulaşmış ve Asya'daki kredi kartı sayısı % 18,1 artış göstererek 3,3 milyona ulaşmıştır. Ayrıca, Birleşme & Satınalma (Mergers & Acquisitions) danışmanlık ücretleri, tamamlanan müşteri işlemleri ve Global Piyasalar gelirlerindeki artış sonucu ticari müşteri gelirinde de artış görülmüştür.

- Birleşme & Satınalma danışmanlık ücretleri, yürütülen Sermaye Piyasaları işlemleri ve işlem bankacılığı gelirlerindeki artış nedeniyle net ücret ve komisyon gelirinde 286 milyon EUR'luk artış görülmüştür.
- Net ticari gelir, Global Piyasalardaki faaliyetler sonucunda, 31 milyon EUR artış göstererek 389 milyon EUR'ya yükselmiştir.

İşletme giderleri

İşletme giderleri, artan gelirler sonucu yükselen personel maliyetleri ve ikramiye tahakkukları, şube ağının genişletilmesi için devam eden yatırımları ve Prime Bank ve Taitung Business Bank'ın konsolidasyonu sonucunda 384 milyon EUR tutarında veya %27,1 oranında artış göstererek 1.803 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. 2006 yılının sonundan bu yana, Çin, Hindistan, Endonezya, Hong Kong ve Malezya'da 16 şube açılmış ve Asya'daki toplam şube sayısı, yakın zamanlı iktisaplar sonucu elde edilen 91 şube ile birlikte, 186'ya yükselmiştir. 2007 yılında, işletme giderleri arasında, 2006 yılında kaydedilen 14 milyon EUR tutarındaki yeniden yapılanma bedeli ile karşılaştırıldığında, 2 milyon EUR yeniden yapılandırma maliyeti yer almaktadır.

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları, özellikle Hindistan ve Endonezya başta olmak üzere, tüketici finansman faaliyetlerindeki güçlü büyüme nedeniyle, 15 milyon EUR artış göstererek 228 milyon EUR'ya yükselmiştir. Tayvan'daki provizyon ayırma seviyesi önceki yıla göre oldukça düşüktür.

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren yıllara ait faaliyet sonuçları

Dönem karı, 190 milyon EUR tutarında veya %59,4 oranında azalarak 130 milyon EUR'ya düşmüştür. Bu artış, işletme gelirindeki 283 milyon EUR'luk artışı, işletme giderlerindeki 290 milyon EUR'luk artışı ve kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonlarındaki 178 milyon EUR'luk artışı yansıtmaktadır.

İşletme geliri

İşletme geliri, tüketici bankacılığı ve ticari segmentteki yüksek işletme geliri sonucunda, 283 milyon EUR veya %17,8 oranında artarak 1.869 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir.

Tüketici bankacılığı segmentindeki müşteri büyümesi, özel bir irtibat noktası aracılığı ile varlıklı müşterilerden oluşan kitleye ilişkilere dayalı bankacılık yaklaşımının benimsendiği Van Gogh tercih edilen Bankacılık faaliyetinden kaynaklanmıştır. Asya'daki müşteri sayısı %18 artarak 3,3 milyona ulaşmış ve Asya'daki kredi kartı sayısı % 19 artış göstererek 2,8 milyona ulaşmıştır. Tüketici bankacılığı açısından en güçlü performansı sergileyen bölgeler, Hindistan, Çin, Hong Kong ve Tayvan, Birleşik Arap Emirlikleri ve Endonezya olmuştur. ticari faaliyet segmentinde elde edilen yüksek işletme gelirinin ana sebebi, Hong Kong, birleşik Arap emirlikleri, Pakistan ve Çin'deki büyümedir. Avustralya, alt yapı sermaye işindeki güçlü gelişmeye dayalı %59 büyüme göstermiştir.

- Net ücret ve komisyon geliri, Avustralya'daki kapsamlı altyapı ve sermaye anlaşmaları neticesinde kredi kartı işindeki büyümenin ardından gerçekleşen ödeme hizmetleri ve Global Müşteri sonuçlarındaki artış sonucunda 267 milyon EUR veya %50,4 oranında artış göstermiştir.
- Net ticari gelir, ağırlıklı olarak Hong Kong ve Tayvan'daki sermaye finansman gelirindeki artış sonucunda 144 milyon EUR artış göstererek 358 milyon EUR'ya çıkmıştır.
- Finansal işlemlerden elde edilen sonuçlar, düşük Global Müşteri sonuçları nedeniyle 85 milyon EUR tutarında veya %109,0 oranında düşüş göstermiştir.

İşletme giderleri

İşletme giderleri, eleman alımları (personel sayısı, 2005'te 11.827 tam zamanlı çalışandan 2006'da 14.141 tam zamanlı elemana yükselmiştir), ABN AMRO'nun Van Gogh Tercih edilen Bankacılık ile ilgili büyüme hedefleri doğrultusunda şube ağına genişletilmesi için yapılan yatırımlara devam edilmesi, tüketici ve kredi kartı işindeki büyümenin devam etmesi ve Global Piyasalar, Risk ve Hizmetlere ilişkin 14 milyon EUR tutarındaki yeniden yapılandırma maliyetleri nedeniyle 290 milyon EUR tutarında veya %25,7 oranında artarak 1.419 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir.

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları, ağırlıklı olarak Tayvan'daki kredi kartı alacakları nedeniyle provizyonların yüksek olması sonucunda, 178 milyon EUR artış göstererek 213 milyon EUR'ya ulaşmıştır.

Özel Müşteriler İB

Özel Müşteriler İB, 1 milyon EUR veya daha fazla net yatırım yapılabilir varlığa sahip varlıklı bireyler ve kurumlara özel bankacılık hizmetleri sunmaktadır. 2007 yılında İdare edilen Varlıklar değeri 140 milyar EUR olan Özel Müşteriler İB, Avrupa'nın en üst sıralarda yer alan ilk beş bankasından biridir. Özel Müşteriler İB, 3.000'den fazla tam zamanlı çalışana sahiptir ve 16 ülkede faaliyet göstermektedir.

Özel Müşteriler İB'nin ürünleri açık mimari modeline dayanmakta ve bu şekilde İB'nin müşterilerine, fiilen tedarik edene bakılmaksızın mümkün olan en iyi ürünleri sunmasına olanak sağlamaktadır.

1 Ocak 2007 itibarıyla, işlerin yürütülme biçimi ile uygunluk sağlanması amacıyla International Diamond & Jewelry Group ve Asset Management France, sırasıyla, Grup Fonksiyonları ve Varlık Yönetimi İB'lerine dahil edilmiştir (her ikisi de daha önce Özel Müşteriler İB'ine dahildi). 2007 yılının dördüncü çeyreğinde Özel Müşteriler İB, UK Private Banking (İngiltere Özel Bankacılık) biriminin SG Hambros'a satışını ve Vermogensgroep'in eski hissedarlarına satışını tamamlamıştır.

Derlenmiş Bilgiler

Tablo, Özel Müşteriler İB için 31 Aralık 2007, 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren yıllara ait derlenmiş bilgileri göstermektedir.

| (milyon euro) | 2007 | 2006 | 2005 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Net faiz geliri | 461 | 495 | 480 |
| Net ücret ve komisyon geliri | 677 | 610 | 527 |
| Net ticari gelir | 75 | 57 | 38 |
| Finansal işlem sonuçları | 6 | 4 | 11 |
| Özvarlık kabul edilen yatırımlardaki pay | - | 2 | 1 |
| Diğer işletme gelirleri | 168 | 75 | 100 |
| İşletme geliri | 1.387 | 1.243 | 1.157 |
| İşletme giderleri | 915 | 883 | 850 |
| Faaliyet sonucu | 472 | 360 | 307 |
| Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları | - | 6 | 6 |
| Vergi öncesi işletme karı | 472 | 354 | 301 |
| Gelir vergisi masrafı | 116 | 103 | 66 |
| Dönem karı | 356 | 251 | 235 |
| Aktifler toplamı | 19.623 | 18.550 | 16.593 |
| Risk- ağırlıklı aktifler | 8.075 | 7.671 | 7.339 |
| İdare edilen Varlıklar (milyar EUR) | 140 | 142 | 131 |
| Tam zamanlı personel | 3.064 | 3.212 | 3.942 |
| Şube ve ofis adedi | 95 | 96 | 85 |
| Verim oranı | %66,0 | %71,0 | %73,5 |

31 Aralık 2007 ve 2006 tarihlerinde sona eren yıllara ait faaliyet sonuçları

Dönem karı, 105 milyon EUR tutarında veya %41,8 oranında artış göstererek 356 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. Bu artışın başlıca sebepleri, işletme gelirlerindeki 144 milyon Euro'luk artış, işletme giderlerindeki 32 milyon EUR'luk artış ve gelir vergisi masrafındaki 13 milyon EUR'luk artıştır. 2007 sonuçlarında, İsviçre ve Lüksemburg'daki Latin Amerika portföyleri (net 72 milyon EUR) dahil, Miami ve Montevideo'daki Latin Amerika Özel Bankacılık faaliyetlerinin satışından elde edilen kazançlar da yer almaktadır.

İşletme geliri

İşletme geliri, Hollanda ve Asya'daki artışların yanı sıra İsviçre ve Lüksemburg'daki Latin Amerika portföyleri (77 milyon EUR) dahil, Miami ve Montevideo'daki Latin Amerika Özel Bankacılık faaliyetlerinin satışından elde edilen kazançlar sonucunda, 144 milyon EUR tutarında veya %11,6 oranında artış göstererek 1.387 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir.

- Net faiz geliri, 2007 yılı içerisinde seyreden düz verim eğrisi sonucu marjlardaki güçlü baskı nedeniyle 34 milyon EUR veya %6.9 oranında düşmüştür. Bu durum özellikle tasarruf hesapları marjlarını etkilemiştir.
- Faiz getirisiz gelir, hisse, yatırım fonları ve yapılandırılmış ürünler gibi faiz getirisi olmayan ürün miktarındaki artışın sonucunda net ücret ve komisyon gelirlerindeki artış nedeniyle 178 milyon EUR veya %14.3 oranında artış göstermiştir. İdare edilen Varlıklar, Miami, Uruguay, Vermogensgroep ve UK Private Banking faaliyetlerinin satışı sonucunda, 5,7 milyar EUR azalarak 140.4 milyar EUR'ya düşmüştür. Özellikle 2007'nin dördüncü çeyreğindeki finansal piyasa koşulları portföy değerinin düşmesine neden olmuş; bu durum 2007'deki net yeni para akışı sayesinde dengelenmiştir.

- 2007 yılındaki diğer işletme gelirleri arasında, İsviçre ve Lüksemburg'daki Latin Amerika portföyleri (net 77 milyon EUR) dahil, Miami ve Montevideo'daki Latin Amerika Özel Bankacılık faaliyetlerinin satışından elde edilen kazançlar yer almaktadır.

İşletme giderleri

İşletme giderleri, tüm bölgelerdeki daha iyi maliyet yönetimi sonucunda, 32 milyon EUR tutarında veya %3,6 oranında artış göstererek 915 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir.

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren yıllara ait faaliyet sonuçları

Dönem karı, 16 milyon EUR tutarında veya %6,8 oranında artış göstererek 251 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. Bu artışın başlıca sebepleri, işletme gelirindeki 86 milyon EUR'luk artış, işletme giderlerindeki 33 milyon EUR'luk artış ve gelir vergisi masrafındaki 37 milyon EUR'luk artıştır.

İşletme geliri

İşletme geliri, tüm bölgelerde (özellikle Hollanda, Fransa ve Almanya'da) görülen artışlar ve Bank Corluy'un Private Clients Belgium'a (Belçika Özel Müşteriler) başarılı şekilde entegre edilmesi sonucunda 86 milyon EUR tutarında veya %7,4 oranında artış göstererek 1,243 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir.

- Net faiz geliri, yüksek müşteri mevduatları sayesinde 15 milyon EUR veya %3,1 oranında artmıştır.
- Faiz getirisiz gelirdeki artış, müşterilerin sermaye ürünlerine ve Özel Yatırımcı Ürünlerine gösterdiği ilgi sonucunda 83 milyon EUR veya %15,7 oranında artan net ücret ve komisyon gelirinden kaynaklanmaktadır. İdare edilen Varlıklar, finansal piyasalardaki performansın iyileşmesi ile net yeni varlıklardaki artış ve net varlık değerlerinin yükselmesi ve Vermogensgroepe'in 2006'da dahil edilmesi sonucunda 11 milyar EUR artarak 142 milyar EUR'ya ulaşmıştır. Varlık karışımı, %69 menkul kıymetler ve %31 nakit olmak üzere nispeten sabit kalmıştır.
- 2005 yılındaki diğer işletme gelirleri arasında, Nachenius, Tjeenk & Co'nun 2005 yılındaki satışından elde edilen kazançlar 38 milyon EUR) yer almaktadır.

İşletme giderleri

İşletme giderleri, Fransa'daki Banque Neuflyze ve Banque OBC'nin birleşmesi, mevzuattaki değişiklik sonucu Fransa'daki katma değer vergisinin artması, Asya ve Latin Amerika'daki geleceğe dönük büyümenin finanse edilebilmesine yönelik masrafların artması ve yüksek uyumluluk maliyetleri nedeniyle 33 milyon EUR veya %3,9 artarak 883 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. 2005 sonuçlarında, Fransa'daki Banque Neuflyze ve OBC'nin birleşmesine ilişkin 45 milyon EUR'luk yeniden yapılandırma maliyeti yer almaktadır.

Varlık Yönetimi İB

Varlık Yönetimi İB, ABN AMRO'nun, uzman yönetim altında ve yatırım fonlarına dahil edilmiş yaklaşık 199 milyar EUR idare eden global varlık yönetim faaliyetidir. Varlık Yönetimi İB, 1.800'den fazla tam zamanlı çalışana sahip olup dünya çapında 26 ülkede faaliyet göstermekte, belli başlı tüm bölgelerde ve varlık sınıflarında yatırım ürünleri sunmaktadır. Ürünleri doğrudan merkez bankaları, emeklilik fonları, sigorta şirketleri ve başlıca hayırsever kurumlar gibi kurumsal müşterilere dağıtılmaktadır. Özel yatırımcı fonları ABN AMRO'nun tüketici ve özel bankacılık kolları aracılığı ile ve sigorta şirketleri ve diğer bankalar gibi üçüncü şahıs distribütörler aracılığı ile dağıtılmaktadır. Kurumsal müşterileri kapsayan faaliyet, Varlık Yönetimi İB'nin yönetimindeki varlıkların yarısından fazlasını temsil etmektedir. Tüketici ve üçüncü şahıs müşteriler ise %30'unu teşkil etmekte ve geriye kalan Özel Müşteriler İB için yönetilen ihtiyari portföylerde yer almaktadır.

Derlenmiş Bilgiler

Tablo, Varlık Yönetimi İB için 31 Aralık 2007, 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren yıllara ait derlenmiş bilgileri göstermektedir.

Aralık 2007 itibariyle Varlık Yönetimi İB'nin sonuçları, ABN AMRO Varlık Yönetiminin, 2008'in ikinci çeyreğinde yürürlüğe girmesi beklenen, Fortis'e devri nedeniyle durdurulan faaliyetler altında sınıflandırılmıştır.

| (milyon euro) | 2007 | 2006 | 2005 |
|---|------------|------------|------------|
| Durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar | 186 | 254 | 189 |
| Dönem karı | 186 | 254 | 189 |
| Aktifler toplamı | 1.419 | 1.402 | 1.199 |
| Risk- ağırlıklı aktifler | 876 | 870 | 823 |
| İdare edilen Varlıklar (milyar EUR) | 199 | 193 | 176 |
| Tam zamanlı personel | 1.874 | 1.630 | 1.722 |
| Şube ve ofis adedi | 24 | 22 | 33 |

1 Ocak 2007 itibariyle, Fransa Varlık Yönetimi, Özel Müşteriler İB'inden Varlık Yönetimi İB'ne aktarılmıştır. 2006 ve 2005 yıllarına ait karşılaştırmalı segment rakamları yeniden düzenlenmiştir.

31 Aralık 2007 ve 2006 tarihlerinde sona eren yıllara ait durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar

Durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar 68 milyon EUR tutarında veya %26,8 oranında azalarak 186 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. Bu düşüşün başlıca nedenleri işletme gelirindeki artış (86 milyon EUR), işletme giderlerindeki artış (123 milyon EUR) ve gelir vergisi masrafındaki artıştır (31 milyon EUR).

2006 sonuçlarına, Curacao'daki Varlık Yönetimi faaliyetlerinin satışından elde edilen kazançlar (28 milyon EUR), Tayvan'daki yerli varlık yönetimi faaliyetlerinin satışından elde edilen kazançlar (38 milyon EUR) ve ABD yatırım fonları faaliyetinin satışından elde edilen kazançlar (17 milyon EUR) dahil edilmiştir. 2007 yılında elde çıkarılan herhangi bir faaliyet bulunmamaktadır.

İşletme giderleri, 50 milyon EUR'luk geçiş ve entegrasyon maliyeti ve iyileşen performansa bağlı yüksek ikramiye maliyetleri nedeniyle 123 milyon EUR artmıştır.

Yıl içerisindeki genel efektif vergi oranı, 2007'de alınan ertelenmiş vergi alacağı (deferred tax asset-DTA) değer kaybetmesi sonucu 2006'da %22,3'ten 2007'de %35,9'a yükselmiştir. Gelir vergisi oranı 2006 yılında Curacao, Tayvan ve ABD'deki varlık yönetimi faaliyetlerinin satışından elde edilen vergiden muaf kazançlardan etkilenmiştir.

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren yıllara ait durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar

Durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar 65 milyon EUR tutarında veya %34,4 oranında artarak 254 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. Bu artışın başlıca nedenleri işletme gelirindeki artış (123 milyon EUR), işletme giderlerindeki artış (32 milyon EUR) ve gelir vergisi masrafındaki artıştır (26 milyon EUR).

İşletme geliri, yükselen İdare edilen Varlık seviyeleri, mevcut ürünler üzerinden alınan ücret seviyelerindeki artış, varlık karışımındaki daha karlı ürünlere kaymanın devam etmesi ve elden çıkarılan faaliyetlerin etkisi ile 123 milyon EUR artmıştır. 2006 sonuçlarında, Curacao'daki Varlık Yönetimi faaliyetlerinin satışından elde edilen kazanç (28 milyon EUR), Tayvan'daki yerli varlık yönetimi faaliyetlerinin satışından elde edilen kazançlar (38 milyon EUR) ve ABD yatırım fonları faaliyetinin satışından elde edilen kazançlar (17 milyon EUR) dahil edilmiştir. 2005 sonuçlarına ise, Kazakistan'daki faaliyetlerin satışından elde edilen kazançlar (13 milyon EUR) dahil edilmiştir.

İşletme giderleri 32 milyon EUR artmıştır. Trus faaliyetin satışına bağlı düşük giderlere rağmen, yüksek ikramiye tahakkukları ve International Asset Management Limited'in dahil edilmesinden dolayı artış görülmüştür.

Yıl içerisindeki genel efektif vergi oranı, vergiden muaf başlangıç sermayesi kazançlarının düşük seviyede gerçekleşmesi nedeniyle artmıştır. Gelir vergisi masrafı da 2006 yılında, Curacao, Tayvan ve ABD'deki varlık yönetimi faaliyetlerinin satışından elde edilen vergiden muaf kazançlardan etkilenmiştir. 2005 yılına ait gelir vergisi masrafı, trust faaliyetinin satışından elde edilen vergiden muaf kazancın dahil edilmesinden etkilenmiştir.

Grup Fonksiyonları

Grup Fonksiyonları, Riskten Finansa, İnsan Kaynaklarından Sürdürülebilirliğe kadar çeşitli alanlarda Grup içerisinde katma değerli destek sağlamanın yanı sıra global kontrolün yerel esneklik ve uzmanlık ile dengelenmesine yardımcı olmaktadır. Grup Fonksiyonları, Grup Hizmetleri, Özel Sermaye ve International Diamond & Jewelry Group (ID&JG) faaliyet sonuçları ile Global Piyasaların özel işlem (proprietary trading) ve vadeli işlem sonuçlarını içermektedir.

Grup Fonksiyonları, Özel Sermaye ve Hizmetler ile birlikte yaklaşık 3.000 çalışana sahiptir.

Özel Sermaye

ABN AMRO'nun Özel Sermaye biriminin – ABN AMRO Capital olarak markalaşmıştır – iş modeli çeşitli sektörlerdeki kote edilmemiş şirketlere sermaye ve uzmanlık sağlanmasını içermektedir. Çoğu durumda, çoğunluk payını elde ederek Özel Sermaye şirketin büyüme stratejisini etkileme ve karlılığını artırma gücüne sahip olmaktadır. Daha sonra amaç, belirli bir süre geçtikten sonra hissedarlığın karlı bir şekilde satılmasıdır. Özel Sermaye, Avrupa orta-piyasada yer alan çoğunluk hisse alımı üzerinde uzmanlaşmışsa da, Avustralya çoğunluk hisse alımları, küçük ve orta ölçekli Hollanda şirketlerinde kontrol hakkı içeren veya içermeyen hissedarlıklar ('participaties') ve özel medya ve telekom sektörü yatırımlarından oluşan bir portföyü de yönetmektedir. Avrupa ve Avustralya'da yedi ofisi ve 43 çalışanı mevcuttur. Yönetim kontrolündeki değişiklik nedeniyle, yatırımlar portföyü bağımsız yönetim şirketi tarafından yürütülecek olup bundan böyle konsolide edilmeyecek, onun yerine makul değer üzerinden takip edilerek değerdeki değişiklikler doğrudan kar ve zarar hesabına yansıtılacaktır. Özel Sermaye sonuçları Grup Fonksiyonlarına dahil edilmiştir. 2006 ve 2005 yıllarına ait karşılaştırmalı segment rakamları yeniden düzenlenmiştir.

Hizmetler

ABN AMRO'nun Hizmetler organizasyonu, ABN AMRO'nun dünya çapındaki global, bölgesel ve ürün İB'lerine kurum içi destek sağlamakla sorumludur. Temel alanları, BT, Operasyonlar ve Kurumsal Hizmetlerdir. Hizmetler organizasyonu 2006 yılında, ABN AMRO bünyesindeki tüm hizmet birimlerinin bir araya getirilmesi ve 2004 yılında başlatılan, Grup Paylaşılan Hizmetler (GSS- Group Shared Services) programı kapsamında deneyimlerin birleştirilmesi ile oluşturulmuştur. Mevcut olarak yaklaşık 1.000 çalışanı mevcuttur.

Derlenmiş Bilgiler

Tablo, Grup Fonksiyonları için 31 Aralık 2007, 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren yıllara ait derlenmiş bilgileri göstermektedir.

| | UFRS | | | Konsolidasyon etkisi 1 | | | Konsolidasyon etkisi hariç (GAAP-dışı ölçüm) | | |
|---|--------------|--------------|--------------|------------------------|--------------|--------------|---|--------------|--------------|
| | 2007 | 2006 | 2005 | 2007 | 2006 | 2005 | 2007 | 2006 | 2005 |
| Net faiz geliri/(gideri) | (820) | (484) | (283) | (220) | (342) | (208) | (600) | (142) | (75) |
| Net ücret ve komisyon geliri | 230 | 109 | 126 | - | - | - | 230 | 109 | 126 |
| Net ticari gelir/(kayıp) | (95) | 109 | 52 | 3 | (3) | 2 | (98) | 112 | 50 |
| Finansal işlem sonuçları | 882 | 620 | 973 | 46 | 15 | (11) | 836 | 605 | 984 |
| Özvarlık kabul edilen yatırımlardaki pay | 93 | 71 | 118 | 1 | - | - | 92 | 71 | 118 |
| Diğer işletme gelirleri | 688 | 462 | 17 | - | - | (6) | 688 | 462 | 23 |
| Konsolide özel sermaye holding gelirleri | 3.836 | 5.313 | 3.509 | 3.836 | 5.313 | 3.509 | - | - | - |
| İşletme geliri | 4.814 | 6.200 | 4.512 | 3.666 | 4.983 | 3.286 | 1.148 | 1.217 | 1.226 |
| İşletme giderleri | 5.120 | 5.490 | 3.486 | 3.634 | 4.939 | 3.262 | 1.486 | 551 | 224 |
| Faaliyet sonucu | (306) | 710 | 1.026 | 32 | 44 | 24 | (338) | 666 | 1.002 |
| Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları | (2) | 142 | 140 | - | - | - | (2) | 142 | 140 |
| Vergi öncesi işletme karı/(zararı) | (304) | 568 | 886 | 32 | 44 | 24 | (336) | 524 | 862 |
| Gelir vergisi masrafı/(indirimi) | (510) | (149) | 22 | 32 | 44 | 24 | (542) | (193) | (2) |
| Net işletme karı | 206 | 717 | 864 | - | - | - | 206 | 717 | 864 |
| Durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar | (27) | (85) | (64) | - | - | - | (27) | (85) | (64) |
| Dönem karı | 179 | 632 | 800 | - | - | - | 179 | 632 | 800 |
| Aktifler toplamı | 72.535 | 77.849 | 93.162 | 1.698 | 4.537 | 3.477 | 70.837 | 73.312 | 89.685 |
| Risk- ağırlıklı aktifler | (4.751) | 2.284 | 11.829 | - | - | - | (4.751) | 2.284 | 11.829 |
| Tam zamanlı personel | 16.248 | 35.384 | 31.717 | 13.168 | 30.881 | 27.775 | 3.080 | 4.503 | 3.942 |
| Şube ve ofis adedi | 4 | 7 | 9 | - | - | - | 4 | 7 | 9 |
| Verim oranı | %106,4 | %88,5 | %77,3 | %99,1 | %99,1 | %99,3 | %129,4 | %45,3 | %18,3 |

1 UFRS uyarınca konsolide edilesi gereken özel sermaye yatırımlarına ait her bir kalem başına etkiyi göstermektedir. Mali tabloların muhasebe politikaları bölümüne bakınız.

Özel Sermaye toplam 503 milyon EUR tutarında 2007 yılında yeni yatırımlar yapmıştır. Elden çıkarılan faaliyetler sonucunda 1.227 milyon EUR kazanç sağlanmıştır. Yatırımlar, elden çıkarımlar ve tahakkuk etmemiş makul piyasa değerindeki değişiklikler, para birimi ve diğer etkiler sonucunda Özel Sermaye yönetimi altında bulunan toplam portföy değeri 2006'da 2.309 milyon EUR'dan 2007'de 2.035 milyon EUR'ya düşmüştür.

2006 yıl sonu itibariyle kote edilmemiş çoğunluk hisse alım portföyünün makul değeri, 1.729 milyon EUR'yu bulmuştur. Kote edilmemiş kurumsal portföyün makul piyasa değeri 533 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. Kote edilen portföyün makul piyasa değeri ise 47 milyon EUR'dur.

31 Aralık 2007 ve 2006 tarihlerinde sona eren yıllara ait faaliyet sonuçları

Dönem karı, 453 milyon EUR veya %71,7 oranında düşerek 179 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. Bu düşüşün nedeni, işletme gelirindeki 1.386 milyon EUR'luk düşüş (GAAP-dışı: eksi 69 milyon EUR), işletme giderlerindeki 370 milyon EUR'luk düşüş (GAAP-dışı: artı 935 milyon EUR) ve vergi indirimindeki 361 milyon EUR'luk artıştır (GAAP-dışı: artı 349 milyon EUR).

İşletme geliri

İşletme geliri, 1.386 milyon EUR tutarında veya %22,4 oranında azalma göstererek 4.814 milyon EUR'ya düşmüştür. GAAP-dışı: 1.148 milyon EUR; bunun başlıca nedenleri ise, Grup Fonksiyonları içinde bildirilen Global Piyasalar faaliyetlerindeki düşük özel işlem sonuçları ve yüksek finansman maliyetleridir. Bu durum, her ikisi de finansal işlemlerden elde edilen gelirler altına kaydedilen, yıl içerisinde gerçekleşen kredi faiz farkının genel olarak açılmasından olumlu etkilenen kredi temerrüt swap portföyünde elde edilen kazançlar (116 milyon EUR) ve kurum-içi kedi riski üzerinden elde edilen kazançlar (115 milyon EUR) ve diğer gelirlerin altında bildirilen, hisseleri Unicredit hisseleri karşılığında satılan Capitalia'nın satışından elde edilen kazançlar (624 milyon EUR) ile kısmen dengelenmiştir.

- Net faiz geliri, yükselen faiz oranları ve kredi faiz farkları sonucu yüksek finansman maliyetleri nedeniyle 336 milyon EUR (GAAP-dışı: eksi 458 milyon EUR) düşmüştür.
- Net ticari gelir, düşük özel işlem sonuçları nedeniyle, 204 milyon EUR (GAAP-dışı: eksi 210 milyon EUR) azalarak eksi 95 milyon EUR'ya (GAAP-dışı: eksi 98 milyon EUR) düşmüştür.
- Diğer işletme gelirleri, Unicredit hisseleri karşılığında ABN AMRO'nun Capitalia'daki payının satılması üzerinden elde edilen kazançlar (624 milyon EUR), Vadeli işlemler faaliyetinin satışından elde edilen kazancın 2006 yılına dahil edilmesi (229 milyon EUR) ve Kereskedelmi és Hitelbank Rt.'nin satışından elde edilen kazançlar (208 milyon EUR) sonucu, 226 milyon EUR artış göstererek 688 milyon EUR'ya yükselmiştir.

İşletme giderleri

İşletme giderleri, 370 milyon EUR (GAAP-dışı: 935 milyon artış) azalmıştır. 2007 yılındaki işletme giderlerine, ABD Adalet Bakanlığı soruşturması için ayrılan provizyon (365 milyon EUR), işlem bağlantılı danışmanlık ücretleri (211 milyon EUR), Barclays'e ödenen ayrılma ücreti (200 milyon EUR), hızlandırılmış hisse- bazlı ödeme taahhüdünden (117 milyon EUR) ve geçiş ve entegrasyon maliyeti (95 milyon EUR) dahil edilmiştir. 2006 yılı sonuçlarına 5 milyon EUR yeniden yapılandırma maliyeti yansıtılırken 2007'de yeniden yapılandırma için ödenen meblağ 14 milyon EUR'dur.

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları, 144 milyon EUR azalma göstererek 2 milyon EUR serbest bırakılmıştır. 2006 yılı sonuçları Vadeli işlem faaliyeti için ayrılan provizyonu (72 milyon EUR) ve International Diamonds & Jewelry Group için kredi değer düşüklüğünü içermektedir.

Gelir vergisi masrafı

Gelir vergisi masrafı, tasarruflar üzerinden elde edilen yüksek vergiden muaf kazançlar ve vergi affı nedeniyle 361 milyon EUR (GAAP-dışı: 349 milyon EUR) azalarak 510 milyon EUR'luk (GAAP-dışı: 542 milyon EUR) indirim ile sonuçlanmıştır.

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren yıllara ait faaliyet sonuçları

Dönem karı, 168 milyon EUR veya %21,0 oranında düşerek 632 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. Bu düşüşün nedeni, işletme gelirindeki 1.688 milyon EUR'luk artış, işletme giderlerindeki 2.004 milyon EUR'luk artış ve vergi indirimindeki 171 milyon EUR'luk düşüştür.

İşletme geliri

İşletme geliri, konsolide özel sermaye yatırımlarından elde edilen yüksek gelir ve konsolide edilmemiş yatırımlardan elde edilen tahakkuk edilmemiş makul piyasa değeri esasındaki gelirin artması sonucunda, kısmen artan işletme giderlerinden etkilense de, 1.688 milyon EUR tutarında veya %37,4 oranında artış göstererek 6.200 milyon EUR'ya yükselmiştir. Konsolidasyon etkisi hariç (GAAP-dışı ölçüm) işletme geliri, daha düşük aktif ve pasif yönetimi sonuçları ve ABN AMRO'nun özvarlık kabul edilen yatırımlardaki payından elde edilen sonuçların düşük olması sonucunda 9 milyon EUR azalarak 1.217 milyon EUR olarak gerçekleşmiş; kısmen Kereskedelmi és Hitelbank Rt.'nin satışından elde edilen kazançlar (208 milyon EUR), Vadeli işlemler faaliyetinin satışından elde edilen kazançlar (229 milyon EUR), 2005'te yapılan bilanço ayarlamaları provizyonu (2005'te eksi 86 milyon EUR) ve yüksek Özel Sermaye işletme geliri ile dengelenmiştir.

Aktif ve pasif yönetiminden elde edilen düşük gelirin başlıca nedenleri yükselen Euro ve ABD doları faiz oranları sonucunda yüksek finansman maliyetleri, düzleşen verim eğrisi nedeniyle yatırım portföyünün düşük gelir getirmesi ve kredi faiz farklarının daralması sonucu, sermaye ve risk koruması (kredi temerrüt swap portföyü) üzerinden piyasaya uyarlanan kayıplardır. Sermaye ve risk korumasına (kredi temerrüt swap portföyü) ilişkin 2006 yılına ait 261 milyon EUR tutarındaki kayıplar temeldeki varlıkların vadeleri doldukça zaman içerisinde telafi edilecektir.

- Net faiz geliri, konsolide özel sermaye yatırımlarından kaynaklanan yüksek faiz giderleri nedeniyle 201 milyon EUR düşmüştür. Konsolidasyon etkisi hariç (GAAP-dışı ölçüm), net faiz geliri 67 milyon EUR düşmüş olup imtiyazlı hisselerin finansman maliyetlerini de içermektedir.
- Finansal işlemlerden elde edilen sonuçlar 353 milyon EUR azalarak 620 milyon EUR'ya düşmüştür. Konsolidasyon etkisi hariç (GAAP-dışı ölçüm), finansal işlemlerden elde edilen sonuçlar tahvil ve kredi temerrüt swaplarının satışı üzerinden elde edilen düşük sonuçlar neticesinde 379 milyon EUR azalmıştır.
- Özvarlık kabul edilen yatırımların sonuçlardaki payı, ABN AMRO'nun, 2006 itibariyle konsolide edilen Antonveneta'daki ve 2006'da satılan Kereskedelmi és Hitelbank Rt.'deki paylarına ait bir katkı olmamasından ötürü 47 milyon EUR düşmüş olup bu durum, ABN AMRO'nun Capitalia'daki payından elde edilen daha yüksek katkı ile kısmen dengelenmiştir.
- Diğer işletme gelirleri 445 milyon EUR artış göstererek 462 milyon EUR'ya çıkmıştır. Konsolidasyon etkisi hariç (GAAP-dışı ölçüm), diğer işletme gelirleri, Kereskedelmi és Hitelbank Rt.'nin satışından elde edilen kazançlar (208 milyon EUR) ve Vadeli işlemler faaliyetinin satışından elde edilen kazançların (229 milyon EUR) dahil edilmesi ile 439 milyon EUR artmıştır.

İşletme giderleri

İşletme giderleri, konsolide özel sermaye yatırımlarından kaynaklanan yüksek masraflar nedeniyle 2.004 milyon EUR tutarında veya %57,5 oranında artış göstererek 5.490 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. Konsolidasyon etkisi hariç (GAAP-dışı ölçüm), işletme giderleri 327 milyon EUR artarak 551 milyon EUR'ya yükselmiştir. 2006 yılındaki sonuçlara 5 milyon EUR tutarındaki yeniden yapılandırma maliyeti, Sarbanes-Oxley Yasası, Basel II ve diğer yönetmelikler ile uyum sağlanmasına yönelik yüksek maliyetler dahil edilmiştir. 2005 yılı sonuçlarına, emeklilik sonrası sağlık yardım provizyonunun (392 milyon EUR) serbest bırakılması, personel tarafından kullanılmayan tatil günlerinin tazminatı için ayrılan provizyon 56 milyon EUR ve Amerika Birleşik Devletlerinin denetim cezası masrafları 67 milyon EUR dahil edilmiştir.

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları, International Diamond & Jewelry Group için daha yüksek provizyonların ayrılması nedeniyle 2 milyon EUR artarak 142 milyon EUR'ya yükselmiş olup bu durum Özel Sermaye'deki düşük provizyonlar ile nispeten dengelenmiştir. 2006 yılı sonuçları Vadeli işlem faaliyeti için ayrılan provizyonu (72 milyon EUR) ve 2005 yılı sonuçları, 2006'dan kalan ve ilgili İB'lerine atfedilen, tahakkuk etmiş, ancak tanımlanmamış kredi kayıplarına ilişkin provizyonları içermektedir.

Gelir vergisi masrafı

Gelir vergisi masrafı, 171 milyon EUR azalarak eksi 149 milyon EUR'ya düşmüştür. Konsolidasyon etkisi hariç (GAAP-dışı ölçüm), gelir vergisi masrafı, Hollanda ve diğer bazı ülkelerdeki ciddi vergi kredileri, Hollanda vergi oranındaki değişikliğin ertelenmiş vergiler üzerindeki etkisi ve Kereskedelmi és Hitelbank Rt.'nin satışı üzerinden elde edilen vergiden muaf kazancın (208 milyon EUR) etkisi ile 191 milyon EUR azalarak eksi 193 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir. 2005 yılı sonuçları, 100 milyon EUR tutarındaki vergi affını ve Amerika Birleşik Devletlerinin vergiden muaf denetim cezasının (67 milyon EUR) etkisini içermektedir.

Durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar

Durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kar, bazı işletme geliri ve işletme giderleri, LaSalle'nin satışı ile bağlantılı, büyük ölçüde yükümlenilen maliyetler dolayısıyla 21 milyon EUR azalarak eksi 85 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir.

Risk ve Sermaye Yönetimi

Denetleme ve Düzenleme

Hollanda'daki düzenleme

Genel

Dünya çapında Holding ve bağlı şirketleri, Hollanda'da Hollanda Merkez Bankası ve Netherlands Authority for the Financial Markets, veya 'AFM' uyarınca düzenlenmektedir.

ABN AMRO'nun Hollanda'daki düzenleyici sistemi, 1 Ocak 2007 tarihinde yürürlüğe giren yeni Finansal Denetleme Yasası (Financial Supervision Act) hükümlerine dayalı kapsamlı bir sistemdir. Finansal Denetleme Yasası, diğerlerinin yanı sıra, mevcut denetleme sistemini etkilemeksizin, 1992 Kredi Sisteminin Denetlenmesi hakkında Kanunun (Act on the Supervision of the Credit System, 1992) yerini almıştır. Finansal Denetleme Yasası, (Hollanda Merkez Bankası tarafından) basiretli denetleme ve (AFM tarafından) iş idaresinin denetlenmesi ile ilgili kuralları belirlemektedir. Basiretli denetim finansal taahhütlerin güvenilirliği üzerinde odaklanmakta ve finansal sektörün stabilitesine katkıda bulunmaktadır. İş idaresinin denetlenmesi ise, finansal piyasa süreçlerinin düzenli ve şeffaf olması, piyasa tarafları arasında açık ve net ilişkilerin olması ve müşteri ile ilişkilerde gereken özenin gösterilmesi (menkul kıymetlerin ve yatırım işlerinin denetlenmesi dahil) konularının üzerinde durmaktadır.

Banka, Finansal Denetleme Yasası kapsamında, hem bankacılık faaliyeti hem menkul kıymetler faaliyeti yürütmesi sebebiyle 'evrensel banka'dır. Finansal Denetleme Yasasının bazı hükümleri Bankanın bağlı şirketlerine sermaye iştiraklerinde bulunmasını veya borç vermesini ve Holdinge temettü ödemesi ve dağıtım yapmasını kısıtlayabilir.

Kredi kurumlarının denetlenmesi

Genel olarak Finansal Denetleme Yasası uyarınca kredi kurumları Hollanda Merkez Bankası tarafından denetlenmektedir. Hollanda'da kurulu hiçbir işletme veya kuruluş, Hollanda Merkez Bankası'ndan önceden izin almamış ise, kredi kurumu olarak faaliyet gösteremez. Finansal Denetleme Yasası uyarınca denetleme faaliyetleri ödeme gücü, likidite ve idari organizasyonun yanı sıra kurum-içi kontrol ve risk yönetimi üzerinde odaklanmaktadır. Hollanda Merkez Bankasının görüşü uyarınca bir kredi kurumunun ödeme gücü, likidite veya idari organizasyon ile ilgili kural ve yönetmelikler ile uyumlu olmadığına karar verilmesi durumunda Hollanda Merkez Bankası durumu kredi kurumuna bildirerek kredi kurumuna belirli bir şekilde hareket etmesi için talimat verebilir. Kredi kurumunun söz konusu talimatlara Hollanda Merkez Bankası tarafından uygun bulunacak şekilde yanıt vermemesi durumunda Hollanda Merkez Bankası, ceza uygulanması da dahil olmak üzere ek denetleyici önlemler alabilir. Finansal Denetleme Yasası, denetlenen her bir kredi kurumunun Hollanda Merkez Bankasına periyodik raporlar ibraz etmesini ön görmektedir. Bu gereklilik uyarınca Banka Hollanda Merkez Bankasına aylık raporlar vermektedir. Herhangi bir yıl için en az bir aya ilişkin raporun harici bir denetçi tarafından tasdiklenmesi gereklidir. Tasdiklenecek rapor, harici denetçi tarafından kendi takdiri doğrultusunda seçilmektedir.

Ödeme gücünün denetlenmesi

Ödeme gücü kuralları ABN AMRO'nun bilanço ve garantiler, belgeli krediler, belirli faiz ve para birimi-ilişkili sözleşmeler, taahhüt edilmiş kredilerin asıl vadesi bir seneden uzun kullanılmayan kısımları, emisyon kredisi ve döner nitelikte aracılık yüklenim kredilerini içeren, bilanço-dışı aktiflerinin risk-ağırlıklı toplam değerinin yanı sıra işlem defterindeki finansal araçlara ilişkin piyasa riskini desteklemeye yetecek asgari toplam sermaye seviyesi bulundurmasını öngörmektedir. Bu minimum toplam sermaye seviyesi Sermaye Yeterlilik Oranıdır. Risk ağırlıklandırması, teminat verilmiş olsun ya da olmasın borçlunun sınıflandırılmasına ve borçlunun menşei ülkesine bağlı olan borçlunun riskini değerlendirmektedir. Yasal olarak gerekli kılınan minimum Sermaye Yeterlilik Oranı mevcut olarak %8'dir; ancak uygulamada Hollanda Merkez Bankası ile minimum oran %10,5 olarak belirlenmiştir. Ödeme gücü kuralları Hollanda kredi kurumlarının dünya çapındaki varlıkları için geçerlidir.

ABN AMRO için toplam sermaye ana sermaye (Tier 1 sermaye olarak da adlandırılır) ve katkı sermayeden (Tier 2 sermaye olarak adlandırılır) oluşmaktadır. Ayrıca ABN AMRO'ya, ABN AMRO'nun işlem defterindeki finansal araçlara ait piyasa riski ve tüm ticari faaliyetlerindeki döviz riskinin desteklenmesi amacıyla ek bir düzenleyici sermaye tutmasına, Tier 3 sermaye, izin verilmektedir. Tier 1 sermaye özsermayenin ve azınlık paylarının Tier 1 sermaye olarak nitelendirilen kısmı ile Tier sermaye olarak nitelendirilen ikincil yükümlülüklerden oluşmaktadır. Katkı sermaye veya Tier 2 sermaye üst Tier 2 sermaye ve alt Tier 2 sermaye olarak bölünmüştür. Üst Tier 2 sermaye, yeniden değerlendirme rezervleri ve daimi ikincil yükümlülüklerden, alt Tier 2 sermaye ise genellikle uzun vadeli ikincil yükümlülüklerden oluşmaktadır. Tier 3 sermaye ise, ilk vadesi en az minimum 2 yıl olan ve Hollanda Merkez Bankasının önceden yazılı izni olmaksızın (Bankanın tasfiye edildiği durumlar dışında) vadesinden önce itfaya tabi olmayan ve ne faiz ne de anapara kısmının, söz konusu ödemenin ABN AMRO'nun Sermaye Yeterlilik Oranının gerekli asgari seviyenin altına düşmesine neden olacak olması durumunda ödenmeyeceği koşuluna tabi olan ikincil yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Alt Tier 2 sermayenin tutarı, Tier 1 sermayenin %50'sini geçemez ve Tier 2 sermayenin toplam sermaye içinde yer alan tutarı, Tier 1 sermayeden fazla olamaz. Buna ilaveten, Tier 3 sermaye, Tier 1 sermayenin piyasa ve döviz risklerinin desteklenmesi için gerekli olan kısmının %250 iden fazla olamaz ve Tier 2 ve Tier 3 sermaye tutarları, Tier 1 sermayeden fazla olamaz. Peştemaliye ve konsolide edilmemiş bankacılık ve finansal bağlı şirketlerde bulunan %10'un üzerindeki paylar, sırasıyla, Tier 1 sermayeden ve toplam sermayeden düşülmelidir.

Sermaye yeterlilik çerçevesi (Basel II)

26 Haziran 2004 tarihinde, Basel Committee on Banking Supervision (Basel Bankacılık Denetleme Komitesi), Basel II olarak anılan "International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards: a Revised Framework"ün yayınlanmasını tasdik etmiştir. Basel II'nin AB mevzuatına uyarlanmasını temsil eden ve Sermaye Yeterlilik Direktifinin (Capital Adequacy Directive- CAD) yerine yürürlüğe konan Sermaye Gereklikleri Direktifi (Capital Requirements Directive- CRD), Eylül 2005'te Avrupa Parlamentosu tarafından onaylanmıştır. Avrupa Parlamentosunun kabulü ve Uyumluluk tarihinin 1 Ocak 2008 olarak yayınlanması üzerine Avrupa'da uygulamaya geçilmiştir.

Basel II'nin Hollanda mevzuatında uygulanması süreci (Finansal Denetleme Yasası) ve yönetmelikler, Hollanda Merkez Bankası tarafından Denetim kurallarının yayınlanması ile 22 Aralık 2006'da tamamlanmıştır.

ABN AMRO, düzenleyici çerçeve uyarınca izin verildiği şekilde Kredi, Piyasa ve Operasyonel risk için ileri ve standart yaklaşımların bir kombinasyonunu uygulamaya koymuş olup bu yaklaşımları faaliyetlerinin yönetiminde kullanmaktadır. ABN AMRO, faaliyetlerine yönelik geçiş ayarlamaları için Hollanda Merkez Bankası ile görüşme halindedir.

Basel II'nin özünde, ABN AMRO'nun risk ve sermaye yönetimine mevcut yaklaşımını içeren bir dizi en iyi risk ve sermaye yönetimi teknikleri yer almaktadır.

Risk denetlemesi

Hollanda Merkez Bankası tek bir borçlu veya birbiri ile bağlantılı bir grup borçluya ilişkin büyük riskler veya risk konsantrasyonunun söz konusu olduğu diğer bazı işler ile ilgili olarak belirli kurallar çıkarmıştır. Büyük riskler genellikle bir kredi kurumunun tek bir borçlu veya birbiri ile bağlantılı bir grup borçlu ile ilgili olarak toplam sermayesinin %10'unu aşan varlıkları ve bilanço dışı kalemlerini içermektedir. Büyük riskler, her üç ayda bir Hollanda Merkez Bankasına rapor edilmelidir. Bankacılık hesaplarının bir kısmı olarak tek bir büyük risk için limit toplam sermayenin %25'idir. İşlem defteri pozisyonlarında ise bu limit, ek ödeme gücü gerekliliklerine tabi olmak kaydıyla aşılabılır. Bir kredi kurumunun tüm büyük risklerinin toplamı, toplam sermayesinin %800'ünü aşamaz. 2007 yılında, söz konusu eşiklerin üzerinde gerçekleşen herhangi bir risk söz konusu değildir.

Buna ilaveten, Ödeme gücü kuralları uyarınca, bazı riskleri, aşağıda açıklanan şekilde toplam sermayenin belirli bir yüzdesi ile sınırlandırılmıştır: Hollanda merkez hükümeti, Hollanda yerel hükümeti ve Ekonomik Kalkınma ve İşbirliği Örgütü (Organisation for Economic Cooperation and Development) ülkelerini içeren 'Zone A' ülkeleri¹ olarak anılan diğer merkezi hükümetlere karşı risklerde herhangi bir limit yoktur; Ekonomik Kalkınma ve İşbirliği Örgütü ülkelerinin yerel hükümetlerine karşı riskler %50 üzerinden ağırlıklandırılmıştır; bankalara karşı kalan vadesi bir yıl veya daha az veya bir yıldan fazla olan riskler, sırasıyla, %20 ve %50 üzerinden ağırlıklandırılmış ve diğer riskler %100 üzerinden ağırlıklandırılmıştır. Sigorta şirketlerindeki sermaye iştirakleri kredi kurumunun toplam sermayesinin %40'ına kadar muaftır.

Kredi kurumlarının, toplam sermayelerinin %1'i oranında veya üzerinde, banka dışı kurumlara verdikleri krediler ve söz konusu kurumlara yatırımları Hollanda Merkez Bankasına kaydettirilmelidir. Bankalar için eşik toplam sermayenin %3'üdür. Hollanda Merkez Bankasının yönetmelikleri uyarınca, kredinin teminatsız olması durumunda, bir kredi kurumunun, herhangi bir borçluya, toplam sermayesinin %5'inden veya kredi kurumunun herhangi bir direktörü veya üst yönetim üyesinin aylık maaşının beş katından az olan tutardan fazla borç vermesi, Hollanda Merkez Bankasının önceden onayı olmaksızın yasaktır.

Likidite denetlemesi

ABN AMRO, likidite denetleme direktifi doğrultusunda, Hollanda Merkez Bankasına aylık olarak likidite pozisyonu hakkında rapor vermektedir. Likidite direktifi, bankaların, ödeme gücüne sahip olmayı sürdürecekleri varsayımına dayanarak, akut kısa vadeli likidite darlığı ile baş edebilmelerini sağlama amacını taşımaktadır. ABN AMRO'nun Grubun likidite pozisyonunu konsolide seviyede bildirmesi gerekmektedir. Prensipte olarak Hollanda Merkez Bankası likidite direktifi tüm yerel ve yabancı kuruluşları (bağlı şirketleri/ şubeleri), ana iştirakler de dahil olmak üzere, kapsamaktadır. Türev ve gayri kabili rücu taahhütler gibi bilanço dışı kalemlerden kaynaklanan likidite etkileri, likidite raporunda ölçülmektedir.

Direktif, likidite pozisyonunun test edilmesi ile ilgili olarak bir aya kadar olan kısa vadeler üzerinde durmakta ve birinci haftadaki likidite pozisyonu için ayrı test uygulanmaktadır. Takip amacıyla, çeşitli ek vade süreleri de (üç aya kadar, üç ile altı ay arası, altı ay ile bir yıl arası ve bir yıldan fazla) likidite rapora dahil edilmektedir.

Mevcut likidite her zaman gereken likiditenin üzerinde olmalıdır. Mevcut likidite ve gereken likidite ilgili bilanço ve bilanço dışı kalemlere ağırlıklandırma faktörlerinin uygulanması ile hesaplanmaktadır. Likidite testleri tüm para birimlerini içermektedir. Yabancı bağlı şirketlerin likidite gerekliliklerine ilişkin uyumluluk raporları, gerektiği biçimde ilgili yabancı düzenleyici otoritelere ibraz edilmektedir. Konsolide seviyede ve ABN AMRO'nun faaliyet gösterdiği tüm ülkelerde Grup geçerli düzenleyici otorite tarafından konulan likidite standartlarına uyumaktadır.

¹ Avrupa Birliğinin Üye Devletleri ve Ekonomik Kalkınma ve İşbirliği Örgütü'nün tam üye ülkeleri ve Uluslararası Para Fonu ile Uluslararası Para Fonu Genel Kredi Sözleşmeleri kapsamında özel borçlanma anlaşmaları yapmış ülkeler 'Zone A' ülkeleri kabul edilmektedir. Ancak, resmi dış borçlarını erteleme sürecinde olan ülke, beş yıl süre ile bu grubun dışında tutulmaktadır. 'Zone A' ülkeleri mevcut olarak şu ülkelerden oluşmaktadır: Avustralya, Avusturya, Belçika, Bulgaristan, Kanada, Kıbrıs, Çek Cumhuriyeti, Danimarka, Estonya, Finlandiya, Fransa, Almanya, Yunanistan, Macaristan, İzlanda, İrlanda, İtalya, Japonya, Letonya, Liechtenstein, Litvanya, Lüksemburg, Malta, Meksika, Monako, Hollanda, Yeni Zelanda, Norveç, Polonya, Portekiz, Porto Riko, Romanya, Suudi Arabistan, Slovakya, Slovenya, Güney Kore, İspanya, İsveç, İsviçre, Türkiye, Amerika Birleşik Devletleri ve İngiltere.

Sıralanan devletler/bölgeler de 'Zone A' ülkeleri olarak değerlendirilmektedir: Amerikan Samoa, Channel Adaları ve Guernsey, Faeroer, Cebelitarık, Grönland, Isle of Man, Jersey, Spitsbergen ve Vatikan.

Yapısal denetleme

Finansal Denetleme Yasasına istinaden ABN AMRO'nun, Hollanda Merkez Bankasından (veya bazı özel durumlarda Hollanda Maliye Bakanlığından) olumlu görüş yazısı (declaration of no objection- DNO) alındığı durumlar dışında, diğerlerinin yanı sıra Hollanda'daki bir bankada yönetimde etkili sermaye hissesine sahip olması, bu tür bir hisse alması veya bu tür bir hisseyi arttırması veya bu şekilde yönetimde etkili sermaye hissesi sahipliğine bağlı herhangi bir kontrol uygulaması yasaktır. Yönetimde etkili sermaye hissesi sahipliği, ilgili oy hakları veya benzer etkiye sahip ihraç edilmiş hisse sermayenin en az %10'una iştiraki ifade etmektedir. DNO, diğer unsurların yanı sıra, söz konusu Bankadaki yönetimde etkili sermaye hissesi sahipliğinin sağlam ve basiretli faaliyetleri tehlikeye atabilecek bir etkiye neden olacak olduğu veya finansal sektörde olumsuz bir gelişime neden olacak ya da olabilecek olduğu durumlarda verilecektir. Aynı şekilde, Hollanda'daki bir banka için aşağıdaki durumlarda bir DNO alınması gereklidir:

- (i) sermayenin geri ödemesi veya rezervlerin dağıtılması ile öz kaynakların azaltılması;
- (ii) finansal teşebbüsün toplam aktiflerinin konsolide bilanço toplamının %1'ini geçmesine neden olacak olduğu durumlarda, herhangi bir finansal teşebbüste yönetimde etkili sermaye hissesi sahipliği iktisabı veya söz konusu hisse sahipliğinin arttırılması;
- (iii) yönetimde etkili sermaye hissesi sahipliğinin konsolide özkaynaklarının %1'ini geçecek olduğu durumlarda, finansal olmayan bir teşebbüste yönetimde etkili sermaye hissesi sahipliği iktisabı veya söz konusu hisse sahipliğinin arttırılması;
- (iv) Toplam aktif veya pasiflerin konsolide bilanço toplamının %1'ini geçmesine neden olacak olduğu durumlarda, aktif iktisabı ve üçüncü şahıslardan edinilecek aktifler;
- (v) ilgili şirket veya kurumun toplam sermayesinin konsolide bilanço toplamının %1'ini geçecek olduğu durumlarda söz konusu şirket veya kurum ile birleşmeler veya
- (vi) finansal veya kurumsal yeniden örgütlenme gerçekleştirilmesi.

Bu durumlarda, DNO verilmesinin banka tarafından ödeme gücü, sağlam ve basiretli faaliyet ilkeleri ile ilgili hükümlere uyulmamasına neden olacak veya olabilecek veya finansal sektörde olumsuz gelişmelere neden olacak veya olabilecek olduğu durumlar dışında, bankaya DNO düzenlenecektir.

Hollanda Merkez Bankası veya Hollanda Maliye Bakanlığı, talep üzerine, yönetimde etkili sermaye hissesi sahipliği için 'bandwidth', şemsiye ve grup DNO'ları düzenleyebilir. Herhangi bir bankanın, varlıklarının %90'ından fazlası likit varlıklardan oluşan bir şirketteki yönetimde etkili sermaye hissesi sahipliği için DNO gerekli değildir.

Hollanda mevzuatı uyarınca, yönetimde etkili sermaye hissesi sahipliğine ilişkin olumlu görüş yazısı, sermaye iştirakinin bankanın toplam sermayesinin %15'inden fazla olduğu durumda veya iştirakin, kredi kurumunun finansal olmayan kurumlardaki toplam yönetimde etkili sermaye hissesi sahipliğinin toplam sermayesinin %60'ından fazla olmasına neden olacak olması durumunda düzenlenmeyecektir. Bazı iştirak türleri, borç erteleme veya kurtarma operasyonu veya iştirakin ihraç yüklenimi işlemin bir parçası olarak iktisap edildiği veya tutulduğu durumlar gibi belirli durumlarda DNO'nun sınırlı süre geçerli olacak olmasına karşın, prensipte onaylanacaktır. Onay genellikle, söz konusu finansal olmayan kurumun değerinin veya iştirakin değerinin belirli eşik miktarları aşmadığı hallerde verilmektedir.

Menkul kıymetler ve yatırım faaliyetinin denetlenmesi

Banka, menkul kıymetler faaliyetlerine ilişkin işlemlerinin denetlenmesine tabidir. İlgili kararname ve yönetmelikleri ile birlikte 1995 Menkul Kıymetler İşlemleri Denetleme Yasasının (Act on the Supervision of the Securities Trade 1995) yerine kabul edilen Finansal Denetleme Yasası, Hollanda'da veya Hollanda'dan gerçekleştirilen menkul kıymetler işlemlerinin yürütülmesine ilişkin kapsamlı bir çerçeve öngörmektedir. Hollanda Maliye Bakanlığı tarafından menkul kıymetler endüstrisinin denetlenmesi görevi AFM'ye verilmiştir.

Banka ve/veya Bankanın hem yatırım fonları hem de yatırım şirketlerini kapsayan bazı bağlı şirketleri de kolektif yatırım planlarının yöneticileri ve/veya saklama kurumları olarak faaliyet göstermektedir. Kolektif yatırım planları Hollanda Merkez Bankası ve AFM tarafından denetlemeye tabidir.

Avrupa Birliğindeki düzenleme

Finansal Hizmetler Eylem Planı 1999-2005 uyarınca AB'deki tek finansal piyasanın temelleri atılmış ve halihazırda birçok değişikliği beraberinde getirmiştir. Avrupa Komisyonu 2005-2010 Finansal Hizmetler ile ilgili stratejisinde, yüksek seviyede finansal stabilite, tüketici avantajlar ve tüketici koruması elde edilmesini sağlamak amacıyla finansal hizmetlerin AB içerisinde mümkün olan en düşük maliyette sağlanması ve sermayenin serbestçe dolaşması için özellikle perakende alanında kalan bariyerleri kaldırarak entegre ve rekabetçi bir AB finans piyasası elde etmek için hedeflerini belirlemiştir.

Finansal hizmetler sektörü Avrupa düzenleyici politikalarının geçerli olduğu başlıca üç alan içermektedir: bankacılık, sermaye piyasaları ve varlık yönetimi. AB girişimleri ayrıca şirket ve kurumsal idare ile ilgili çeşitli konuları da ele almaktadır.

Kredi kurumları ve bankacılık hizmetleri ile ilgili Konsolide Bankacılık Direktifi (2006/48/EC) bankacılık hizmetlerinin serbest temin edilmesini düzenlemektedir. Bu Direktifi uyarınca Banka, tek bir bankacılık lisansına istinaden ('Avrupa pasaportu') şube veya sınır ötesi operasyonu kurarak tüm AB ülkelerinde bankacılık hizmetleri sunabilmektedir. AB kurumları, Mart 2007'de, finans sektöründe önerilen birleşme ve iktisapların değerlendirilmesi esnasında denetleme mercileri tarafından takip edilmesi gereken prosedür ile ilgili olarak bu Direktifin bir incelemesini kabul etmişlerdir. İktisapların ve hissedarlık artırımlarının basiretli değerlendirilmesi için usule ilişkin açık ve net kurallar ve değerlendirme kriterleri getirilmiştir. Direktif, son teslim tarihleri ile birlikte açık ve net bir değerlendirme süresi belirlemekte ve önerilen Birleşme ve Satınalma işlemlerinin değerlendirilmesi için denetçilerin takip etmesi gereken kapsamlı kriterler öngörmektedir.

Direktif 2006/48 aynı zamanda, Basel II'nin AB Hukukuna uygulanmasına başvurulmuş yasal araç olan Sermaye Gereklilikleri Direktifini de konsolide etmektedir (Sermaye Gereklilikleri Direktifi). Sermaye Gereklilikleri Direktifi, bir önceki sisteme göre daha risk-duyarlı bir rejimin oluşturulması amacıyla üç sütunlu bir yapıya (minimum sermaye gereklilikleri, denetleme inceleme süreci ve piyasa disiplini) dayanmaktadır. Yeni rejim, 1 Ocak 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe konmuştur.

Menkul kıymetler mevzuatı alanında, Piyasa Manipülasyonu Direktifi (2003/6/EC) (Market Abuse Directive) uyarınca herhangi bir AB düzenlenmiş piyasasında işlem için kabul edilen her türlü menkul kıymet ile ilgili olarak piyasa manipülasyonu ve içerden öğrenenlerin ticareti (insider dealing) yasaktır. Bu Direktif 2008 yılında incelenecektir. Prospektüs Direktifi (2003/71/EC) (Prospectus Directive) uyarınca AB düzenlenmiş menkul kıymet piyasalarında halka arz ve işlem kabulüne ilişkin süreç ve açıklama gereklilikleri düzenlenmekte olup Avrupa halka arzlarının tek bir prospektüste gerçekleştirilebilmesi mümkün kılınmaktadır. Avrupa Komisyonu Direktifi 2008 yılında incelemeyi amaçlamaktadır. Şeffaflık Direktifi (2004/109/EC) (Transparency Directive) menkul kıymetleri AB düzenlenmiş piyasalarında işlem görmek üzere kabul edilen ihraççılara ilişkin bilgi hakkındaki şeffaflık gerekliliklerini uyumlu hale getirmektedir.

Bu alandaki bir diğer önemli mevzuat da, finansal kurumlar tarafından 1 Kasım 2007 tarihinde yürürlüğe konan, Finansal Ürün Piyasaları Direktifidir (MiFID- Markets in Financial Instruments Directive). Bu Direktif, diğer hususların yanı sıra, yatırım hizmetlerinin düzenlenmiş piyasaların sınır ötesinde sağlanmasını düzenlemekte ve yatırım firmaları için tek bir pasaport uygulaması getiren 1993 Yatırım Hizmetleri Direktifinin (1993 Investment Services Directive) yerine yürürlüğe konmuştur. Bu Direktif, menşei ülke kontrolü esnasında denetlemeyi düzenlemekte ve piyasaların şeffaflığını artırmaktadır. İş idaresi, en iyi uygulama, çıkar çatışması ve müşteri emirlerinin uygulanması kurallarını uyumlu hale getirmektedir. Direktif, emir uygulama yerleri arasında daha rekabetçi bir rejim getiren konsantrasyon kuralını iptal etmiştir. Ayrıca, yatırım firmaları, düzenlenmiş piyasalar ve çok yönlü ticari sistemler için hem işlem öncesinde hem işlem sonrasında, ancak sadece hisseler için, piyasa şeffaflık kuralları koymaktadır. 1 Kasım 2007 tarihi MiFID'nin uygulanmasına geç kalındığını gören Avrupa Menkul Kıymetler Düzenleme Komitesi yürürlüğe koyma süreci tüm Üye Devletlerde tamamlanıncaya kadar yasal gerekliliklerin statüsü hakkında paydaşlar bilgilendirici bir dizi doküman yayınlamıştır. İşlem-sonrası alanında Avrupa Komisyonu endüstriyi takas sistemlerine ilişkin Davranış Kuralları üzerinde anlaşması için zorlamış ve Kurallar Kasım 2006'da borsalar tarafından imzalanmıştır. Kurallar, işlem sonrası sektörde şeffaflığın iyileştirilmesini ve rekabetin artmasını amaçlamaktadır. Kuralların tamamının Avrupa Komisyonu tarafından 2008'de değerlendirilmesi beklenmektedir.

Aynı şekilde, perakende finans hizmetleri ve ödeme hizmetleri alanında da politik girişimler yapılmıştır. Mevcut olarak Tüketici Kredisi Direktifi (Directive on Consumer Credit) için revize öneri (en son öneri Aralık 2005'te yayınlanmıştır) AB'de görüşülmektedir. Önerilen Direktif, tüketici koruma hükümlerini getirirken AB'de tüketici kredisi için tek bir piyasanın oluşturulmasını da hedeflemektedir. Direktifin 2008 yılının başlarında kabul edilmesi beklenmektedir. Ekim 2007'de AB kurumları resmi olarak Ödeme Hizmetleri Direktifini (Payment Services Directive) kabul etmiştir. Bu Direktif, ödeme hizmetlerini yeni lisans almış ödeme kurumlarının rekabetine açacak ve bilgi gereklilikleri ve ödeme hizmeti sağlayıcıları için tek tip operasyon kurallarının getirilmesi ile tüketici korumasını arttıracaktır. AB içerisinde Euro cinsinden ve diğer Üye Devletlerin para biriminden yapılan tüm ödemeler için geçerli olan bu Direktif, ödemeler ile ilgili Tek Piyasanın oluşumu için temel oluşturmaktadır. Direktifin ulusal kanunlara son uygulanma tarihi 1 Kasım 2009'dur.

Varlık yönetimi alanında AB emeklilik ve yatırım ürünleri ile ilgili mevzuat çıkarmıştır. Yatırım fonları ile ilgili olarak iki 'UCITS Direktifi' bulunmakta olup bunlardan ilki ürünleri (diğer bir deyişle, yatırım yapılacak varlık türleri) ve ikincisi yönetim şirketlerine AB içerisinde faaliyet gösterebilmeleri için bir 'Avrupa pasaportu'nun verilmesini düzenlemektedir. Komisyon, yatırım fonları ile ilgili mevcut AB çerçevesinde hedeflenen değişikliklerin yapılması için 2008 yılında mevzuat değişikliklerine ilişkin önerilerini sunacaktır. Avrupa Komisyonu, farklı türlerde finansal araçların UCITS fonlarına dahil edilip edilemeyeceğine dair değerlendirme kriterleri ile ilgili bir uygulama Direktifi 52007/16/EC kabul etmiştir. Bireysel emeklilik alanında çıkarılan Direktif emeklilik sağlayan kurumların AB çapında faaliyet göstermesine izin vermek ve varlık tahsisine ilişkin 'basiretli kişi ilkeleri' oluşturmak suretiyle bireysel emeklilik programı için piyasayı liberalleştirmiştir.

AB Üye Devletlerinin Aralık 2007 tarihi itibarıyla üçüncü Para Aklama Direktifinin ulusal kanunlarına uyarlanmasını gerekli kılınmıştır Direktifin amacı, Mali Eylem Görev Grubunun (Financial Action Task Force-FATF) kırk tavsiyesinin aktarılmasıdır. Para aklamanın önlenmesi amacını taşıyan önlemlerin müşteri türü, faaliyet ve diğer göz önünde bulundurulacak unsurlar ışığında orantısız bir esasta uygulanmasını ön gören risk bazlı bir yaklaşım takip etmektedir.

1 Ocak 2007 tarihinde 'elektronik havale' hakkındaki FATF Özel Tavsiye VII'nin (SRVII) AB mevzuatına uyarlanmasına ilişkin Yönetmelik yürürlüğe konmuştur. Temel bilgilerin para aklama ve terörist finansmanına karşı savaşmak ile sorumlu otoritelere anında aktarılmasını sağlamak amacıyla paranın aktarılması sırasında ödemeyi yapan kişiye ilişkin bilgiler ile ilgili kuralları belirlemektedir.

Eylül 2007'den itibaren, terörizm ve organize suçların tespit edilmesine yardımcı olması amacıyla elektronik iletişim sağlayıcıların telefon görüşmeleri, e-postalar ve Internet kullanımındaki verileri 6 ile 24 ay saklamalarını ön gören Veri Saklama Direktifi (Data Retention Directive) yürürlüğe girmiştir.

Şirket Kanunu ve Kurumsal Yönetim alanında ise AB mevzuatının iki kılavuz ilkesi şeffaflığın artırılması ve hissedarların yetkili kılınmasıdır. Esnek hukuki araçlar, iyi kurumsal yönetimin teşvik edilmesi için kullanılmıştır (ör., kurumsal yönetim kuralları). Şirket hesaplarına ilişkin şeffaflığın artırılması amacıyla, Avrupa Komisyonu Direktörlerin Ücreti ve yönetimde görev almayan yönetim kurulu üyelerinin veya denetimden sorumlu direktörlerin rolü hakkında kote edilmiş şirketlerin devam eden ifşa gerekliliklerinin iyileştirilmesine yönelik tavsiyeler kabul etmiştir. Finansal raporlamanın güvenilirliğinin korunması ve Parmalat ve Ahold'u içeren türde skandallara karşı korumanın artırılması amacıyla, kurumsal yönetim ve denetçi sorumluluklarını güçlendirmeye yönelik yasal denetim hakkındaki Direktif (2006/43) kabul edilmiş olup Haziran 2008'e kadar ulusal kanunlara uyarlanmalıdır. Bu Direktif, tüm Üye Devletlerde kamu denetlemesine ilişkin ilkelerin belirlenmesi yolu ile AB çapında yasal denetleme fonksiyonunun uygulanması ve uyumlu hale getirilmesini amaçlamaktadır. Ayrıca, dış kaynaklı kalite güvence gerekliliği ön görmekte ve yasal denetçilerin görevlerine açıklık getirmektedir. Haziran 2006'da kurul üyelerinin kolektif şekilde sorumlu olmalarını temin eden ve ilgili taraf işlemleri, bilanço-dışı kalemlerin bildirim ve kurumsal yönetime ilişkin daha fazla açıklama gerekliliği ön gören Direktif (2006/46) AB tarafından kabul edilmiştir. Sermaye oluşumu, idamesi ve değişikliği hakkındaki İkinci Şirket Kanunu Direktifi (2006/68) (The Second Company Law Directive), halka açık limited şirketlerin sermayelerinin miktarı, yapısı ve sahipliğini etkileyen bazı önlemler almasının sağlanması amacıyla Eylül 2006'da değiştirilmiştir. Ocak 2006'da Avrupa Komisyonu, genel anlamda hisse bloke edilmesinin kaldırılması, bilgi akışı ve şeffaflığının artırılması ve genel kurullara elektronik yollarla katılımı engelleyen tüm yasal kısıtlamaların kaldırılmasına yönelik olarak hissedarların haklarının kullanılmasına ilişkin bir öneri sunmuştur. Hissedar hakları ile ilgili bu yeni Direktif, Temmuz 2007'de kabul edilmiştir.

Amerika Birleşik Devletlerindeki düzenleme

Bankanın Amerika Birleşik Devletlerindeki faaliyetleri hem federal hem de eyalet bankacılık otoriteleri tarafından kapsamlı yönetmelikler ve denetlemeye tabidir. Banka, Amerika Birleşik Devletlerinde bankacılık-dışı faaliyetleri kısıtlayan 1956 ABD Banka Holding Şirketi Kanunu (US Bank Holding Company Act of 1956) kapsamında bir banka holding şirketidir. Ancak, Holding 11 Mart 2000 tarihinde finansal holding şirketi olmayı tercih etmiştir.

Dünyanın diğer yerlerindeki yönetmelikler

Dünyanın diğer herhangi başka bir yerindeki faaliyetlerimiz, yerel denetleme otoritelerinin yönetmelik ve kontrolüne tabi olup söz konusu yargı mercilerindeki ofislerimiz, şubelerimiz ve bağlı şirketlerimiz ilgili merkez bankaları ve denetleme otoriteleri tarafından ön görülen belirli rezerve, raporlama ve kontrol ve diğer gerekliliklere tabidir.

Yasal ve düzenleme ile ilgili hususlara ilişkin takip

ABN AMRO, çeşitli yargı mercilerinde ABN AMRO'nun işinin normal gidişatı içerisinde bir dizi yasal işleme dahildir. ABN AMRO'nun konsolide mali tablolarının sunulması ile ilgili olarak yönetim yasal, düzenleyici konulardaki takipler ve tahkim işlemlerinin sonucuna ilişkin tahmin yürütmekte ve söz konusu konularla ilgili olası kayıpları gelire maliyet olarak yansıtmaktadır. Savunma maliyeti için periyodik olarak ayrılanların dışındaki bedeller, kayıpların makul olarak tahmin edilemediği yerlerde hesaplanmamaktadır. ABN AMRO, bu tür takiplerin ABN AMRO'nun lehine sonlanacağını garanti edemez ve ABN AMRO'nun risk değerlendirmesinin değişmesi halinde ABN AMRO'nun gelire yansıtılan söz konusu maliyetlere ilişkin görüşü de değişecektir.

Eldeki mevcut bilgiler ışığında ve danışmanların hukuki tavsiyeleri doğrultusunda Grup söz konusu takiplerin sonuçlarının Grubun konsolide mali pozisyonu ve konsolide karı üzerinde ciddi olumsuz etki yaratma olasılığının bulunmadığına inanmaktadır.

Düzenleyici yaptırımlar

Daha önce bildirildiği üzere, Aralık 2005'te ABN AMRO, Hollanda Merkez Bankası, Federal Reserve Board (Federal Rezerv Kurulu), ABD Hazine Bakanlığına bağlı Yabancı Varlıklar Denetim Ofisi (OFAC- Office of Foreign Assets Control) ve Mali Suçlar Araştırma Kurulu (FinCEN- Financial Crime Enforcement), Illinois Eyaleti Mali ve Mesleki Düzenleme Birimi (the State of Illinois Department of Financial and Professional Regulation) ve New York Eyaleti Bankacılık Birimi (New York State Banking Department) ile Cease & Desist Emri (Emir) ve Rapor Bildirim Emrine tabidir.

Bu Emirlere uygun hareket etmek üst yönetimin en üst sıradaki önceliği olmuştur. Başta Grup Uyumluluk biriminden olmak üzere, bu konuya ciddi kaynak ve yönetim zamanı adanmıştır. Bu konuda kat edilen yol, Hollanda Merkez Bankasının 26 Temmuz 2007 tarihinde Emrin kendisine ait olan kısmını geri çektiğini bildirmesi ile ölçülebilir. ABD düzenleyici mercileri yapılan iyileştirmelerin sürdürülebilirliğini halen takip etmeye devam etmektedirler.

Rapor Bildirim Emri (İşlem İncelemeleri) ABN AMRO'nun ödeme mesajlarını incelemek ve bu mesajların OFAC yönetmelikleri ile uyumluluklarını denetlemek amacıyla bağımsız bir üçüncü şahıs atamasını gerekli kılmıştır. ABN AMRO, bu bağımsız İşlem İncelemelerini gerçekleştirmek üzere Clifford Chance'i tayin etmiş olup dördüncü ve son inceleme ABD düzenleyici mercilere Aralık 2007'de sunulmuştur.

Devam eden soruşturmalar

Daha önce açıklandığı üzere, Amerika Birleşik Devletleri Adalet Bakanlığı bankanın dolar kliring faaliyetleri, OFAC uyumluluk prosedürleri ve diğer Banka Gizlilik Kanunu (Bank Secrecy Act) uyumluluk hususları ile ilgili bir ceza soruşturması yürütmektedir. Banka, soruşturma için her türlü işbirliğinde bulunmuş ve bulunmaya devam etmektedir. Henüz yazılı herhangi bir anlaşmaya varılmamış olması ve görüşmelerin halen devam etmesine karşın Banka, Adalet Bakanlığı ile devam soruşturmanın bilinen tüm unsurlarının çözümleneceği konusunda prensipte bir anlaşmaya varmıştır.

Prensipite varılan bu anlaşmanın koşulları uyarınca Banka ve Amerika Birleşik Devletleri mevcut ceza soruşturmasına konu olan hususlar ile ilgili bir ertelenmiş adli takibat anlaşması yapacaktır. Ertelenmiş adli takibat anlaşmasında Banka iddianamesini geri alarak Amerika Birleşik Devletlerinin bir Federal Mahkemesinin, mutabık kalınan olaylara dayalı ifadesinde açıklanacak bilgiler ışığında şikayet üzerine, federal kanunu ihlal ettiği gerekçesi ile dava açılmasına rıza gösterecektir. Ayrıca Banka, Amerika Birleşik Devletlerinin devam eden soruşturmalarında her türlü işbirliğini sağlamaya devam edecek ve Amerika Birleşik Devletlerinde mevcut olarak devam eden bilinen tüm hukuki ve cezai davalarını 500 milyon ABD Doları karşılığında karara bağlanmasını kabul edecektir. Ertelenmiş adli takibat anlaşmasının nihai koşulları halen görüşülmektedir.

Yukarıda ön görülen hükümler ve Bankanın bugüne kadar gerçekleştirmiş olduğu kapsamlı düzeltici eylemler ve ileride iyi hal sergileme ve geçerli tüm federal kanunlar ile tam uyumlu olma konusundaki istekliliği göz önünde bulundurulduğunda Amerika Birleşik Devletleri, Amerika Birleşik Devletleri Federal Mahkemesine Bankanın iddia uyarınca yargılanmasının belirli bir süre için ertelenmesi tavsiyesinde bulunacaktır. Belirli sürenin sonunda, Bankanın ertelenmiş adli takibat anlaşması kapsamındaki tüm yükümlülükleri ile tam uyumluluk sergilemesi koşulu ile Amerika Birleşik Devletleri Bankaya karşı iddianın düşmesini talep edecektir. Ertelenmiş adli takibat anlaşmasının ve mutabık kalınan olaylara dayalı ifadenin nihai koşulları halen görüşülmektedir.

İran

Nisan 2006'da, banka İran ile bağlantılı her türlü faaliyetin veya ilişkinin takip edilmesi için bir Yürütme Komitesi oluşturmuştur. Yasal görevlerinin bilincinde olan Banka, İran ile iş yapılması konusunda tutucu bir yaklaşım sergilemeye devam etmiştir. Politikasının bir parçası olarak Banka İran ile bağlantılı hiçbir yeni ABD doları işlemi başlatmamakta ve Grup Uyumluluk Biriminin onayını gerektirecek olağandışı koşullar dışında (ör., bir ilişkinin sona erdirilmesi), aksi takdirde OFAC yönetmeliklerinden muaf olacak herhangi bir U-dönüş hareketi yapmamaktadır. Banka, İran ile ilgili ABD Doları hesaplarının sürdürülmesi veya açılmasına karşı politikasına devam etmektedir. Söz konusu kurum-içi politikalara istinaden Şubat 2006'dan bu yana İran ile yeni hiçbir ABD Doları riskine girilmemiş ve mevcut ABD Doları riski ise göz ardı edilebilir bir seviyeye indirilmiştir.

Risk Faktörleri

Aşağıda, ABN AMRO'nun gelecekteki işi, faaliyet sonuçları veya finansal konumu üzerinde maddi olumsuz etki yaratabilecek bazı risk faktörleri ele alınmaktadır. Herhangi bir yatırım kararı vermeden önce bu risk faktörlerini ve bu belgede yer alan diğer bilgileri dikkatlice değerlendirmelisiniz. Mevcut olarak ABN AMRO'nun bilgisi dahilinde olmayan veya şu anda ABN AMRO tarafından önemsiz görülen ek riskler ABN AMRO'ya zarar verebilir ve yatırımınızı etkileyebilir.

Piyasalar azalan likidite ile birlikte yüksek volatilitte dönemleri geçirebilir

Finans ve kredi piyasaları uzun süredir yüksek volatilitte, şiddetli karışıklık ve likidite düzensizlikleri yaşamaktadır. Finansal piyasalar, şu anda ABD'deki eşit altı ipotek piyasasındaki varlık fiyatlarının düşmesi gibi varlık likiditesinde azalma ile birlikte ortaya çıkan varlık değerlerinde hızlı düşüşe yol açan şiddetli olaylara karşı hassastır. Bu zorlayıcı koşullar altında, koruma ve risk yönetimi stratejileri normal piyasa koşullarında işlem risklerinin azaltılmasında etkili olacağı kadar etkili olmayabilir. Ayrıca, bu koşullar altında piyasa katılımcıları, eş zamanlı ve, kalabalık işlemler ('crowded trade') gibi, büyük çapta, birçok piyasa katılımcısı tarafından uygulanan işlem stratejilerine özellikle açık olmaktadır. ABN AMRO'nun risk yönetim ve takip süreçleri daha aşırı piyasa hareketlerine ilişkin riskin ölçülmesi ve azaltılmasına yöneliktir. Geçmişte bakıldığında, şiddetli piyasa olaylarının tahmin etmek güçtür ve ABN AMRO, daha önce benzeri yaşanmamış şiddetli piyasa olaylarının meydana gelmesi halinde ciddi kayıplara maruz kalabilir; lütfen sayfa 24'te yer alan 'mevcut kredi ortamının etkisi' başlıklı paragrafa bakınız.

Bu piyasa koşullarında, özellikle de son aylarda, menkul kıymetlerin ve borçların değerlendirilmesi son derece karmaşık bir hal almış ve bazı temelde yatan borçların likidite yetersizliğinden kaynaklanan ciddi belirsizliklere maruz kalmış olup finans kurumları söz konusu menkul kıymetlerin veya borçların hem fiili hem de tahmini taban risk profillerinin yansıtılması için farklı değerlendirme yöntemleri uygulamaktadır. Değerlemeler söz konusu menkul kıymetler ve borçlardan oluşan varlıklara uygulanan belirli değerlendirme modellerine ve varsayımlara göre ciddi değişiklikler gösterebilir. Bu tür değerlendirme modelleri ve varsayımların, söz konusu varlıkların temelinde yatan risk profillerine ilişkin daha güncel bilgiler yansıtılacak şekilde değiştirilmesi gerekebilir ve bu, ilgili varlıklara atfedilen değerlerde ciddi azalmalara ve ilgili kurumların bilanço ve gelir tablolarında etkilere neden olabilir.

Buna ilaveten, ABN AMRO'nun tuttuğu ve yatırım aracı olarak kullandığı diğer birçok ürünün değeri (kaldıraçlı krediler gibi) kredi piyasalarındaki karışıklıklara ve düzensizliklere karşı hassastır ve bu araçlardan bazılarının değerlendirilmesi volatiliteler ve likidite eksikliği nedeniyle daha da belirsiz ve zor bir hal almıştır. Söz konusu piyasa düzensizliklerinden daha çok sayıda 'hedge' fonu, finansal garantör, banka ve diğer kurumun olumsuz etkilenmesi ile ABN AMRO'nun sonuçları durumdan daha da fazla etkilenebilir.

Bir başka büyük finansal kurumun temerrüdü genel olarak finans piyasalarını olumsuz etkileyebilir

Birçok finans kurumunun ticari güvenilirliği kurumlar arası kredi, işlemi kliring ve diğer ilişkiler ile yakından ilişkili olabilir. Sonuç olarak, bir kurum hakkındaki endişeler veya kurumun temerrüdü veya temerrüt tehlikesi, piyasa çapında ciddi likidite sorunlarına, diğer kurumların kayba uğramasına veya temerrüdüne yol açabilir. Bu bazen, 'sistemik risk' olarak da anılmaktadır ve ABN AMRO'nun günlük esasta birlikte çalıştığı kliring kuruluşları, takas odaları, bankalar, menkul kıymet firmaları ve döviz büroları gibi finansal aracı kurumları ve bunun sonucunda da ABN AMRO'yu olumsuz olarak etkileyebilir.

ABN AMRO'nun geçiş süreci ve ayrılması ABN AMRO'nun işi ve stabilitesi için ek risk yaratmaktadır

ABN AMRO, ne kadar süreceği belirli olmayan ve ABN AMRO'nun ve hissedarlarının, iş kaybını minimumda tutarak bankanın etkin bir şekilde satılması ve ayrılmasını yönetme kabiliyeti, ABN AMRO'nun geçiş sürecinde kilit personeli elinde tutabilme, artan operasyonel ve yasal riskleri kontrol edebilme gücü de dahil olmak üzere ABN AMRO'nun işi ile ilgili ek riskler taşıyan bir geçiş ve değişim sürecine girmektedir.

ABN AMRO'nun sonuçları genel ekonomik koşullar ve diğer iş koşullarından olumsuz etkilenebilir

Genel ekonomik koşullar, finansal piyasaların performansı, faiz oranı seviyeleri, Basel II çerçevesinin gereklilikleri dahil merkez bankalarının politika ve yönetmelikleri veya diğer iş koşullarındaki değişiklikler, ABN AMRO'nun ürün ve hizmetlerine duyulan talebin etkilenmesine, borçluların ve karşı tarafların kredi kalitesinin azalmasına, ABN AMRO'nun kredi zarar rezervlerinde baskı yaratılmasına, ABN AMRO'nun borç verme ve alma maliyetleri arasındaki faiz oranı marjlarının değişmesine, ABN AMRO'nun yatırım ve işlem portföylerinin değerlerinin değişmesine ve ABN AMRO'nun risk yönetim sistemlerinde baskı yaratılmasına neden olarak ABN AMRO'nun finansal performansının olumsuz yönde etkileyebilir.

Faiz oranı ve döviz oranlarındaki değişiklikler ABN AMRO'nun sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Özellikle ABN AMRO'nun güçlü bir mevcudiyete sahip olduğu Hollanda, Brezilya ve İtalya'da meydana gelecek faiz oranları ve döviz oranlarındaki dalgalanma ABN AMRO'nun performansını etkileyecektir. ABN AMRO'nun bankacılık faaliyetlerinin sonuçları ABN AMRO'nun faiz oranı hassasiyeti yönetiminden etkilenmektedir. Faiz oranları hassasiyeti piyasa faiz oranlarındaki değişiklikler ile net faiz geliri arasındaki değişiklikler arasındaki ilişkiyi ifade etmektedir. Herhangi bir zamanda faiz-kazançlı aktifler ile faiz-getirili pasifler arasında uygunsuz bir eşleşme yapılması faiz oranlarındaki değişiklik durumunda ABN AMRO'nun finansal konumu veya faaliyet sonuçlarında maddi olumsuz etki yaratacaktır. Ayrıca, ABN AMRO konsolide mali tablolarını euro cinsinden yayınlamaktadır. Diğer para birimlerinin euro'ya çevrilmesinde kullanılan döviz oranlarındaki dalgalanmalar ABN AMRO'nun yıldan yıla bildirilen konsolide finansal konumunu, faaliyet sonuçlarını ve nakit akışlarını etkileyecektir.

2007'de ABN AMRO'nun işletme gelirinin %4,7'si ve ABN AMRO'nun işletme giderlerinin %4,7'si ABD doları cinsinden ve işletme gelirin %23,5'i ve işletme giderinin %14,6'sı Brezilya Real'i cinsinden gösterilmiştir. 2006'da ABN AMRO'nun işletme gelirinin %14,9'u ve ABN AMRO'nun işletme giderlerinin %14,4'ü ABD doları cinsinden ve işletme gelirin %13,6'sı ve işletme giderinin %10,2'si Brezilya Real'i cinsinden gösterilmiştir. Bu rakamlar, durdurulan faaliyetler için yeniden düzenlenmemiştir. Faiz oranı riskinin ve döviz kuru dalgalanma riskinin yönetimine ilişkin açıklamalar için 'Piyasa Riskleri hakkında Nicel ve Nitel Bilgiler' bölümüne ve ABN AMRO'nun konsolide mali tablolara ilişkin Not 39'a bakınız.

ABN AMRO'nu performansı ABN AMRO'nun faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilecek ciddi rekabet baskılarına tabidir

ABN AMRO'nun işinin büyük bir kısmını yürüttüğü bölgelerde ABN AMRO'nun sağladığı bankacılık türü ve diğer ürün ve hizmetler için ciddi rekabet söz konusudur. Bu rekabetin yoğunluğu müşteri talebi, teknolojik değişiklikler, konsolidasyon etkisi, düzenleyici filler ve diğer faktörlerden etkilenmektedir. ABN AMRO, finansal hizmet sektöründeki devam eden birleşme faaliyetlerinin daha çeşitli ürün ve hizmeti daha rekabetçi fiyatlarda sunabilecek daha büyük, daha iyi sermayeleşmiş şirketlerin ortaya çıkmasına neden oldukça rekabetin daha da artacağını tahmin etmektedir. Buna ilaveten, teknolojik ilerlemeler ve e-ticaretin büyümesi, saklama faaliyeti göstermeyen kurumların da geleneksel olarak bankacılık ürünleri olan ürün ve hizmetler sunmasına ve finansal kurumların elektronik ve internet bazlı finansal çözümler sunmak konusunda teknoloji şirketleri ile rekabet eder hale gelmelerine imkan tanımıştır. ABN AMRO'nun kar getiren çekici ürün ve hizmetler sunmaması durumunda ABN AMRO pazar payını kaybedebilir veya faaliyetlerinin bir kısmında veya tamamında zarara uğrayabilir.

Yasal değişiklikler veya yaptırım girişimleri ABN AMRO'nun işini olumsuz etkileyebilir

ABN AMRO, faaliyetlerini yürüttüğü her bir yargı merciinin bankacılık ve finansal hizmetler kanunları ve hükümet yönetmeliklerine tabidir. ABN AMRO ve bağlı şirketleri için mevcut olarak geçerli olan bankacılık ve finansal hizmetler kanunları, yönetmelikleri ve politikaları herhangi bir zamanda, ABN AMRO'nun işi üzerinde olumsuz etki yaratacak şekilde değişebilir. ABN AMRO'nun söz konusu değişikliklere ve girişimlere gerektiği gibi cevap verememesi veya cevap veremediğinin düşünülmesi durumunda ABN AMRO'nun itibarı zedelenebilir ve ABN AMRO ek yasal riske maruz kalabilir. Bu da, ABN AMRO'ya karşı açılan dava ve tazminat taleplerinin miktar ve adedinin artmasına veya ABN AMRO'nun icra işlemlerine, ceza ve para cezalarına maruz kalmasına neden olabilir. Daha önce de bildirildiği şekilde, Temmuz 2004'te ABN AMRO, ABD düzenleyici otoriteleri ile ABN AMRO'nun New York şubesindeki dolar kliring faaliyetleri hakkında bir Mukavele imzalamıştır. Buna ek olarak, Aralık 2005'te ABN AMRO Hollanda Merkez Bankası ve çeşitli ABD federal ve eyalet organları ile bir Cease and Desist Emri düzenlemiştir. Bu kapsamda, toplam 75 milyon ABD doları tutarında hukuk cezası ödemesi ve New York şubesindeki ABD Doları kliring işlemleri ve Dubai şubesinden kaynaklanan işlemler ile ilgili Yabancı Varlıklar Denetim Ofisi (OFAC- Office of Foreign Assets Control) uyumluluk prosedürleri ile ilgili eksiklikler ile bağlantılı olarak 5 milyon ABD Doları tutarında bağışta bulunması kabul edilmiştir. ABN AMRO ve ABN AMRO'nun yönetim üyeleri, ABN AMRO'nun dolar kliring faaliyetleri, OFAC uyumluluk prosedürleri ve Banka Gizlilik Kanunu (Bank Secrecy Act) uyumluluk hususları hakkında devam eden ceza soruşturmaları ile ilgili olarak kanun mercilerine bilgi sağlamaya devam etmektedir. Hollanda Merkez Bankası ile Cease and Desist Emri 26 Temmuz 2007 tarihinde kaldırılmıştır. Henüz yazılı herhangi bir anlaşmaya varılmamış olması ve görüşmelerin halen devam etmesine karşın Banka, Adalet Bakanlığı ile devam soruşturmanın bilinen tüm unsurlarının çözümleneceği konusunda prensipte bir anlaşmaya varmıştır. Prensipte varılan bu anlaşmanın koşulları uyarınca Banka ve Amerika Birleşik Devletleri, Bankanın iddianamesini geri alarak Amerika Birleşik Devletlerinin bir Federal Mahkemesinin, mutabık kalınan olaylara dayalı ifadesinde açıklanacak bilgiler ışığında şikayet üzerine, federal kanunu ihlal ettiği gerekçesi ile dava açılmasına rıza göstereceği bir ertelenmiş adli takibat anlaşması yapacaktır. Ayrıca Banka, Amerika Birleşik Devletlerinin devam eden soruşturmalarında her türlü işbirliğini sağlamaya devam edecek ve Amerika Birleşik Devletlerinde mevcut olarak devam eden bilinen tüm hukuki ve cezai davalarını 500 milyon ABD Doları karşılığında karara bağlanmasını kabul edecektir. Ertelenmiş adli takibat anlaşmasının nihai koşulları halen görüşülmektedir. Bu uyumluluk sorunları ve ilgili yaptırımlar ve soruşturmalar Bankanın Amerika Birleşik Devletlerindeki faaliyetlerini, genişleme üzerindeki kısıtlamalar dahil, etkilemiş üzerinde etkilemiş ve etkilemeye devam etmektedir. Banka aktif bir şekilde bu sorunları çözümlenmek için mümkün olan tüm seçenekleri araştırmaktadır. Bu uyumluluk sorunlarının ve ilgili soruşturmaların nihai çözümü ve olası ek yaptırımların içeriği ve şiddeti tahmin edilememekle birlikte kanun koyucu ve uygulayıcı organlar, Banka Gizlilik Kanunu (Bank Secrecy Act) ve ilgili kanunların ihlalleri nedeniyle çeşitli bankacılık kurumlarına karşı şiddetli ve ciddi miktarlarda parasal cezalar ve diğer cezalar uygulamaktadır.

ABN AMRO'nun faaliyet gösterdiği sektör ile ilgili, gerçekleştiği takdirde, ABN AMRO'nun sonuçları üzerinde olumsuz etkiye sahip olabilecek operasyonel risk mevcuttur

ABN AMRO, diğer tüm finansal kurumlar gibi, çalışanlar veya üçüncü şahıslar tarafından sahtecilik veya diğer suiistimal riski, çalışanlar ve, idari veya kayıt tutma hataları ve veya hatalı bilgisayar veya telekomünikasyon sistemlerinden kaynaklanan hatalar dahil, operasyonel hatalar edeniyle yetkisiz işlemler gibi çok çeşitli türde operasyonel riske tabidir. ABN AMRO ayrıca, tamamen veya kısmen ABN AMRO'nun kontrolünün dışında gerçekleşen ve müşterilere verilen hizmetlerde kayba ve ABN AMRO'nun kayıp veya yükümlülüğe maruz kalmasına yol açabilecek (örneğin, bilgisayar virüsleri veya elektrik veya telekomünikasyon kesintileri gibi) olaylardan kaynaklanan işletim sistemlerindeki kesintilere de maruz kalabilir. Bunun yanı sıra ABN AMRO, üçüncü şahıs satıcıların ABN AMRO'ya karşı sözleşme yükümlülüklerini yerine getirememesi riskine ve iş süreklilik ve veri güvenlik sistemlerinin yetersiz olduğunun ortaya çıkması riskine de maruzdur. ABN AMRO, ABN AMRO'nun kontrollerin ve prosedürlerinin yapısının yetersiz olması veya aşılması riskine de tabidir. ABN AMRO'nun operasyonel riski uygun seviyelerde tutmak için tasarlanmış bir kontrol sistemine sahip olmasına karşın ABN AMRO geçmişte operasyonel riskten kaynaklanan zararlara maruz kalmış olup ABN AMRO'nun gelecekte de operasyonel risk dolayısıyla maddi hasar görmeyeceğine dair herhangi bir güvence bulunmamaktadır.

ABN AMRO, ABN AMRO'nun kredi reytinglerini ve finansman maliyetini olumsuz etkileyebilecek olan kredi, piyasa ve likidite riskine tabidir

ABN AMRO'nun bankacılık işletmeleri, ABN AMRO'nun kredi, piyasa ve likidite riskine karşı koruma sağlamak veya bunları başka şekilde yönetebilmek için araçlar ve stratejiler oluşturmuştur. ABN AMRO'nun kredi kalitesindeki azalmaları veya risk konsantrasyonlarına ilişkin değerlendirmelerinin veya ABN AMRO'nun aktif veya pasiflerinin veya kredi zarar rezervleri için makul değer değerlendirme modellerinin oluşturulmasında kullandığı varsayım ve tahminlerin hatalı veya gerçek sonuçları öngörmeye yetersiz olması durumunda ve olduğu ölçüde, ABN AMRO beklenenden yüksek kayıplara uğrayabilir. 2007 yılında, finans piyasalarındaki volatilité, eşik altı ipotek piyasaları ve diğer bazı etkilenen varlık sınıflarındaki sorunlar nedeniyle artmıştır. Bu piyasalardaki yeni gelişmeler, ABN AMRO'nun finansal performansını etkileyebilir.

ABN AMRO'nun reytinglerindeki herhangi bir düşüş, ABN AMRO'nun borçlanma maliyetlerini artırabilir, sermaye piyasalarına erişimini kısıtlayabilir ve ABN AMRO'nun ürünlerini satma veya pazarlama, - özellikle uzun vadeli ve türev işlemleri ile ilgili- iş anlaşmaları yapma ve mevcut müşterilerini tutma kabiliyetini olumsuz etkileyebilir. Bu da, ABN AMRO'nun likiditesinin azalmasına neden olabilir ve ABN AMRO'nun faaliyet sonuçları ve finansal durumunda olumsuz etki yaratabilir.

Sistemik risk ABN AMRO'nun işini olumsuz etkileyebilir

Geçmişte, genel kredi ortamı ciddi sahtecilik olaylarından olumsuz etkilenmiştir. Birçok finansal kurumun ticari güvenilirliğinin kredi, işlem, kliring veya diğer ilişkiler sonucu birbiriyle yakından ilişkili olabileceği olması nedeniyle herhangi bir kurum ile ilgili endişeler veya herhangi bir kurumun temerrüdü, diğer kurumların ciddi likidite sorunları veya kayıplar yaşamasına veya diğer kurumların temerrüdüne yol açabilir. Bu bazen, 'sistemik risk' olarak da anılmaktadır ve ABN AMRO'nun günlük esasta birlikte çalıştığı kliring kuruluşları, takas odaları, bankalar, menkul kıymet firmaları ve döviz büroları gibi finansal aracı kurumları ve bunun sonucunda da ABN AMRO'nun işini olumsuz olarak etkileyebilir.

ABN AMRO'nun kredi kayıplarına ilişkin karşılıklarını yükseltmesi ABN AMRO'nun sonuçlarını olumsuz etkileyebilir

ABN AMRO'nun bankacılık işletmeleri, ABN AMRO'nun kredi kayıplarına ilişkin karşılıklarının önceki kayıp deneyimleri, her bir banka tarafından yürütülen borç verme hacmi ve türü, endüstri standartları, vadesi geçmiş krediler, ekonomik koşullar ve her bir işletmenin kredi portföyünün tahsil edilebilirliğine ilişkin diğer faktörlerin değerlendirmesine dayanarak yönetim tarafından uygun görülen seviyelerde tutulması amacıyla, ABN AMRO'nun gelir tablosunda kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonlarında yansıtılan kredi kayıpları için provizyonlar oluşturmaktadır. Yönetimin, kredi kayıpları için karşılık oluşturmak için elinden gelen çabayı göstermesine rağmen, bu belirlemeler özel karara dayanmaktadır ve ABN AMRO'nun bankacılık işletmeleri ödenmeyen aktiflerdeki artışlar veya azalmalar veya diğer nedenlerden ötürü gelecekte kredi kayıplarına ilişkin karşılıkları arttırmak veya azaltmak durumunda kalabilirler. Daha ayrıntılı bilgi için lütfen ABN AMRO'nun konsolide mali tablolarında yer alan 'Muhasebe Politikaları' bölümüne bakınız. Kredi kayıplarına ilişkin karşılıklardaki herhangi bir artış, daha önce belirlenen provizyonların üzerinde gerçekleşen herhangi bir kayıp veya zarar görmemiş krediler portföyünde bulunan kayıp riski tahminlerindeki değişiklikler, ABN AMRO'nun faaliyet sonuçları ve finansal konumu üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

ABN AMRO müşteriler ve karşı taraflar hakkındaki bilgilerin doğru ve tam olmasına dayanmaktadır

Müşteriler ve karşı taraflara kredi verilmesi veya anılanlar ile diğer işlemlerin yapılması kararının verilmesinde ABN AMRO, mali tablolar ve diğer bilgiler dahil olmak üzere, müşteriler ve karşı taraflarca veya anılanların adına sunulan bilgilere dayanabilir. ABN AMRO ayrıca söz konusu mali tablolar hakkındaki denetleme raporlarına da dayanabilir. Genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri ile uyumlu olmayan veya maddi olarak yanıltıcı mali tablolara dayanılması ABN AMRO'nun faaliyet sonuçları ve finansal konumunu olumsuz etkileyebilir.

ABN AMRO, sonuçları üzerinde olumsuz etki yaratabilecek yasal riske maruzdur

ABN AMRO'nun faaliyetleri ile ilgili birçok davanın, yasal takibin ve diğer mahkeme işlemlerinin, özellikle de çeşitli davacı gruplar adına açılan davalar, belirsiz veya sınırsız miktarlarda tazminat talep edilen ve yeni yasal talepler ile ilgili olan davaların sonucunu tahmin etmek sürecin niteliği gereği zordur. ABN AMRO'nun konsolide mali tablolarının sunulması ile ilgili olarak yönetim yasal, düzenleyici konulardaki takipler ve tahkim işlemlerinin sonucuna ilişkin tahmin yürütmekte ve söz konusu konularla ilgili olası kayıpları gelire maliyet olarak yansıtmaktadır. Söz konusu tahminlerdeki değişiklikler ABN AMRO'nun sonuçlarını olumsuz etkileyebilir

ABN AMRO'nun mülkiyet yapısı ve Hollanda kanunları hissedar haklarında kısıtlamalar içerebilir ve Amerikan Depo Sertifikaları (ADR) sahipleri bazı hissedar haklarını kullanamayabilir

ABN AMRO'nun Ana Sözleşmesi ve Hollanda kanunları, ABD'deki uygulamadan farklı olarak hissedar haklarında bazı kısıtlamalar içerebilir. Örneğin, bir ADR sahibi ABN AMRO'nun hissedarı olarak nitelendirilmemekte ve dolayısıyla bazı hissedar haklarını kullanamamaktadır. Saklama Kurumu olarak JP Morgan Chase, ABN AMRO'nun ADR'lerin temelindeki adi hisseleri tutmaktadır. Bir ADR sahibi, Saklama Kurumu ve ADR sahipleri arasında yapılan Saklama Anlaşmasında ön görülen haklara sahiptir. Bu haklar, bilgi alma, temettü ve diğer dağıtımların alınması ve oy haklarının kullanılması dahil olmak üzere, ABN AMRO'nun adi hisse sahiplerinin haklarından farklıdır. Özellikle de ADR sahiplerinin JP Morgan Chase'e ADR'lerin temelinde yatan adi hisselerle oy kullanması için talimat vermesi gereklidir. Sonuç olarak, ADR sahiplerinin söz konusu hakları kullanmaları daha zor olabilir. Ayrıca, ADR'lerin ihraç edilmesi ve iptal edilmesi ile ilgili ücret ve masraflar söz konusudur.

Tarafımıza karşı hukuk kararlarını uygulamakta güçlük çekebilirsiniz

Holding, Hollanda kanunları uyarınca kurulmuş olup biri dışında Denetim Kurulunun ve Yönetim Kurulunun üyeleri Amerika Birleşik Devletleri dışındaki ülkelerin vatandaşlarıdır. Holdingin genelde ve Denetim Kurulu ile Yönetim Kurulunun tüm üyelerinin varlıklarının tamamı Amerika Birleşik Devletlerinin dışındadır. Sonuç olarak yatırımcıların Holdinge veya söz konusu şahıslara karşı dava tebliği yapmaları veya ABD mahkemelerince ABD menkul kıymetleri kanunlarının hukuki sorumluluk hükümleri uyarınca alınan kararlarının Holdinge veya söz konusu şahıslara karşı uygulanmasını temin etmeleri mümkün olmayabilir. Mevcut olarak Amerika Birleşik Devletleri ve Hollanda hukuki ve ticari hususlara ilişkin kararların karşılıklı olarak tanınması ve uygulanmasını ön gören herhangi bir anlaşmaya sahip değildir. Dolayısıyla, Amerika Birleşik Devletlerinin herhangi bir federal veya eyalet mahkemesi tarafından, sadece ABD federal menkul kıymetler kanunları uyarınca verilmiş olup olmadığına bakılmaksızın, hukuki sorumluluğa dayalı para ödenmesine dair kararları Hollanda'da uygulanamaz. Ancak, mevcut uygulama doğrultusunda, bir Hollanda mahkemesi, sonuçlarının Hollanda'daki kamu politikasına aykırı düşmemesi kaydıyla, Amerika Birleşik Devletlerinde verilen bir kararı tanıyarak, bazı durumlarda gerekçeleri tekrar dinlemeksizin aynı kararı verebilir.

Sermaye Yeterliliği Çerçevesi ve Risk Kapsamı

ABN AMRO, risklerin tanımlanması, takip ve kontrol edilmesini sağlamak için kapsamlı ve sağlam bir Sermaye Yeterlilik Çerçevesi kullanmaktadır. Aşağıdaki paragraflarda Sermaye Yeterlilik Çerçevesine ilişkin, risk, sermaye ve kazançlar arasındaki ilişki kapsamlı bir şekilde ele alınmak suretiyle bir süreç tanımı yer almaktadır.

Sermaye Yeterlilik Çerçevesi

Sermaye Yeterlilik Çerçevesi nicel ve nitel kriterleri göz önünde bulundurmaktadır ve riske dayalıdır. Amaç, belirlenen Grup stratejisi doğrultusunda sermaye ölçümü, dağılımı ve yönetiminin banka çapında uygulanmasıdır. Değer yaratma fırsatlarını tanımlanması ve doğru şekilde ele alınmasının sağlanması amacıyla yukarıdan aşağıya yaklaşım tamamlayıcı aşağıdan yukarı süreçler ile paralel olarak kullanılmaktadır. Bu çerçevenin yapısı, ABN AMRO'nun organizasyonel yapısından çok süreçler tarafından belirlenmektedir. Sermaye Yeterlilik Çerçevesinin yapısı Şekil 1'de gösterilmiştir.

Şekil 1: Sermaye Yeterlilik Çerçevesi



Strateji- Stratejik Hedefler

Yönetim Kurulu Sermaye Yeterlilik Çerçevesi ile ilgili olarak aşağıda sıralanan hedefleri oluşturmuştur. ABN AMRO:

- reyting hedefleri ile tutarlı bir sermaye yapısına sahip olmalıdır;
- bankanın belirtilen sermaye oranı hedeflerinin yanı sıra tüm yasal gerekliliklerini karşılamalıdır;
- hedefleri gelir hedeflerini yakalamalıdır ve
- ABN AMRO Risk Yönetimi kapasitesi ile piyasanın güvenini kazanmalıdır. Bu strateji aşağıda açıklandığı şekilde politikalara dönüştürülmüştür.

Politika- Risk İştahı, Performans Yönetimi ve Sermaye Planlaması

Yönetim Kurulu tarafından belirlenen Sermaye Yeterlilik Çerçevesi ile ilgili stratejik hedefler Risk İştahı, Performans Yönetimi ve Sermaye Planlaması ile ilgili politikaların temelini oluşturmaktadır. Bu politikalar aynı hedeflere dayanmaları itibarıyla birbirlerine bağlıdır.

Risk İştahi

Risk iştahi, ABN AMRO'nun belirlenen iş stratejisinin uygulanması esnasında, karlılığı, sermaye tabanı veya hisse değeri üzerinde olumsuz etki yaratabilecek olaylara karşı koruması için kabul etmeye razı olduğu maksimum risk olarak tanımlanmaktadır.

Risk İştahi, bankanın aldığı tüm riskleri içermekte olup limit (somut, aşılması durumunda acil önlem alınmalıdır) ve kontrol noktası seviyelerinin (soyut, uyulmadığı takdirde daha dikkatli inceleme ve büyük olasılıkla somut limitlerin belirlenmesini gerektirmektedir) belirlenmesi ile nicelleştirilmektedir. Limitler ve Kontrol Noktaları sermaye, kazanç volatilitesi ve konsantrasyon riskinin tüm boyutlarında belirlenmektedir. Daha ayrıntılı şeklide Sermaye Yönetimi ile ilgili paragrafta açıklanmıştır.

Limit ve kontrol noktaları, Risk Outlook'tan elde edilen veriler ve Yönetim Kurulu veya İB yönetim ekiplerinin yönlendirmesi ile en az yılda bir defa gözden geçirilmektedir. Risk Outlook, ABN AMRO'nun potansiyel olarak maruz olduğu temel trend ve riskleri tanımlayan bir süreçtir. Bu süreç ileriye dönük risk diyalogu içerisinde iş ve risk yönetimini birleştirmektedir.

Grup seviyesindeki genel Risk İştahi her bir İşletme Birimine (İN) indirgenmektedir. İB'leri uygun gördükleri şekilde, genel çerçeveye uyumlu kalındığı sürece, ek limitler koyabilirler.

Performans Yönetimi

Performans Yönetimine ilişkin politikalar Yönetim Kurulunun iş yürütme şeklinin optimize edilerek hissedar değerini arttırmaya yöneliktir. Buna, kaynakların tahsis edilme şeklinin yapılandırılması ve performans hedeflerinin belirlenmesi de dahildir. Her bir İB içerisinde sürekli olarak performans ölçülmekte ve risk seviyeleri yönetilmektedir. Dağılım süreci Stratejik Yönetim Süreci içerisinde gerçekleşmektedir. Bu süreç, kaynakların üstün getiri sağlayan işletmelere dinamik olarak tahsis edilmesini sağlamaktadır.

Sermaye Planlaması

Sermaye Planlaması sermaye talebinin Grubun Özvarlık Verimliliğini elde etmesine yetecek kazançta dayanması ve sermaye taleplerini karşılayacak yeterli sermayenin bulunmasını temin etmektedir. Sermaye Planlaması sermaye talebinin ortaya çıkmasına neden olan faktörler işığında sermaye arzını yönetmeye yönelik araçları tanımlamaktadır.

Sermaye Talebi Faktörleri

Yasal Gereklilikler

Risk İştahi

Reyting Hedefleri

Sermaye Dağıtımı

İş Büyümesi

Sermaye Arzını Yönetmede Kullanılan Araçlar

Hisse İhracı

Dağıtılmamış Kazançlar

Hibrid/ Tier 2 İhracı

Seküritizasyonlar/ Kredi Türevleri

Döviz Sermaye Bileşenlerinin Koruması

Sermaye Planlaması, sermaye gereklilikleri ve sermaye arz gelişimlerine yönelik ileriye dönük bir bakışa sahiptir. Hem yıllık stratejik Yönetim Sürecinde kararlaştırılan İB iş planları hem de Yönetim Kurulu tarafından belirlenen finansal hedefler göz önünde bulundurulmaktadır. Beklenen sermaye ihtiyacı daha sonra nihai olarak belirlenmekte ve sermaye talep ve arzu yıl içerisinde aktif bir biçimde yönetilmektedir.

Süreç- Ölçüm, Yönetim ve Dağılım

Önceki paragrafta tanımlanan politikalar üç farklı, ancak birbiri ile ilişkili sürece dönüştürülmüştür: Sermaye Yeterlilik Çerçevesi içerisinde işlerin yürütülmesine yönelik Ölçüm, Yönetim ve Dağılım.

Sermaye Ölçümü

Sermaye Ölçümü Risk Ağırlıklı Varlıklar ve Ekonomik Sermaye açısından sermaye talebi tahmininin elde edilmesini sağlayan risk ölçümünü içermektedir. Bankanın maruz olduğu tüm risklerin ölçülmesi için belirli metrikler geliştirilmiştir.

Sermaye Metrikleri

ABN AMRO, aşağıda belirtilen metrikleri tanımlamıştır:

- Mevcut Sermaye: Ekonomik bakış açısından sermaye yeterliliğinin belirlenmesi için kullanılan sermaye miktarıdır.
- Yasal Sermaye (RC- Regulatory Capital): Minimum yasal sermaye RWA'nın (Risk Weighted Assets- Risk Ağırlıklı Varlıklar) %8'i tutarındadır.
- Ekonomik Sermaye (EC- Economic Capital): EC, bankanın riskleri göz önünde bulundurulduğunda, yüksek kesinlik oranında sahip beklenmeyen kayıpları karşılamak için bankanın ne kadar sermayeye sahip olması gerektiğini gösteren bir risk ölçümüdür. ABN AMRO, bu hesaplamalarda %99,95 güvenilirlik düzeyi kullanmaktadır.
- Tahsis edilen Risk Sermayesi (ARC- Assigned Risk Capital): ARC, ilgili risk yüklenimleri doğrultusunda bankanın işletme birimlerine tahsis edilen sermaye miktarıdır. 'Ana EC' (2007 yılında toplam EC'nin yaklaşık %80'ine eşittir) ve 'ek riskler için EC'den oluşmaktadır. Hedef Özvarlık Verimliliği Tahsis edilen Risk Sermayesi Verimliliği (RoARC- Return on Assigned Risk Capital) hedefine dönüştürülmektedir.
- Ana EC aşağıda sıralanan 5 risk türünü kapsamaktadır: Kredi ve Ülke Riski, Operasyonel Risk, işlem defteri pozisyonlarına ilişkin Piyasa Riski, bankacılık defterindeki Faiz Oranı Riski ve İş Riski Buna ilaveten Banka, emeklilik yükümlülük riski ve model ve parametre riski gibi ek riskler için EC bulundurmaktadır.
- ABN AMRO dünyanın birçok yerinde faaldir ve çeşitli faaliyetler bulunmaktadır. Dolayısıyla, bölgesel ve sektörel farklılığın yanı sıra değişik risk türleri arasındaki farklılık Ekonomik Sermayenin hesaplanmasına dikkate alınmaktadır.
- ABN AMRO kurum-ıçi geliştirilen metodolojisini kullanarak Ekonomik Sermayeyi hesaplamaktadır. Bankanın Ekonomik Sermaye modelleri, Ekonomik Sermaye hedeflen kredi reytingi için gerekli olan sermayeyi ifade edecek şekilde oluşturulmuştur.
- Fiili sonuçlar ve sermaye gelişimleri sürekli olarak fiili ve tahmini sermaye pozisyonlarına karşı ölçülmektedir.

Kazanç metrikleri

- Faaliyet Sonucunun bir fonksiyonu olarak Stres altında Ortalama Kayıp (ALS- Average Loss under Stress): Stres altında Ortalama Kayıp bir sonraki yıl içerisinde meydana gelebilecek en kötü kayıp senaryolarının %10'u oranında ortalama kayıp olarak tanımlanmaktadır. Bankanın EC modellerinin bir sonraki yılda döngüler halinde olası kayıpları karşılamayı hedeflemesi nedeniyle, Stres altında Ortalama Kayıp, bir sonraki yılın, tipik bir 10 yıllık ekonomik döngü içerisindeki en kötü yıl olması halinde bankanın maruz kalmayı bekleyebileceği kayba dair bir tahmin olarak yorumlanabilir. Stres altında Ortalama Kayıp işletme karına bağlı olarak takip edilmektedir. Ekonomik Sermaye ve Stres altında Ortalama Kayıp farklı zaman dilimlerini temsil etmeleri nedeniyle birbirlerini tamamlamaktadır. Stres altında Ortalama Kaybın daha kısa zaman dilimi yorumlanmasını ve bir yönetim aracı olarak kullanılmasını kolaylaştırmaktadır. Stres altında Ortalama Stres, bir tür stres testini ifade etmektedir (iş döngüsünün en alt noktası): Her 10 yıl içerisinde meydana gelme olasılığına sahip bir durgunluk senaryosu.
- Tahsis edilen Risk Sermayesi Verimliliği (RoARC- Return on Assigned Risk Capital): RoARC hesaplamaları net kar ve ARC tüketimine dayanmaktadır.

Konsantrasyon risk metrikleri

- Temerrüt haline Kayıp (LAD- Loss at Default): LAD, tek bir borçlu riskinin bir ölçümüdür ve temerrüt halinde beklenen kayıp miktarına dair bir tahmin sunmaktadır
- Riske Maruz Değer (VaR- Value at Risk): Riske Maruz değer olumsuz piyasa hareketlerine bağlı olarak portföyün makul değerindeki değişiklikten kaynaklanan olası kaybın istatistiki tahminidir. Belirli bir varlık dönemi içerisinde ve belirli bir güvenilirlik seviyesinde kurumun kaybetmeyi bekleyebileceği maksimum miktarı ifade etmektedir. VaR mutlak maksimum kaybı ifade etmemektedir.

Stres testi

Stres testleri 'normal' bağımsız risk ölçümlerinde değerlendirilemeyen (veya yeterince değerlendirilemeyen) eşzamanlı olayların etkilerini göstermektedir.

Sermaye Yönetimi

Sermaye Yönetimi fonksiyonunun temel hedefleri aşağıdakileri içermektedir:

- ABN AMRO'nun reyting hedefleri ile tutarlı bir sermaye yapısına sahip olmak.
- Sermaye talebinin Grubun Özvarlık Verimliliğini elde etmesine yetecek kazançta dayanması ve sermaye taleplerini karşılayacak yeterli sermayenin bulunmasını temin etmek.
- Yasal gereklilikler ile uyumlu olmak; diğer bir deyişle, minimum %10,5 Toplam Sermaye oranı ve Grubun ilan edilen Sermaye Oranı hedefleri (mevcut olarak %6 Ana Tier 1 ve %8 Tier 1).
- Bilançonun esnek kalmasını sağlamak için Risk Ağırlıklı Varlıkların likiditesini iyileştirmek
- Sermaye kullanımındaki stratejik ve taktik esnekliği arttırmak.
- ABN AMRO'nun stratejik finansman ihtiyaçlarını karşılamak.
- Grubun ve İB'lerin RoARC'ını (risk transfer işlemleri ile) iyileştirmek.

Sermaye Yönetim Grubu aylık bir sermaye raporu hazırlamaktadır. Potansiyel dengesizliklerin belirlenmesi durumunda sermaye raporunda söz konusu dengesizliklerin düzeltilmesi için (ya sermayenin serbest bırakılması veya sermaye artırımına yönelik) uygun eylemler ve uygulama önerisi yer alacaktır.

Tüm bağlı şirketlerin, ilgili yasal mercilerce belirlen şekilde, işlerinin yürütülmesine ilişkin riskleri karşılamaya yeterli şekilde sermayeye sahip olmasını sağlamak ABN AMRO'nun politikasıdır.

Sermaye Dağılımı

Banka içerisindeki Sermaye Dağılımı, yıllık Stratejik Yönetim Sürecinin bir parçasıdır. Bu sürecin temelinde yatan hedef, sermayenin Grup açısından değer oluşumunu maksimuma çıkaracak şekilde dağıtılmasını sağlamaktır. Grup ve İB'leri arasındaki diyaloglar, ya taahhüt edilen performansın yerine getirilmesi veya gelecek performansın yönetilmesi üzerinde odaklanmıştır.

Sermaye kullanımı ve fiyatlandırmasını optimum hale getirmek için banka, işlem ve ilişki esasında Ekonomik Sermaye verimliliğinin hesaplanması için gerekli araçları sağlamaktadır.

Yönetim & Kontrol

Tanımlanan üç süreç (ölçüm, yönetim ve dağılım) bankanın kurum içi sermaye yeterliliğini optimal şekilde takip ve kontrol eden bir çerçeve oluşturmaktadır. Sermaye Yeterlilik Çerçevesi ile ilgili genel sorumluluk Yönetim Kurulu ve Denetim Kuruluna aittir. Grup Finans ve Grup Risk Yönetimi politika ve süreçler üzerinde birlikte çalışmaktadır. Risk, sermaye ve kazançlar arasındaki ilişkiler, bu unsurlardan biri hakkında verilecek herhangi bir kararın, diğerleri üzerinde neden olacağı etkileri açısından bağımsız olmadığını vurgulamakta bütünsel bir şekilde yönetilmeleri gerekliliğini ön plana çıkarmaktadır.

Bu nedenle, önceki bölümlerde açıklanan politikalar ve süreçler, ABN AMRO içerisinde sermayenin kullanımı ve dağılımını optimal şekilde destekleyecek bir çerçeve oluşturulması için bir araya getirilmiştir: Ekonomik Sermaye, Tahsis Edilen Risk Sermayesi, Risk Ağırlıklı Varlıklar ve Mevcut Sermaye.

Sermaye Ölçümü Politika- Her ikisi de Yönetim Kurulun alt komiteleri olan Grup Risk Komitesi ve Grup Aktif ve Pasifleri Komitesi riskin ölçülmesi ve takip edilmesi için risk politikaları, prosedürleri ve metodolojileri geliştirmektedir. Grup Risk Yönetimi ve Grup Aktif ve Pasifleri Yönetimi kapsamında yer alan departmanlar tüm risk politikalarına uyulup uyulmadığını takip etmekle sorumludur. Ayrıca, işletme faaliyetlerini bir sonraki paragrafta açıklandığı şekilde Risk Felsefesi ile uyumlu şekilde yürütmekle sorumludur.

Sermaye Dağılımı Stratejik Yönetim Süreci, Yönetim Kurulu tarafından yürütülmektedir. Yönetim Kurulu, ekonomik değer oluşumunu optimuma getirmek ve işletme birimlerinin performans hedefleri, kaynak dağılımı ve performans sözleşmelerinin onaylanmasından sorumludur.

Sermaye Yönetimi Sermaye Yönetimi süreci Grup aktif ve Pasifleri Komitesi tarafından yürütülmektedir. Grup Aktif ve Pasifleri Komitesi Bankanın likidite riski, ülkelere yatırım yapılmış sermayenin korunması, sermaye oranlarının yönetimi ve toplam sermaye gerekliliği ve yeni sermaye ihracı ihtiyaçları hakkında Banka politikalarının geliştirilmesinden sorumludur.

Risk Kapsamı

Risk felsefesi

ABN AMRO'nun risk felsefesi, bankanın aşağıdaki kavramlara uymasının temin edilmesine yönelik banka çapında uygulanacak risk kabulü, takibi, kontrolü ve yönetimine ilişkin kriterleri belirlemektedir.

- Risk Tanımlama: Riskler, organizasyonun tüm seviyelerinde tanımlanmakta, anlaşılmakta ve ölçülmektedir.
- Tanımlanmış Risk İştahı: Kurum tarafından kabul edilen risk, Grup Stratejisi, mevcut sermaye kısıtları, sürdürülebilir kazançlar ve Banka için hedeflenen kredi reytinglerinin temin edilmesi ile uyumlu şekilde Yönetim Kurulu tarafından belirlenen tolerans seviyesi içerisinde.
- Açıklık ve Şeffaflık: Risk kararları net, açık ve stratejik iş hedefleri ile tutarlıdır.
- Risk-Ödül Ayarlaması: Bankanın temel yetkinliklerinden biri risk almak ve yönetmektir. Bankanın risk kararları uygun risk-ödül dengesine dayanmalıdır.
- Uyumluluk: Bankayı hukuki ve ahlaki açıdan taahhüt altına sokan kararlar, kurum-İçi onay prosedürleri, ilgili yönetmelikler ile uyumlu olmalı ve ABN AMRO'nun sürdürülebilir iş politikalarında yansıtıldığı şekilde etik değerlere uygun olmalıdır.

Aşağıdaki paragraflarda, risk türleri ve ABN AMRO'nun banka içerisinde bu riskleri ölçme ve yönetme şekli açıklanmaktadır.

Kredi Riski ve Ülke Riski

ABN AMRO, Kredi Riskini herhangi bir karşı taraf veya ihraççının bankaya karşı taahhütlerini yerine getirmemesi nedeniyle meydana gelebilecek kayıp riski olarak tanımlamaktadır. Bu kapsamda fiili ödeme temerrütleri ile karşı tarafın veya ihraççının kredi kalitesindeki düşüşten kaynaklanan değer kayıpları yer almaktadır.

ABN AMRO, ülke riskini, ülkeye özel olaylar veya koşullar nedeniyle kayıp riski olarak tanımlamaktadır. Ülke riski kredi, piyasa ve operasyon kayıpları şeklinde ortaya çıkabilir.

Kredi riski ile ilgili olarak, belirli bir ülke riski hükümetin borçlunun yabancı para birimi cinsinden bankaya olan taahhütlerini geri ödemesini engelleyen transfer ve/veya çevrilebilirlik önlemleri koymasını içermektedir. Dolayısıyla, ödememe veya geç ödeme riski, borçlunun acizliğinden (kredi riski) veya hükümet önlemlerinden (devir ve çevrilebilirlik riski) kaynaklanabilir. Kredi ve ülke riski arasındaki ilişki göz önünde bulundurulduğunda bu iki unsur entegre bir şekilde yönetilmektedir.

Yönetim

ABN AMRO Kredi Riskini iki seviyede yönetmektedir. Öncelikle, aşağıdaki boyutlarda konsantrasyonların yönetilmesi amacıyla portföy seviyesinde: coğrafya, endüstri ve ürün veya segment ve ikinci olarak, olay ve borçluların tek tek ele alınması amacıyla bireysel seviyede yönetmektedir.

Konsantrasyon risklerinin yönetilmesi amacıyla, ilgili ülkeler, endüstri cluster'ları veya ürün segmentlerinde maksimum Kredi ve Ülke Riski Ekonomik Sermayesinde limitler ve/veya kontrol noktaları belirlenmektedir. Ayrıca, Sınır Ötesi Risk ve Ulusal Risk için nosyonel limitler konmaktadır. Nosyonel limitler ayrıca bir dizi portföyde de, söz konusu portföylerdeki maksimum risklerin (ör., nakliye, kaldıraçlı finansman) yönetilmesine yönelik basit ve pratik bir yöntem olması itibarıyla belirlenmektedir.

Bireysel olarak tek olay/tek borçlu limitleri belirlenmektedir. Tek borçlu riski, Temerrüt halinde Kayıp üzerinde limitlerin belirlenmesi ile yönetilmektedir. Temerrüt halinde Kayıp, karşı tarafın temerrüde düşmesi halinde bankanın kaybetme olasılığına sahip olduğu miktardır. Ticari müşteriler ile ilgili kredi kararlarına ilişkin yetkiler temelde Global Tek Borçlu Riskine dayanmaktadır. Bu, herhangi bir global ilişki için belirlenen tüm doğrudan ve şarta bağlı kredi limitlerinin kombinasyonudur

Ölçüm

Kredi Ekonomik Sermaye ile ilgili veriler ABN AMRO'nun reyting sistemlerinden elde edilmektedir. Reyting araçları ABN AMRO'nun tüm başlıca kredi portföyleri için mevcuttur. Bu araçlar, Tek Düzen Karşı Taraf Reyting ve Temerrüt halinde Kayıp sınıflandırmasından oluşmaktadır. Tek Düzen Karşı Taraf Reytingi karşı tarafın tahmini temerrüde düşme olasılığını yansıtırken Temerrüt halinde Kayıp sınıflandırması karşı tarafın temerrüde düşmesi halinde ABN AMRO'nun maruz kalması olası kayıp seviyesini yansıtmaktadır. Temerrüt halinde Kayıp sınıflandırması, kıdem, teminat ve hukuki ortam değerlendirmesi esasına göre her bir kredi için belirlenmektedir.

Tüketiciler ve küçük-ölçekli işletmelere verilen standart krediler için borç verme programları mevcuttur. Bir borç verme programı yaklaşımı, söz konusu portföylerin verimliliği ve risk/ödülleri optimuma getirmek için standart risk kabul yaklaşımı ve kredi işleme uygulamalarından oluşmaktadır.

Ticari ve tüketici kredi segmentlerindeki maksimum kredi riski ve kredi ve alacaklara ilişkin kredi riski konsantrasyonları hakkında sayısal bilgi için Mali Tablolar- Not 38'e bakınız.

Faiz Oranı Riski (bankacılık defteri)

ABN AMRO, Faiz Oranı Riskini, faiz oranlarındaki değişikliklerden ötürü, ABN AMRO'nun, işlem varlıkları olarak sınıflandırılanların (bankacılık defteri) dışındaki finansal varlıklarının değerinin düşmesi ve/veya bankanın yükümlülüklerinin artması riski olarak tanımlamaktadır. Faiz Oranı Riski, genellikle bankanın varlıklarının vadesinin bankanın yükümlülüklerinin vadesini geçmesinden ('vade uyumsuzluğu') kaynaklanmaktadır. ABN AMRO'nun işlem defterlerindeki faiz oranı hassasiyeti, Piyasa Riski kapsamında ölçülmektedir.

Yönetim

Genel hedef, faiz oranı risk yüklenimi nedeniyle cari ve vadeli kazanç hassasiyetinin yönetilmesidir.

Ekonomik Sermaye kapsamında Riske Maruz Değer genel faiz oranı risk pozisyonu üzerinden hesaplanmaktadır. Ancak, devam eden Faiz Oranı Risk yönetimi, sadece bu ölçümün kullanılması ile bankacılık defterindeki Faiz Oranı Risk yükleniminin optimum şekilde yönetiminin sağlanamayacak olması nedeniyle, sadece genel Riske Maruz Değerin göz önünde bulundurulmasından daha karmaşıktır.

Ölçüm

ABN AMRO'nun bankacılık defterindeki Faiz Oranı Risk yüklenimlerinin takip edilmesi ve sınırlandırılması için kullanılan çeşitli araçlar mevcuttur. Kullanılan yöntemler arasında kazanç simülasyonu, süre ve Bugünkü Değer Baz Puan (Present Value per Basis Point) limitleri yer almaktadır.

ABN AMRO, bir dizi ileriye dönük önceden tanımlanmış faiz oranı senaryolarının hesaplanması için, verim eğrisi seviyesindeki hareketler ve şekiller gibi, tahmin tekniklerinden faydalanmaktadır. Bilanço simülasyon modelleri ile birlikte Banka tarafından 'Riske Maruz Kazançlar' ('Earnings at Risk') ve Özvarlık Değerindeki Değişiklik' ('Change in Value of Equity') hesaplanmaktadır.

ABN AMRO'nun konumu, bu iki metriğin önceden tanımlanmış senaryolar kapsamında belirlenen limitler dahilinde olmasını sağlayacak şekilde yönetilmektedir. Gerekli her türlü düzeltici önlem, taban portföye ilişkin idari işlemler ile alınmaktadır.

Bu modele dayalı senaryo analizleri müşteri davranışı ile ilgili varsayımlar gerektirmektedir. ABN AMRO, ABN AMRO'nun simülasyonu kapsamında söz konusu davranışın ifade edilmesi için istatistiksel ve matematiksel modeller kullanmaktadır.

Daha basit olan faiz oranı risk konumlarında ise risk (bucketed) Bugünkü Değer Baz Puan limitleri ile kontrol edilmektedir.

Piyasa Riski (işlem defteri)

ABN AMRO Piyasa Riskini finans piyasalarındaki hareketler nedeniyle ABN AMRO'nun işlem portföylerinin değerinin azalması riski olarak tanımlamaktadır. ABN AMRO, ABN AMRO'nun hem müşteriler adına hem de özel olarak yürütülen alım- satım faaliyetleri aracılığı ile Piyasa Riskine maruzdur. İşlem bağlantılı müşteri hizmetleri için ABN AMRO Piyasa Riskini depolarken özel işlemler için ABN AMRO aktif olarak kendisini finans piyasalarında konumlandırmaktadır.

Faiz oranı, döviz, özvarlık fiyatları, emtia fiyatları, kredi faiz farkı, volatiliteler riskleri ve korelasyon riskleri dahil olmak üzere Piyasa Riskine yönelik çeşitli kaynaklar mevcuttur.

Yönetim

Her türlü ticari işlemde açık (korumasız) pozisyonlardan ve birbirini dengelemesi beklenen piyasa pozisyonları arasındaki eksik korelasyondan ötürü Piyasa Riski doğmaktadır. Piyasa Riskinin yönetilmesindeki genel amaç, piyasa fiyatlarındaki değişiklikler nedeniyle beklenmeyen kayıplardan kaçınılması ve piyasa risk sermayesi kullanımının optimuma çıkarılmasıdır.

ABN AMRO, Piyasa Riskini, bir dizi tarihsel ve varsayımsal senaryonun kullanımı, ilgili risk faktörlerine odaklanılması ve stres altında potansiyel Kar & Zarar tahmini ve açık pozisyonlarda yüzde 99 kayıp (veya Riske Maruz Değer) hesaplaması aracılığı ile yönetmektedir.

Daha sonra banka, bu potansiyel riskleri günlük olarak her bir ana Piyasa Riski türü için önceden belirlenmiş limitler dahilinde yönetmeye çalışmaktadır.

Bu nicel yaklaşım, nitel analitik yaklaşımlar ile birlikte, ABN AMRO'nun finansal piyasalardaki hareketler karşısındaki risk yüklenimini kontrol etme amacını taşımaktadır.

Piyasa Risk yönetimi sürecinde kullanılan diğer kontroller faiz oranı, kredi faiz farkları, volatiliteler ve diğer benzeri unsurlar açısından net açık pozisyonlara ilişkin limitleri içermektedir. Bu hassasiyetlerin yanı sıra ABN AMRO aynı zamanda konsantrasyonlar ve pozisyon ageing'i de takip etmektedir. Bu istatistiksel olmayan ölçümler işlem defterlerindeki likidite riskin takip ve kontrol edilmesine yardımcı olmaktadır.

Ölçüm

Riske Maruz Değer her bir işlem portföyü, ürün grubu ve bir bütün olarak Grup için günlük olarak bildirilmektedir. Günlük olarak, İşletme Birimlerinin üst yönetimine, Grup Risk Yönetimine ve Yönetim Kurulunun sorumlu üyelerine bildirilmektedir.

Her bir risk kategorisi için Riske Maruz Değerin ölçümü ile ilgili olarak Mali Tablolar, Not 38'e bakınız.

Riske Maruz Değerin normal piyasa koşulları uyarınca potansiyel kayıplara ilişkin iyi bir tahmin ortaya koymasına karşın, uç koşulları ön görmeyi başaramamaktadır. Grup, Riske Maruz Değerin hesaplanmasında tarihsel simülasyon modellerinden faydalanmaktadır. Bu yaklaşım, birçok Riske Maruz Değer modelinde olduğu gibi, geçmişte gözlemlenen risk faktörü değişikliklerinin, gelecekte meydana gelebilecek olanlara dair iyi bir ön görüşünü varsaymakta ve dolayısıyla, kullanılan tarihsel verilerin kapsamı ile sınırlıdır. Riske Maruz Değer modellerinin sınırlılığı ABN AMRO'nun diğer risk ölçümleri ile birlikte bu modelleri desteklemesi gerektiğini göstermektedir. Bu ölçümlere, ABN AMRO'nun portföyünün davranış biçimine ve ABN AMRO'nun uç piyasa koşullarındaki finansal sonuçlarına ışık tutan bir dizi stres senaryosu dahildir. Stres senaryoları, banka portföylerinin belirli özelliklerinin yansıtılması için kurum içinde geliştirilmiş olup her bir işlem portföyü için ve çeşitli gruplama seviyelerinde günlük olarak uygulanmaktadır. Bu stres senaryoları, bir veya daha fazla sayıda risk faktöründeki (ör., faiz oranı eğrilerindeki paralel kaymalar) kademeli hareketleri ve geçmişteki gerçek olaylara veya makul varsayımsal senaryolara dayalı çeşitli faktör testlerini içermektedir.

Operasyonel Risk

ABN AMRO, Operasyonel Riski, yetersiz veya başarısız kurum içi süreçler ve/veya sistemler, insan davranışları veya dış kaynaklı olaylardan kaynaklanan kayıp riski olarak tanımlamaktadır. Bu risk, BT sorunları, organizasyonel yapıdaki eksiklikler, eksik veya yetersiz kurum içi kontroller, insan hatası, sahtecilik ve dış tehditler gibi Operasyonel Risk olaylarını içermektedir.

Yönetim

Operasyonel Risk Yönetimine temel ilke, organizasyonun tüm seviyelerindeki yönetimin operasyonel riskleri yönlendirmek ve yönetmek ile sorumlu olmasıdır. Yönetime bu sorumluluğu yerine getirmek konusunda destek sağlamak amacıyla ABN AMRO çapında Operasyonel Risk Yönetimi müdürleri tayin edilmiştir.

Ölçüm

Yatay yönetim Operasyonel Riski tanımlayabilmek ve analiz edebilmek, azaltıcı önlemler uygulamak ve bu azaltıcı önlemlerin etkinliğini belirleyebilmek için bilgiye ihtiyaç duymaktadır. ABN AMRO, yatay yönetimi desteklemek amacıyla bir dizi program ve araç geliştirmiştir. Bunlar aşağıdakileri içermektedir:

Risk Öz-Değerlendirme- Yatay yönetimin riskleri tanımlayıp değerlendirmesine ve kabul edilemez olarak tanımlanan riskler için azaltma önlemleri almasına yardımcı olacak yapılandırılmış bir yaklaşımdır. Riskler, genellikle Operasyonel Risk Yönetimi personelinden oluşan yardımcıları ile birlikte değerlendirilmektedir.

Kurum içi ve dışı kayıp verileri- ABN AMRO'nun Firma içi Operasyonel Risk Teknolojisi Ortamı, ABN AMRO'nun Operasyonel Risk kayıplarının sistematik olarak kaydedilmesini sağlamaktadır. Bu araç, üst yönetime Operasyonel Risk analizlerinde yardımcı olmaktadır. Ayrıca, kurum dışı kayıp verileri de benchmark analizlerinin gerçekleştirilmesinde kullanılmaktadır. Bu bağlamda, ABN AMRO uluslararası bir veri konsorsiyumu olan Operasyonel Risk alışverişinin kurucu üyesidir.

Operasyonel Risk değerlendirme Süreci- Operasyonel Risk Değerlendirme Süreci, yeni bir iş önerisinden kaynaklanan değişiklik, organizasyondaki değişiklik, herhangi bir sistem uygulaması veya herhangi bir değişiklik olup olmadığına bakılmaksızın değişiklik ile ilgili operasyonel risklerin detaylı bir değerlendirmesini içeren kapsamlı bir onay sürecidir. Süreç, ilgili tarafların iznini (Grup Uyumluluk, Grup Hukuk ve Grup Finans birimleri dahil) ve ilgili komitenin onayını içermektedir.

Temel Risk Göstergeleri- Operasyonel Risk profilindeki olası değişikliklerin belirlenmesinde kullanılan bir yaklaşımdır. Temel risk göstergeleri zaman içerisinde bir trend oluşmasına olanak sağlamak ve gerektiğinde önlem alınmasını tetiklemektedir.

Temel Operasyonel Risk Kontrolü- Tipik temel risklerin açık tanımlarını ve bir dizi tanımlanmış standart süreç için gerekli kontrolleri içeren bir çerçevedir. Bu tanımlar risk farkındalığının artmasına katkıda bulunmakta ve Risk Öz-Değerlendirme için veri temin etmektedir.

İş Riski

ABN AMRO İş Riskini, diğer risk türlerinden herhangi birinden kaynaklanmayan nedenlerden ötürü kazançların beklenenden düşük olması (ör., düşük marjlar, düşük pazar payı, piyasadaki düşüş) veya maliyetlerin beklenenden yüksek olması nedeniyle işletme gelirinin beklenenden düşük gerçekleşmesi riski olarak tanımlamaktadır.

Yönetim

İş Riski, gelir akışının volatilitesinden kaynaklanmakta olup maliyetlerin sabit olduğu veya gelire bağlı olarak değiştiği ölçüde mevcuttur. Bu nedenle, İş Riski olağan iş süreçleri aracılığı ile yönetilmektedir. Operasyonel kaldıraç (toplam maliyetlerin bir yüzdesi olarak sabit maliyetler) olağan maliyet yönetim fonksiyonunun bir parçasıdır.

İş Riski değişken maliyetin düşürülmesi veya gelir volatilitesinin düşürülmesi ile azaltılabilir. Operasyonel kaldıraç organizasyonun tüm seviyelerinde artırılabilir. Volatilité, her türlü işletme için geçerlidir ve sadece iş karışımının değiştirilmesi ile etkilenebilir. Sonuç olarak, volatilité ağırlıklı olarak İşletme Birimi seviyesinde veya Grup seviyesinde yönetilmektedir.

Ölçüm

Bakanın İş Riskini ölçmek için geliştirdiği Riske Maruz Değer modelinin temel faktörleri gelirlerin volatilitesi ve İşletme Biriminin veya faaliyetin maliyet yapısıdır.

Likidite Riski

Sermaye Yeterlilik Çerçevesinin tamamlayıcı unsuru olarak risk iştahı aynı zamanda banka tarafından uygulanan Likidite Riski Çerçevesi aracılığı ile ifade edilmektedir. Bu çerçeve, Likidite Riskinin yönetiminde kullanılmaktadır.

Likidite bankanın tüm bilanço ve bilanço dışı taahhütlerini makul bir bedel üzerinden karşılayacak kaynakların kullanılabilir olmasını sağlama kabiliyeti olarak tanımlanabilir.

ABN AMRO Likidite Riskini bankanın, kabul edilemez kayıplara maruz kalmaksızın vadesi geldiğinde potansiyel olarak borçlarını ödeyememesi nedeniyle kazançlar ve sermayesinin tabi olduğu risk olarak tanımlamaktadır. Aksine, Likidite Riski aynı zamanda, yükümlülüklerle bağlı aşırı likidite sahibi olmaktan kaynaklanan fırsat kayıpları şeklinde de kendisini gösterebilmektedir.

Yönetim

ABN AMRO Likidite Risk Yönetimi için iki aşamalı bir yaklaşım benimsemiştir:

- Faal İşletme olarak Likidite Yönetimi: Tüm yükümlülüklerin zamanında karşılanmasını sağlamak amacıyla günlük likidite pozisyonunun belirlenen parametreler çerçevesinde yönetimi.
- Olay kaynaklı Risk Likidite Yönetimi: Herhangi bir firma-kaynaklı olayda veya genel bir piyasa olayında bankanın kısa vadeli likidite krizini atlatması için yeterli likidite yaratabilecek olmasının sağlanması.

Genel likidite riski, bankanın söz konusu kriz sonrasında işine geri dönebilmesini mümkün kılacak seviyede tutulmaktadır:

Olay Risk Likidite Yönetimi aşağıdaki araçları içermektedir:

- Stres testi: Çeşitli (piyasa ve firma kaynaklı) krizin likidite etkisinin nicel analizi
- Likidite Tamponu: Olaydan kaynaklanan riskin azaltılması, takyidsız, merkez bankası tarafından kabul edilebilir teminat şeklinde yedek likidite tutulması ile sağlanmaktadır.
- Acil Durum Finansman Planları (CFP- Contingency Funding Plans): Kriz durumunda uygulanacak adımları ve prosedürleri tanımlamaktadır. CFP'ler Grup, İB ve ülke seviyesinde bulunmaktadır. CFP'lerin etkinliği periyodik tatbikatlar ile test edilmektedir.

Ölçüm

Likidite Riskinin sürekli esasta takip ve kontrolü şunları içermektedir:

- Bilanço Oran Analizi: Herhangi bir zamanda temelde yatan bilanço likiditesini belirten bilançonun alt birimleri arasındaki ilişkidir.
- Nakit Akışı Aralığının Ölçümü: Beklenen nakit akışı ile bir sizi zaman aralığı içerisinde belirlenen nakit çıkışları arasındaki farktır.
- Finansman Programının Çeşitlendirilmesi: Müşteri, araç ve ürün bazında finansman kaynaklarının analizini içermektedir.

Yasal Risk

ABN AMRO, Yasal Riski yasal ve düzenleyici yükümlülüklerle uyulmaması ve yasak işlemlerin belirsizliği veya sözleşmelerin, kanunların veya yönetmeliklerin geçerliliği veya yorumlanmasındaki belirsizlikten kaynaklanan risk olarak tanımlamaktadır.

Yönetim

Bütünlük ve sürdürülebilirlik yönünde kuvvetli itibarını korumak amacıyla ABN AMRO'nun yasal ve uyumluluk fonksiyonunun müdahil olması ve gözetmesi gereken tüm işletmelerinde Yasal Riski sağlam ve tutarlı bir şekilde yönetmesi gereklidir.

Bu kapsamda, 2006'dan itibaren ABN AMRO'nun dünya çapındaki Yasal Risklerini gözetmek ve ABN AMRO'nun kurum- içi avukatlarından oluşan ekibi için merkezi raporlama noktası olarak faaliyet göstermek üzere konsolide bir Grup Hukuk birimi kurulmuştur. Bunun yanı sıra, işletmelerin Bankanın yasal kaynaklarını en etkin şekilde kullanmalarını sağlamak amacıyla yeni bir Global Yasal Düzenleme uygulamaya konmuştur.

Banka içerisindeki Uyumluluk fonksiyonu Yönetim Kurulu adına bağımsız gözetim rolünü üstlenmiştir. Buna Bankanın sektöre özel kanunlar ve yönetmeliklere lafzı ve ruhu ile uyumlu olmasını sağlamak ve Bankanın itibarını korumasına yardımcı olmak amacıyla temel süreçler ve ilgili politika ve prosedürler dahildir.

Ölçüm

Sermaye Yeterlilik Direktifi (Basel II) uyarınca Operasyonel Risk, Yasal Riski de kapsamaktadır.

İtibari Risk

ABN AMRO İtibari Riski, gerçeklere dayalı veya sadece genel kamu görüşü olup olmadığına bakmaksızın, olumsuz kamuoyundan kaynaklanan potansiyel kayıp riski olarak tanımlamaktadır. Kayıplar, yüksek finansman maliyetlerinin yanı sıra beklenen gelirlerin elde edilememesinden kaynaklanabilir.

Yönetim

ABN AMRO, ABN AMRO'nun uzun vadeli iş sürdürülebilirliği ve değer yaratımı amacını gerçekleştirebilmesinin, ABN AMRO'nun işini Kurumsal Değerler ve İş İlkeleri ve kanun ve yönetmelikler uyarınca düzgün şekilde yürütmesini gerektirdiğine inanmaktadır.

Risk yönetiminin önemli bir unsuru da ABN AMRO'nun itibarının korunmasını ve doğru müşteriler ile doğru ticari faaliyetlerin gerçekleştirilmesinin tercih edilmesini temin etmektedir.

ABN AMRO'nun felsefesi doğrultusunda, sürdürülebilirlik kriterlerinin iş tercihlerine ve onay süreçlerine uygulanması sorumluluğu başta ABN AMRO'nun müşteriler ile yüz yüze olan personeline aittir. Bu nedenle, ABN AMRO, personeline desteklemek amacıyla çeşitli araçlar geliştirmiştir.

ABN AMRO'nun yasal ve uyumluluk politikalarının yanı sıra ABN AMRO, ABN AMRO'nun iş ilişkilerinden kaynaklanabilecek mali olmayan sorunların tanımlanması, değerlendirilmesi ve yönetilmesi için çeşitli itibari risk politikası geliştirmiştir. Bu politikalar ve standartlar Çevresel, Sosyal ve Etik (ESE- Environmental, Social and Ethical) Risk Yönetim politikaları olarak anılmakta olup mevcut olarak şunları içermektedir: Ormanlık ve Ağaç dikim; Petrol & Gaz; Madencilik & Metaller; Savunma Endüstrisi; Kumar; İnsan Hakları; Barajlar; Tütün ve Hayvan Testleri. Bu politikaların her biri, uygun filtreler ile birlikte müşteri ve işlem kabul kriterlerini içermektedir. Söz konusu filtreler herhangi bir işin potansiyel olarak çevresel, sosyal veya etik sorunlar içerip içermediği ve İtibari Riske dönüşüp dönüşmeyeceğinin değerlendirilmesi için geliştirilmiştir.

Bu felsefenin uygulanması ile ilgili olarak ABN AMRO, geçerli endüstri normlarına ve standartlarına dayalı politika oluşturulmasına yönelik ve Sivil Toplum Örgütleri, müşteriler, meslektaşlar ve ABN AMRO'nun müşteri ile yüz yüze olan personeline danışılmasını içeren bir yaklaşım geliştirmiştir.

Finansal raporlama riski

Yönetim, şirketin finansal konumunu, faaliyet sonuçlarını ve nakit akışlarını UFRS uyarınca adil bir şekilde yansıtan mali tablolar düzenlemelidir. ABN AMRO finansal raporlama riskini, adil sunumun söz konusu olmaması ve bunun sonucunda mali tablolardaki miktarların veya açıklamaların birinde veya daha fazlasında maddi hatalı beyanların bulunması riski olarak tanımlamaktadır Maddi hatalı beyan, mali tablolara göre kullanıcıların alacağı ekonomik kararları etkileyebilecek eksiklikler veya hatalı bildirimler olarak tanımlanmaktadır.

Yönetim

ABN AMRO'nun finansal raporlamaya ilişkin kurum içi kontrolü, finansal raporlamanın güvenilirliği ve IFRS uyarınca harici kullanım için mali tabloların hazırlanmasına ilişkin makul güvence temin edilmesi amacıyla tasarlanmış bir süreçtir. ABN AMRO'nun finansal raporlama yönelik kurum içi kontrolü aşağıdakilerin temin edilmesine yönelik politika ve prosedürleri içermektedir:

- (i) kayıtların, makul detayda ABN AMRO ve konsolide işletmelerinin varlıklarına ilişkin işlemleri ve tasarrufları doğru ve adil bir şekilde yansıtacak şekilde tutulması;
- (ii) işlemlerin mali tabloların genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri uyarınca hazırlanmasına olanak sağlayacak şekilde kaydedildiğine ve ABN AMRO'nun gelir ve giderlerinin sadece ABN AMRO yönetimi ve direktörlerinin yetkileri doğrultusunda gerçekleştirildiğine dair makul güvence temin edilmesi ve
- (iii) ABN AMRO'nun varlıklarının mali tablolar üzerinde maddi etkiye sahip olabilecek şekilde yetkisiz iktisabı, kullanımı veya tasarrufunun önlenmesi veya zamanında tespit edilmesine yönelik makul güvence temin edilmesi.

İşin doğası itibarıyla söz konusu olan kısıtlamalar nedeniyle finansal raporlamaya ilişkin kurum içi kontrol hatalı beyanları önleyemeyebilir veya tespit edemeyebilir. Ayrıca, gelecek dönemlerin verimliliği değerlendirmelerine ilişkin tahminler, koşullardaki değişiklikler veya politika veya prosedürler ile uyumluluğun bozulma derecesi nedeniyle kontrollerin yetersiz kalması riskine tabidir.

Ölçüm

ABN AMRO'nun yönetimi ABN AMRO'nun finansal raporlamaya ilişkin kurum içi kontrolünün etkinliğini değerlendirmektedir. Bu değerlendirmenin yapılmasında ABN AMRO Treadway Komisyonunu Destekleyen Kuruluşlar Komitesi (COSO- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) tarafından Kuruluş Risk Yönetimi – Entegre Çerçeve kapsamında oluşturulan kriterleri kullanmaktadır. ABN AMRO'nun değerlendirmesi, finansal raporlamaya ilişkin kurum içi kontrolünün yapısı ve işlem etkinliğinin belgelenmesi, değerlendirilmesi ve test edilmesini içermektedir. ABN AMRO yönetimi, değerlendirme sonuçlarını Denetleme Kurulu ve Denetçiler Komitesi ile birlikte gözden geçirmektedir.

Yönetişim

| | |
|---|----|
| Kurullar ve Komiteler | 78 |
| Denetim Kurulu | 78 |
| Yönetim Kurulu | 78 |
| Kurul faaliyetleri | 79 |
| Yüksek Düzey İdareci Başkan Yardımcıları | 81 |
| Denetim Kurulu faaliyetleri | 81 |
| Atama & Tazminat Komitesi faaliyetleri | 82 |
| Yönetim Kurulu Tazminatı | 83 |
| Uyum Yönetimi Komitesi faaliyetleri | 85 |
| Hollanda Merkezi İşler Konseyi ile İrtibatlar | 85 |
| | |
| Kurumsal Yönetişim | 86 |
| Denetim Kurulu | 86 |
| Muhasebe Denetimi Komitesi | 87 |
| Atama & Tazminat Komitesi | 88 |
| Uyum Yönetimi Komitesi | 88 |
| Yönetim Kurulu | 88 |
| Hollanda'daki Kurumsal Yönetim | 89 |
| Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu | 89 |
| İç Risk Yönetimi ve Kontrol Sistemleri | 92 |
| Amerika Birleşik Devletleri'ndeki Kurumsal Yönetim | 92 |
| Finansal raporlamaya ilişkin iç kontrol- Yönetim Raporu | 93 |
| Raporu | 94 |
| Bağımsız Kayıtlı Kamu Muhasebesi Firması Raporu | |
| | |
| ABN AMRO'nun Çalışanları | 96 |

Kurullar ve Komiteler

Denetim Kurulu

ABN AMRO Group, 2007'de, bağımsız bir kuruluş olarak mevcudiyetinin olası sona erme gerçeğiyle karşı karşıya kaldı. Başarılı bir ihale teklifinden sonra, RBS, Fortis ve Santander şirketlerinden oluşan bir konsorsiyum 17 Ekim 2007 tarihinde ABN AMRO Holding N.V.'nin %85.6'sını devraldı. Sonraki devralmalarla beraber, konsorsiyum ABN AMRO'daki payını %99.3'e yükseltti.

Konsorsiyum, ABN AMRO adi hissesi ve ADR başına, nakit EUR 35.60 artı 0.296 yeni RBS hisseleri ile İmtiyazlı Hisselerin Finansmanı'na ait Depo Sertifikası başına nakit EUR 0.59 'dan oluşan bir toplam bedel ödedi. Bu da, ABN AMRO hissedarlarına EUR 69.8 milyarlık bir toplam karşılık ödendiğini gösteriyor.

ABN AMRO için teklif, Mart ayı itibarıyla bankanın %99'undan fazlasına sahip bulunan ve konsorsiyumun devralma aracı olan RFS Holdings B.V. üzerinden verilmiş ve ödenmiştir. Konsorsiyum, ABN AMRO'nun ihraç edilmiş ve ödenmemiş hisse sermayesinin %100'ünü uygun yasal yollarla en kısa sürede devralmayı hedeflemektedir.

Dünya çapındaki yönetim ve personelimize, uzayan belirsizlik dönemi boyunca, faaliyetlerimiz üzerinde profesyonel olarak sürekli yoğunlaşmaları nedeniyle minnettarız. ABN AMRO'nun yıl boyunca maruz kalmış olduğu daha önce benzeri görülmemiş belirsizlik ve değişim koşullarına rağmen, operasyonel performansı artış gösterdi. Yönetimin almış olduğu tedbirler gözle görülür sonuçlar doğurdu. 2007 performansını gözden geçirmek için lütfen "Başkan'ın Raporu"na bakınız.

Finansal tablolar

Yıllık rapor, Yönetim Kurulu ile Denetim Kurulu tarafından imzalanmış ve Ernst & Young tarafından da denetlenmiş finansal tabloları içermektedir.

ABN AMRO, hissedarlarına, 2007 finansal tablolarını baz almalarını ve Yönetim Kurulu ile Denetim Kurulu'nu, yönetim ve denetim ile görevlendirmelerini önerir. Konsorsiyumun devralma işlemine yönelik olarak, daha fazla temettü ilan edilmeyecektir.

Denetim Kurulu'nun Yapısı

Yönetim değişikliğinden sonra, Arthur Martinez Denetim Kurulu'na başkanlık yapmaya devam etti. 1 Kasım 2007 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'da, Fortis İcra Başkanı Jean-Paul Votron, RBS İcra Başkanı Sir Fred Goodwin ve Santander Genel Müdürü Juan- Rodriguez Inciarte, 4 yıl süreyle Denetim Kurulu'na atandılar. Aynı tarihte, David Baron de Rothschild, Marcus Pratini de Moraes, Paulo Scaroni, Lord Sharman of Redlynch ve Gerhard Randa, Kurul üyeliğinden istifa ettiler.

Louise Groenman 26 Nisan 2007 tarihli Yıllık Genel Kurul'da istifa etti ve aynı tarihte Ana Maria Llopis Rivas Denetim Kurulu'na atandı.

Yönetim Kurulu

1 Kasım 2007 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'da, Rijkman Groenink Yönetim Kurulu başkanlığı ve üyeliğinden istifa ederek, yerine Yönetim Kurulu Başkanı olarak Mark Fisher geçti. Aynı tarihte, Karel de Boeck, Marta Elorza Trueba, Brian Crowe, Paul Dor, John Hourican, Javier Maldonado ve Jan Peter Schmittmann, Yönetim Kurulu üyeleri olarak atandılar.

Hugh Scott-Barrett, 1 Ağustos 2007 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Yönetim Kurulu'ndan istifasını sundu. Huibert Boumeester, Sayın Scott Barret'in CFO olarak önceki sorumluluklarını üstlendi. Piero Overmars 1 Ocak 2008, Huibert Boumeester ise 1 Mart 2008 itibarıyla Yönetim Kurulu üyeliğinden istifa ettiler. Joost Kuiper, 29 Şubat 2008'den itibaren geçerli olmak üzere bankadan emekliye ayrıldı.

25 Mart 2008 itibariyle, Yönetim Kurulu üyelerinin sorumlulukları aşağıdaki gibidir:

Mark Fisher

Yönetim Kurulu Başkanı, Grup Denetimi, Grup Uyumu & Yasal İşlemler

Wilco Jiskoot

Başkan Yardımcısı, Girişim Sermayesi, Müşteri İlişkileri

Karel de Boeck

Başkan Yardımcısı, Grup İnsan Kaynakları, Grup İletişim, Grup Halkla İlişkiler, Geçiş

Ron Teerlink

Hizmetler, Piyasa Yapıları

Marta Elorza Trueba

Antonveneta, İB Latin Amerika

Brian Crowe

İB Küresel Müşteriler, İB Küresel Piyasalar, İB İşlem Bankacılığı

Paul Dor

İB Varlık Yönetimi, İB Özel Müşteriler

John Hourican

CFO, Grup Finansman, Grup Risk Yönetimi

Javier Maldonado

Non-Core (Çekirdek olmayan) varlıklar

Jan Peter Schmittmann

İB Hollanda

Michiel de Jong (atandı)

İB Asya, İB Avrupa

Brad Kopp (atandı)

İB Kuzey Amerika

Kurul Faaliyetleri

Denetim Kurulu, gözden geçirme dönemi boyunca 14 kez bir araya geldi ve buna ilaveten çok sayıda konferans bağlantısında bulundu. Toplantıların ve konferans bağlantılarının sıklığı, askıdaki kurumsal işlemlerden kaynaklanmaktaydı.

Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu'nun III 1.5 sayılı en iyi uygulama hükmüne göre, ABN AMRO, bu vesile ile, Lord Sharman of Redlynch'in Denetim Kurulu'nun on üç toplantısından beşine ve ayrıca görüşmelerine iştirak etmediğini rapor eder. İştirak etmediği toplantıların ve görüşmelerin çoğu, ABN AMRO'ya yönelik her bir teklif için olası bir öneriyle ilgili olduğu ve bu da kendisine göre bulunduğu diğer pozisyonlar açısından bir çıkar çatışması yaratabileceğinden, söz konusu toplantı ve görüşmelerde yer almamaya karar verdi. Toplantıların çoğundan önce Denetim Kurulu gizli celseler yapardı. Gizli celseler süresince, Denetim Kurulu, Yönetim Kurulu'nun ve bireysel üyelerinin işleyiş ve istihkaklarını değerlendiriyordu. 2006 sonu itibariyle, kendi yapısını, işleyişini ve ayrıca bireysel üyelerinin de işleyişlerini değerlendirip, sonuçları tartıştığı için, bunları 2007'de tekrar yapmadı (Yönetim değişikliğinden sonra Denetim Kurulu'nun yapısında değişiklik olmuş olsa da)

Başkan ve şirket sekreteri, Denetim Kurulu'nun Yönetim Kurulu Başkanı'nın yardımıyla toplanmasına ilişkin gündemi belirledi. Düzenli gündem maddeleri, devralmalar ve elden çıkarmalar uyum ve yasal konular, finansal performans, kontrol ve risk konuları, İB stratejileri, kati sözleşmeler, kurumsal yönetim ve üst düzey atamalar dâhil örgütsel yapıya ilişkin kurumsal stratejinin etkilerini kapsamaktaydı. ABN AMRO'nun finansal performansı, 3 aylık veya 6 aylık raporların yayınlanmasından önce Denetim Kurulu toplantılarında yoğun biçimde tartışılıyordu. İlgili üst düzey yöneticiler, iç ve dış denetçilerin bulgularını tartışıyorlardı. Bu toplantılar, Denetim Kurulu'na finansal sonuçların onaylanmasını tavsiye eden Denetleme Komitesinin toplantılarını takip eder nitelikteydi. Yönetim Kurulu'nca sağlanan ve iç denetçilerin yardımıyla Denetleme Komitesi tarafından gözden geçirilen kapsamlı bilgiler, Denetim Kurulu'na, bankanın riskleri, sonuçları, sermayesi ve likidite pozisyonu hakkında (belirlenmiş hedeflere ve bankanın seçilmiş benzer konumdaki şirketlerine yönelik olarak) ayrıntılı bilgi vermektedir. Tüm Denetim Kurulu komiteleri, daha fazla görüşme ortamı yaratmak ve uygun olduğu durumlarda da, karar almak amacıyla, görüş ve bulgularını Kurul'un tümüne rapor etmeye devam ettiler.

Denetim Kurulu, Ocak 2007 tarihli toplantısında, 2007 yılı için Grup Kati Sözleşmelerini ve Yönetim Kurulu'nun 2007 yılı Stratejik Gündemini gözden geçirip onayladı. 2006 Çalışan Bağlılık Araştırması, Yönetim Kurulu ve bireysel üyelerinin performansları dâhil olmak üzere, en üst Yönetici Grubun işleyişine yönelik görüşmeye zemin hazırlayarak, sunuldu ve gözden geçirildi. Yönetim Kurulu üyelerinin performans ölçümü ve tazminatları gözden geçirilerek Atama ve Tazminat Kurulundan gelen aşağıdaki tavsiyeler doğrultusunda karara bağlandı.

Kurul, Şubat 2006 tarihli toplantısında 2006 yılı sonuçlarını ve temettü teklifini gözden geçirip onaylayarak, SOXA 404 uyumu dâhil, düzenleyici, kontrol ve denetim konularını ve bu konulara ilişkin Yönetim Kurulu'nun öngörülerinin sonuçlarını gözden geçirdi.

Bazı hedge fonlarının yaklaşımı ile olası sonuçlar ve çareler de tartışıldı. Mart sonunda, Çocuk Yatırım Fonu'ndan (TCI) gelen mektup ile bir takım düzenleyici konular da konferans bağlantısında gözden geçirildi.

Kurul, Mart toplantısında, 2006 yılına ait finansal tabloları gözden geçirip onaylayarak, ilgili denetçileri, SOXA tablolarını ve raporları gözden geçirdi.

Kurul, hissedarlarının yaklaşımlarının ışığı altında, bankanın stratejik durumunu yoğun biçimde tartıştı ve ING ile, veya bunun gerçekleşmemesi durumunda- Barclay's ile, birleşme görüşmelerinin devam ettirilmesini onayladı. Ayrıca, TCI taleplerinin de Yıllık Genel Kurul gündemine dâhil edilmesi kararlaştırıldı.

İzleyen aylarda, Denetim Kurulu ile Yönetim Kurulu adına, Yönetim Kurulu ile her türlü günlük irtibatın sağlanması amacıyla, Denetim Kurulu'na ait bir alt-işlem komitesi kuruldu.

Kurul, Nisan ayındaki çeşitli toplantılar süresince, diğer konular arasında, bağımsız stratejiler, Barclay's ile birleşme, LaSalle Bank'ın satışı ile RBS, Fortis ve Santander konsorsiyumunun yaklaşımı gibi konuları görüştü. Hissedarlarına, Barclay's ile birleşme önerisi sunmayı kararlaştırdı ve LaSalle Bank'ın Bank of America'ya satışını onayladı.

Mayıs ayı boyunca yapılan birçok toplantı ve konferans bağlantısı, Barclay's ile birleşmeye ilişkin devam eden görüşmelere, konsorsiyumun durumuna, LaSalle bankasına yönelik devralma teklifleri ile bankanın tümüne, Şirket Odası'nın yönetimi ile tüm bu gelişmelerin banka'nın müşterileri, personeli ve diğer hissedarları üzerindeki etkilerine yoğunlaştı. Düzenleyici konular da Kurul'un gündeminde kalmaya devam etti.

Denetim Kurulu, Haziran ayında, Barclay's ve konsorsiyumun rekabet tekliflerine ilişkin devam eden gelişmeleri düzenli olarak gözden geçirdi. Bu tartışmalara yardımcı olmak amacıyla, Kurula, konsorsiyumun teklifinde de değinilmiş olan, bankanın dağılma sonuçlarına ilişkin bir analiz sunuldu.

Kurul, 2007 yılının 6 aylık finansal raporunu ve Temmuz'daki ara temettü teklifini gözden geçirip onayladı ve bir dizi denetim, risk ve düzenleyici unsurla meşgul oldu. Bir veya her iki teklifin de azalması durumunda, son çare senaryoları olarak, banka için alternatif stratejik seçenekleri değerlendirdi. Resmi konsorsiyum teklifi ile gözden geçirilmiş Barclay's teklifinin sunumunu takiben, her iki teklifin avantajları, Kurul tarafından, şirket hissedarlarının maksimum çıkarlarını ve tüm hissedarları hesaba katarak, Yönetim Kurulu ile birlikte her iki teklife ilişkin ortak bir tutum belirlemek amacıyla sıkça gözden geçirilmiştir. 20 Eylül'de toplanan Bilgilendirici Olağanüstü Genel Kurul öncesinde kamuoyuna duyurulan bu karar, konsorsiyum ile devam eden görüşmelerden ve iki teklif arasındaki somut fiyat farkından etkilenerek, daha tarafsız bir tutumu yansıtmaktaydı.

Kurul, Ekim ayında, ABN AMRO yönetiminin konsorsiyum tarafından devralınmasını takiben, yeni Denetim ve Yönetim Kurulu üyeleri atayarak, Denetim Kurulu üyelerinin ve Yönetim Kurulu Başkanı'nın istifalarını onayladı.

1 Kasım 2007 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'da, bu atamalar ve istifalar hissedarlar tarafından kabul edildi. Denetim Kurulu, Aralık ayında, Hollanda Merkez Bankası'na gönderilmesinden önce Geçiş Planını gözden geçirdi.

Üst Düzey İdareci Başkan Yardımcıları

Yönetim Kurulu, Robert Moore'un 1 Mayıs 2007 tarihinden itibaren İB Kuzey Amerika'nın Üst Düzey İdareci Başkan Yardımcısı olarak atanmasına ilişkin Denetim Kurulu'nun görüşünü aldı.

Söz konusu atamanın ve diğer örgütsel değişiklikler ile emekliye ayrılmaların sonucunda, Üst Düzey İdareci Başkan Yardımcıların sayısı 3 kişi azalarak 19'a düştü.

Denetim Kurulu Komiteleri

Denetim Kurulu, üç devamlı komiteye sahiptir: Muhasebe Denetim Komitesi, Atama ve Tazminat Komitesi ve Uyum Yönetimi Komitesi.

Muhasebe Denetim Komitesinin Faaliyetleri

Denetim Kurulu'na bağlı Muhasebe Denetim Komitesi, 2007 yılının büyük bölümünde Lord Sharman of Redlynch başkanlığında toplandı. Diğer üyeler ise Marcus Pratini de Moraes, Andre Olijslager ve Arthur Martinez'den oluşmaktaydı.

1 Kasım 2007 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'den beri, Komite'nin yapısı şu şekildeydi: Andre Olijslager (Başkan), Gert-Jan Kramer, Ana Maria Llopis Rivas ve Arthur Martinez.

Üyelerin tümü, şirketin işlerini, finansal tablolarını ve risk profilini anlamada yeterli muhasebe ve finansal yönetim uzmanlığına sahiptirler. Dahası, Denetim Kurulu, Arthur Martinez'in, listelenmiş şirketler ve diğer büyük şirketler için gerekli olan finansal idare ve muhasebe konularında yeterli uzmanlığa sahip olduğunu ve böylece, Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu çerçevesinde, finansal uzman statüsünde değerlendirildiğini saptamıştır. Ayrıca, Arthur Martinez'in Sarbanes-Oxley Kanunu'nun 407. Bölümüne uygun olarak, Muhasebe Denetim Komitesi finansal uzmanı olarak değerlendirildiğini ve uygulanabilir ABD standartları çerçevesinde de bağımsız olduğunu belirlemiştir.

Muhasebe Denetim Komitesi, 2007 yılı boyunca altı kez toplandı. Bu toplantıların beşi düzenli toplantılar olup, bir tanesi de, finansal tabloların erken yayınlanmasını onaylamak amacıyla toplanan olağanüstü bir toplantıydı. Muhasebe Denetim Komitesi'nin her bir toplantısına müteakip, Grup Denetimi'nin Başkanı öncülüğünde gizli celse yapılmıştır.

Muhasebe Denetim Komitesi, yıllık ve ara finansal tabloları, Yıllık Raporu, dış denetçilerin ayrıntılı raporunu, iç denetçilerin yönetim mektubunu (Yönetim Kurulu'nun ilgili yorumları dahil), yapıyı (değişiklikler ve iç risk ve kontrol sistemlerinin işleyişi dahil), sermaye yeterlilik çerçevesini ve ABD Sarbanes-Oxley Kanunu'nun etkilerini (özellikle ABN AMRO'nun, bu kanunun 404. Bölümü'ndeki zorunluluklara uyumu açısından) gözden geçirip görüşerek Denetim Kurulu'na bu konularda tavsiyelerde bulundu. Bu konular, iç ve dış denetçilerin ve Finans Grubu'ndan üst düzey temsilcilerin nezdinde görüşüldü.

Ernst & Young, Muhasebe Denetim Komitesi'ne bağımsızlığını bildirdi. Ernst & Young, ABN AMRO ile olan ilişkilerini gözden geçirerek, söz konusu ilişkilerin, ABN AMRO'nun Ernst & Young bağımsız denetçileri olarak iş görmelerini engellemediğini Denetim Komite'sine taahhüt etti. Muhasebe Denetim Komitesi, 2007 yılı boyunca, dış denetçi firmaların bağımsızlıklarını potansiyel olarak nasıl etkileyebileceklerini belirlemek amacıyla, devam eden kurumsal gelişmelerin çeşitli olası sonuçlarını aktif olarak takip etti ve gözden geçirdi.

Muhasebe Denetim Komitesi, Grup Risk Yönetimi'nden üst düzey temsilcilerin nezdinde, ayrıca, ABN AMRO'nun genel risk profilini (Kredi riski, Ülke Olay Riski, Faiz Oranı Riski, Piyasa Riski, Likidite Riski, Operasyonel Risk ve İşletme Riski dâhil), kredi portföyünün kalitesini ve bankanın kredi kayıplarına olan hassasiyeti ile ön tedarik hazırlığını gözden geçirip görüştü. Ayrıca, yeni yayınlanan İşletme Riski Yönetim Çerçevesi ve ilgili raporlamaya ilaveten, şirketin risk profilinin, risk iştahıyla paralel gitmesini sağlamak amacıyla, kurumsal gelişme faaliyetlerinin sonucu olarak doğrudan ortaya çıkan eşsiz risk profilinin ana hatlarını belirleyerek, gerek şirket içi gerekse de üçüncü şahıslar tarafından hazırlanan çeşitli risk raporlarını da gözden geçirdi. ABN AMRO'nun (potansiyel anlamda) giriştiği yasal işlemler de, ayrıca, Yasal Grup Başkanı nezdinde yıl boyunca gözden geçirildi. Finansal performans ve kredi krizinin buna olan etkisi de tartışılan konular arasındaydı.

Muhasebe Denetim Komitesi, 2007-2010 Grup Denetim Stratejisi'ni gözden geçirdi, görüştü ve onayladı. Dahası, Muhasebe Denetim Komitesi, Denetim Grubu tarafından hazırlanan 2007 Denetim Planı ile, eğitim ve işe alım gibi personel konularını gözden geçirip onayladı. Buna ilaveten, Muhasebe Denetim Komitesi, Denetim Grubu'nun denetimi süresince karşılaştığı operasyonel ve iç kontrol konularını da görüştü. Denetim Grubu, yıl ortasında, kurumsal faaliyetlerin etkilerini yansıtan Denetim Riski'nin gözden geçirilmiş bir değerlendirmesini yayınladı. Bu değerlendirme, Muhasebe Denetim Komitesi tarafından gözden geçirilip onaylandı.

2007 yılında, Muhasebe Denetim Komitesi, dış denetçi tarafından sağlanan denetim ve denetim dışı hizmetlere yönelik ön onay politikasını gözden geçirdi. Bu gözden geçirmeyi müteakip, söz konusu politika doğrultusunda, denetim, denetimle ilgili ve denetim dışı hizmetlerin niteliğine ve bunlara ayrılan bütçeye ön onay verdi.

Atama & Tazminat Komitesi Faaliyetleri

Denetim Kurulu'na bağlı Atama ve Tazminat Komitesi'nin üyeleri 2007'de değişmedi. Komite, şu üç üyeden oluşmaktadır: Arthur Martinez (Başkan), Trude Maas-de Brouwer ve Anthony Ruys.

Yönetim Kurulu Başkanı ve Grup İnsan Kaynakları başkanı, Yönetim Kurulu'nun yapısı, veraset planları ve tazminat gibi ilgili konuları görüşmek üzere, Atama ve Tazminat Komitesi'nin toplantılarına davet edildi.

Atama ve Tazminat Komitesi, 2007 yılı boyunca, Denetim Kurulu'nda değerlendirilmek üzere çeşitli teklifler hazırladı. Bu yıl, söz konusu teklifler, ABN AMRO yönetimindeki ve Yönetim Kurulu yapısındaki olası bir değişikliğe karşın, çoğunlukla Uzun Vadeli Teşvik Planları üzerine kuruluydu.

Atama ve Tazminat Komitesi, 2007 yılı içinde beş kez toplandı ve bir kez de telefon yoluyla toplantı gerçekleştirdi. Önceki yıllarda olduğu gibi, Komite, kendisine piyasa bilgisi ve sık uygulanan ödüllendirme unsurları, en iyi uygulama ve beklenen gelişmelerle ilgili profesyonel tavsiyeler sağlayan ve bir dış ödeme danışmanlığı olan Towers Perrin'den destek aldı. Atama ve Tazminat Komitesi'ne verilen bu hizmetler, Towers Perrin'in ABN AMRO'ya verdiği diğer danışmanlık hizmetlerinden ayrı bir düzenleme çerçevesinde verilmektedir.

Yönetim Kurulu Tazminatı

Temel ödül felsefesi

Yönetim Kurulu üyelerine uygulanan tazminat politikası, iki kurala bağlıdır. İlk olarak, ABN AMRO'nun hem şirket içinden hem de dışından uzamına ve deneyimli Yönetim Kurulu üyelerini işe alması ve mevcut olanları da bünyesinde tutmaya devam etmesi açısından, paket, rekabetçi niteliğe sahip olmalıdır. İkinci olarak, kısa ve uzun vadeli zorlu hedeflere karşı belirlenen gerçek performans üzerine sağlam bir vurgu yapılmalıdır.

2005 yılında yürürlüğe giren Yönetim Kurulu'nun ödül paketi, üç ana ve doğrudan ödül unsurundan oluşur: maaş, ikramiye ve her birinin yaklaşık olarak eşit ağırlığa sahip olduğu uzun vadeli teşvik ödüllerinin beklenen değeri. Atama ve Tazminat Komitesi, 2006 yılında, yukarıda açıklanan Yönetim Kurulu tazminat politikası prensipleri ve ABN AMRO'nun ana rakipleri içerisinde gözlemlenen uygulamaların ışığında, ödeme paketinin yapısını gözden geçirdi. Bunlar, diğer önde gelen Hollanda şirketleri ve diğer Avrupa bankalarıdır. Bu gözden geçirmenin bir sonucu olarak, Atama ve Tazminat Komitesi, gelecek açısından, Uzun Vadeli Teşvik Planları çerçevesinde ödül sayısını artırmanın önemli olduğuna inanıyordu. Komite, ödeme danışmanı olan Towers Perrin'den, uygulanabilir uzun vadeli teşvik ödüllerinin beklenen değerine ilişkin gözden geçirme raporuna dayanarak, iki uzun vadeli teşvik ödülü olan Kati Hisse Planı ve Hisse Yatırımı ve Eşleştirme Planı'nın bileşik beklenen değerinin hedeflenen seviyenin ve ayrıca diğer Avrupa bankaları tarafından sağlanan ödül ortalama piyasa seviyesinin de altında kaldığına ilişkin görüş aldı. Bu değerlendirme, Atama ve Tazminat Komitesini, 2007'de PSP çerçevesinde ödül olarak dağıtılan hisse sayısını artırmayı teklif etmeye ve ayrıca, kullanılan performans ölçümlerini de yeniden gözden geçirmeye yöneltti. Denetim Kurulu ve nihayetinde 26 Nisan 2007 tarihinde toplanan Genel Kurul, önerilen değişiklikleri, geriye yürüyebilir nitelikte olarak, 1 Ocak 2007 tarihinde onayladı.

2007 için yıllık PSP hibesi çerçevesindeki ödül seviyeleri %25 oranında artırıldı ve mevcut iki adet önlem olan Hissedarlara Sağlanan Toplam Getiri ve Özvarlık Verimliliği'ne ilaveten yeni bir performans ölçüm aracı tanıtıldı. Bu yeni ölçüm aracı, Hisse Başına Kar Payı, sürdürülebilir büyümeye yakından ilişkili olup, bu yüzden de değerli bir yeni unsur olarak değerlendirilmektedir. Üç performans ölçücünün kullanımları sonucunda, PSP çerçevesindeki ödüller üç eşit parçaya bölündü; üçte biri Hissedarlara Sağlanan Toplam Getiri'ye dayanırken, üçte biri Özvarlık Verimliliği'ne, üçte biri ise Hisse Başına Kar Payı büyüklüğüne dayanmaktaydı.

2007 Ödül Paketi

Esas Ödemeler

ABN AMRO Yönetim Kurulu üyelerinin esas ödemeleri, Avrupalı referans eş grubunun yönetim kurullarının esas ödemelerine uyumluluk gösterir ve ayrıca ABN AMRO'nun tüm üst düzey yöneticilerinin maaş yapısıyla da orantılıdır. 1 Ocak 2007'den başlamak üzere, Yönetim Kurulu maaşları, enflasyon etkilerini telafi etmek amacıyla %1 civarında artırılmıştır.

Nakit İkramiye

Yönetim Kurulu üyelerine uygulanan nakit ikramiye, esas ödemelerinin yüzdesi olarak açıklanıp, Grubun uzun vadeli finansal hedefleri çerçevesine oturtulan, ilgili yıl için uzun performans hedeflerine dayanır.

Performans hedeflerine dayanan ikramiye sonucu, aşağıdaki tabloya bağlıdır:

- Ölçüm 1 – hedefin çok altında - %0
- Ölçüm 2 – hedefe yakın - %0-150
- Ölçüm 3 – hedefte - %150
- Ölçüm 4 – hedefin çok üstünde - %150-200

İkramiye yüzdesi, nicelikli hedeflerin ölçümü baz alınarak belirlendikten sonra, Atama ve Tazminat Komitesi, ikramiye sonucunu, oluşturulan nitelikli kriter ölçümü baz alınarak, yıllık brüt maaşın %20 fazlası veya eksiği aralığında belirleme hakkını saklı tutar.

2007 İkramiye

Atama ve Tazminat Komitesi, 2007'deki özel durumları göz önüne alarak, Yönetim Kurulu için ikramiye yüzdesini %150 olarak belirlemeyi kararlaştırdı. Bu karar, Denetim Kurulu tarafından 19 Şubat 2008'de onaylandı. ABN AMRO'dan 1 Ağustos 2007 tarihi itibarıyla ayrılan CFO'nun, ikramiye hakkı kalmamıştır. 2007 ödül paketlerine ilişkin detaylar, finansal tablolara ait not:43'te belirtilmiştir.

Gelecek ödül paketi

ABN AMRO'nun Yönetim Kurulu yapısının değişmesinin ışığında, Atama ve Tazminat Komitesi, Yönetim Kurulu ödeme paketinin yapısının yıllık düzenli gözden geçirilmesini iptal kararı aldı. ABN AMRO kökenli Yönetim Kurulu üyeleri için hazırlanan cari paketler, tek bir istisna haricinde, değişmeyecektir.

ABN AMRO'nun 17 Ekim 2007 tarihli tüm Uzun Vadeli Teşvik Planlarının nakit tablosunun sonucu olarak, daha önceki Uzun Vadeli Teşvik Planları kapsamında verilmemiş ödül bulunmamaktadır. Uzun Vadeli Teşvik Planları, Yönetim Kurulu ödül paketlerinin sabit bir parçası olduğundan, konsorsiyum ortakları, şirketin üç konsorsiyum ortağı arasında nihai olarak bölüştürülmesinden önceki dönem için, geçiş niteliğinde olan yeni bir Uzun Vadeli Teşvik Planı'nın hayata geçirilmesini teklif edecektir.

Yönetim Kurulu'nun 2008'deki maaşları, ABN AMRO kayıt ve koşullarına uygun olarak, Yönetim Kurulu üyeleri için, enflasyonu yansıtacak şekilde %2,5 civarında artırılarak EUR 683.000'ya yuvarlanacaktır.

Veraset Planı

Atama ve Tazminat Komitesi ve Denetim Kurulu, yıl boyunca, Yönetim Kurulu veraset planı konusunu görüştü. (Oysa bu görüşmeler, 2007'nin ikinci yarısında, daha çok, yeni Yönetim Kurulu'nun yapısı üzerine odaklanmıştı.)

Uyum Yönetimi Komitesi Faaliyetleri

Uyum Yönetimi Komitesi, hepsi de denetim Kurulu'nun üyesi olan üç üyeden oluşmaktadır. 2007'de, bu üyeler, Arthur Martinez, Trude Maas-de Brouwer ve Rob van den Bergh idi.

Komite, 2007'de beş kez toplandı. Her bir toplantıya müteakip, Grup Uyum ve Yasal birimlerinin Küresel Başkanları'nın katılımıyla gizli celseler yapılırdı. Komite, 2007'deki toplantıları süresince, ABN AMRO aleyhine ABD ve Hollanda'daki düzenleyici kurumlar tarafından açılan Tazminat Davalarını takip eden olayları görüştü ve yakından izledi. Komite, üç aylık aralıklarla, küresel düzenleyici gelişmeler ve temel Grup Uyum teşviklerine uygun olarak hazırlanan Grup Uyum Raporlarını görüştü. Uyum Yönetimi Komitesi, Denetim Kurulu'nun Prensipleri ve En iyi Uygulamalarını yöneten Kurallar kapsamında belirtilen Ana Sözleşmesi doğrultusunda, kendi etkinliğine ilişkin ikinci ölçümünü gerçekleştirdi. Komite'nin işleyişinin, tüm üyelerce "etkin" ve "beklentiler doğrultusunda" olarak algılandığı sonucuna varıldı.

Hollanda Merkezi İşler Konseyi ile İrtibatlar

Hollanda Merkezi İşler Konseyi ile 2003 yılında imzalanan sözleşmeye göre, Denetim Kurulu üyeleri Louise Groenman, Gert-Jan Kramer, Andre Olijslager ve Anthony Ruys, Merkezi İşler Konseyi'nin dört toplantısına dönüşümlü olarak katıldılar. Ayrıca, Arthur Martinez, Merkezi İşler Konseyi temsilcileriyle, Barclay's ile olası bir birleşme ve Konsorsiyum tarafından gerçekleştirilecek olan devralmanın planları ve sonuçları hakkında yapıcı temaslarda bulundu. Ana Maria Llopis Rivas'ın atanması da, Arthur Martinez ile yapılan görüşmenin konusunu teşkil etmekteydi. Konsorsiyumun devralma işleminden sonra, üç yeni Denetim Kurulu üyesinin (Jean Paul Votron, Juan Rodriguez Inciarte ve Sir Fred Goodwin) atanması konusunda da Hollanda Merkezi İşler Konseyi'nden görüş alındı.

Denetim Kurulu, Yönetim Kurulu ve Merkezi İşler Konseyi ortak toplantısı 27 Şubat 2008 tarihinde yapıldı.

Kurumsal Yönetişim

ABN AMRO bünyesindeki kurumsal yönetim, Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu ve ABN AMRO hissedarlarının arasındaki ilişkinin ABN AMRO tarafından düzenleniş ve yönetim biçimiyle açıklanır.

ABN AMRO, her zaman için yüksek kurumsal standartlara sahip olmuştur ve konsorsiyum da geçiş dönemi süresince bu standartları devam ettirmeyi taahhüt etmiştir. ABN AMRO için, iyi bir kurumsal yönetim, ABN AMRO'nun tüm paydaşları için (ABN AMRO hissedarları, ABN AMRO müşterileri, ABN AMRO çalışanları ve tüm toplum) sürdürülebilir uzun vadeli değer yaratmaya yönelik stratejik hedefini gerçekleştirebilmesi açısından çok büyük önem taşır. ABN AMRO'nun faaliyet lisansının temelini oluşturur.

ABN AMRO, başarılı bir kurumsal yönetime sahip olmak için, Yönetim Kurulu'nun birinci sınıf girişimciliği teşvik edecek ve Denetim Kurulu'nun da etkin bir denetim uygulayabilecek şekilde şirket yapısını düzenler. Bütünlük, şeffaflık ve sorumluluk, ABN AMRO yapısı içinde bütün olarak buldukları için, ABN AMRO'nun kurumsal yönetiminin temel unsurlarıdır. Bu temel unsurlar, etkin bir risk yönetimi, düzenlemelerle doğru bir uyum ve piyasaya tam ve doğru bilgi verebilme açısından gerekli olan kontroller ve yönetimin mevcut olmasını ve düzgün biçimde işlemlerini sağlarlar.

ABN AMRO'nun bu konulardaki rehber pusulası, ABN AMRO'nun "ahlak kuralları"nı teşkil eden Kurumsal Değerleri ile İşletme Prensipleri'dir.

ABN AMRO, Hollanda kökenli ve borsaya kayıtlı (kote) bir şirket olarak, Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu'na bağlıdır. Ayrıca, ABD Sermaye Piyasası Kurulu'na ve New York Borsası'na kayıtlı bir şirket olarak, ABN AMRO, ABD menkul kıymetler kanunlarına ve New York Borsası tarafından konulan uygulanabilir kurumsal yönetim kurallarına tabidir.

Denetim Kurulu

ABN AMRO Holding N.V. Denetim Kurulu, Yönetim Kurulu tarafından uygulanan politikalarla beraber, şirket işlerinin genel gidişatını ve bu işleri denetler. Buna ilaveten, yönetime yardımcı olur ve ona tavsiyelerde bulunur. Denetim Kurulu üyeleri, görevlerini icra ederlerken, şirketin ve ona bağlı kuruluşun çıkarlarına uygun hareket etmekte olup, şirket hissedarlarının ilgili çıkarlarını da gözetmek durumundadırlar. Denetim Kurulu'nda belli kararların Yönetim Kurulu tarafından onaylanması gibi, belli haklar kazanılmış niteliktedir.

Denetim Kurulu, prensipte bağımsız bir organdır. Denetim Kurulu üyeleri, Genel Kurul tarafından atanır. Denetim Kurulu, her boş pozisyon için bir veya daha fazla aday gösterir. Denetim Kurulu'nun adaylık süreci ile ilgili ayrıntılı bilgi için 91. sayfaya bakınız.

Denetim Kurulu üyeleri dört yıllık süre için atanırlar ve söz konusu süre bittikten sonra tekrardan atanabilirler. Denetim Kurulu üyeleri, ilk atandıkları tarihten itibaren, azami 12 yıl süre görev yapabilirler. Prensip olarak, her üye, 70 yaşına bastıkları yıl içinde yapılan yıllık Genel Kurulun toplandığı gün emekliye ayrılmayı kabul eder.

Denetim Kurulu'na atanmak veya yeniden atanmak için önerilen adaylar, Denetim Kurulu Prensiplerini Yöneten Kurallar'da ve ABN AMRO Holding N.V.'nin En İyi Uygulamaları'nda belirtilen adaylık profili kriterlerine uymaları gerekmektedir.

Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu çerçevesinde, Denetim Kurulu'nun bütün üyeleri bağımsız olmalıdırlar. Bununla birlikte, ABN AMRO, Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu kapsamında bağımsız olarak değerlendirilemeyecek üç Denetim Kurulu üyesine sahip olduğu için, Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu kapsamında, söz konusu standarttan sapmaktadır. Ayrıntılı bilgi için, 89. sayfaya bakınız.

Herhangi bir Denetim Kurulu üyesi ve şirket arasında maddi önemi olan (olası) bir çıkar çatışması meydana gelmesi durumunda, Denetim Kurulu Başkanı bu durumdan haberdar edilmelidir. Denetim Kurulu'nun ödeme paketine ilişkin ayrıntılı bilgiyi, finansal tablolara ait not:43'te bulabilirsiniz.

Başkan ve Başkan yardımcısı, Denetim Kurulu tarafından, üyeleri arasından atanır. Denetim Kurulu, ayrıca, en az dört üyeden oluşan Muhasebe Denetimi Komitesini, en az üç üyeden oluşan Atama & Tazminat Komitesini ve en az üç üyeden oluşan Uyum Yönetimi Komitesini de üyeleri arasından atar. Komite üyeleri, bir sonraki bildirim kadar atanır. Tüm komite üyeleri, Kanun kapsamında bağımsızdırlar.

Denetim Kurulu Prensiplerini Yöneten Kurallar ve ABN AMRO Holding N.V.'nin En İyi Uygulamaları, ABN AMRO'nun www.abnamro.com internet sitesinde mevcuttur. Bu kurallar, ayrıca, Muhasebe Denetimi Komitesi'nin, Atama & Tazminat Komitesinin ve Uyum Yönetimi Komitesinin çalışma şartnamelerini de içerir.

ABN AMRO'nun internet sitesinde, her bir Denetim Kurulu üyesinin ayrıntılı özgeçmişini de bulabilirsiniz. Buna ilaveten, Denetim Kurulu'nun her bir yeni üyesinin özgeçmişine de, söz konusu üyenin atanmış olduğu yılda yayınlanan ABN AMRO Yıllık Rapor'da yer verilir.

Muhasebe Denetimi Komitesi

Denetim Kurulu'na bağlı olan Muhasebe Denetimi Komitesi, Denetim Kurulu'nu ve daha sonra da Yönetim Kurulu'nu, üç aylık tablolar, Yıllık Rapor, yıllık finansal tablolar ile iç ve dış denetçilerin yönetim mektupları konusunda bilgilendirip, onlara tavsiyelerde bulunur. Genel risk profilini, kredi portföyünün kalitesini ve ABN AMRO'nun geniş anlamda maruz kaldığı riskleri düzenli aralıklarla gözden geçirir. Buna ek olarak, Muhasebe Denetimi Komitesi, ABN AMRO'nun muhasebe politikalarının uyumluluğunu, iç denetim fonksiyonunu, Grup Denetim Ana Sözleşmesi ile iç risk yönetimi ve kontrol sistemlerini gözden geçirir. Muhasebe Denetimi Komitesi, ayrıca, ABN AMRO'nun risk yönetim politikasını da gözden geçirip, yasal işlemler ve devralmalar konularını da rapor eder. Grup Denetim Ana Sözleşmesi'ne uygun olarak, Grup Denetim başkanı, Muhasebe Denetimi Komitesi Başkanı'na doğrudan raporlama yapabilir.

Denetçi bağımsızlığı, Muhasebe Denetimi Komitesi için özellikle önemli bir konudur. Dış denetçinin bağımsızlığını, dış denetçinin çalışmalarının kalitesini kontrol etmekte kullanılan önlemleri ve yıllık denetim bütçesini resmi olarak değerlendirir. Denetçi bağımsızlığına ilişkin Muhasebe Denetimi Komitesi politikası, atamaları, tazminatı ve dış denetçinin yönetimini belirler. Dış denetçi firma, Genel Kurul tarafından, Denetim Kurulu'nun teklifi üzerine, beş yıllık bir süre için atanır veya tekrardan atanır. Denetçi Bağımsızlık Politikası, bağımsızlığı sağlamak amacıyla, dış denetçilerin Bankaya belli bazı denetim dışı hizmetler sunmasını yasaklar.

Muhasebe Denetimi Komitesi, dış denetçi tarafından sağlanan denetim, denetimsel ve izin verilmiş denetim dışı hizmetlerin ön onayından sorumludur. Muhasebe Denetimi Komitesi, ön onay yetkisini kullanırken, önerilen hizmetlerin, dış denetçinin devam eden bağımsızlığına uyumlu olup olmadığını göz önüne alır. Hem Denetçi Bağımsızlığı Politikası, hem de Dış Denetim Firmalarının Sunmuş Oldukları Hizmetlere Yönelik Muhasebe Denetimi Komitesi Ön-Onay Politikası, ABN AMRO'nun www.abnamro.com internet sitesinde görülebilir.

Atama & Tazminat Komitesi

Atama & Tazminat Komitesi, Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu'nda belirtildiği üzere, birleşik bir ödeme, seçim ve atama komitesidir. Denetim Kurulu'na bağlı olan Atama & Tazminat Komitesi'nin görev ve sorumlulukları, atama ve tazminata ilişkin görevler olarak ikiye ayrılabilir.

Aday gösterme sorumlulukları, seçim için hazırlığı ve üzerinde uzlaşılan profillere uygun olarak, Denetim ve Yönetim Kurulu'nun veraset planlarını hazırlayarak ve dönemsel olarak gözden geçirerek, bu kurulların üyelerini atamayı kapsar. Ehil kişilere Üst Düzey Yönetici Başkan Yardımcısı unvanını vermek ve üst düzey yöneticiler için yönetim gelişim programları sağlamak gibi konular da Atama & Tazminat Komitesi'nde görüşülür. Atama & Tazminat Komitesi, gerektiği durumlarda, Denetim Kurulu'na bilgi verir.

Atama & Tazminat Komitesi, performans ve ödül gibi konularla da ilgilenir. Performansa ilişkin standart ve kriterler tanımlanmıştır ve bunlara uygun olarak, her iki Kurul'un da üyelerinin performansları dönemsel olarak gözden geçirilir. Tazminat ve yan ödemeler, emeklilik planları ve diğer ilgili planlara ait çerçeve, konsept ve içerik görüşülüp karara bağlanır. Yönetim Kurulu için ödeme politikalarına yönelik kararlar, Denetim Kurulu'na bildirilir ve daha sonra Genel Kurul onayına sunulur. Atama & Tazminat Komitesi, yıllık aralıklarla, ilgili finansal yıl için, bu politikaların bedeli ve uygulanması konusunda rapor hazırlar.

Uyum Yönetimi Komitesi

Uyum Yönetimi Komitesi'nin görevi, ABN AMRO'nun uyum organizasyonunu, faaliyetlerini ve risk profilini denetlemektir. Daha net olarak belirtmek gerekirse, Komite, uyuma ilişkin iç risk yönetimi ve kontrol sistemlerinin etkilerini denetlemek, takip etmek ve Yönetim Kurulu'na bunlar hakkında tavsiyelerde bulunmaktan sorumludur. Bu görevler, ilgili mevzuat ve düzenlemelerin uygulanmasını denetlemeyi ve uyulacak kuralları gösterir tüzükler çerçevesinde uyum yönetimini kapsar. Uyum Yönetimi Komitesi, - Denetim Kurulu ile birlikte- Yönetim Kurulu ve ABN AMRO'nun tümüne uyumun önemini bildirerek, en üst düzeyden başlamak suretiyle doğru uyumu yakalamaktan ve Yönetim Kurulu'nun uyumun önemine ilişkin irtibatlarını yönetmekten sorumludur.

Uyum Yönetimi Komitesi, düzenli aralıklarla, risk profillerinin uyumunu görüşür. Buna ilaveten, Komite, Grup Uyum tarafından geliştirilen ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan uyum planını gözden geçirerek uygulanma sürecini takibe alır. Komite, ayrıca, Grup Uyum'un işleyişini denetlemekten ve özellikle, Grup Uyum'un doğru olarak kadrolaştırılmasını, tazminatlandırılmasını, kaynaklandırılmasını ve ABN AMRO'nun diğer birimlerince desteklenmesini sağlamaktan sorumludur. Grup Uyum & Yasal Başkanı, Uyum Yönetimi Komitesi Başkanı'na doğrudan raporlama yapabilir.

Yönetim Kurulu

ABN AMRO Holding N.V. Yönetim Kurulu üyeleri, şirketi toplu olarak yönetmekte olup, şirketin stratejisinden, yapısından ve performansından sorumludurlar. Üyeler, Genel Kurul tarafından atanır. Denetim Kurulu, her bir boş pozisyon için, bir veya daha fazla aday gösterir. Denetim Kurulu'nun boş bir pozisyon için iki veya daha fazla aday göstermesi durumunda, atama listesi bağlayıcı olur. Ancak, Genel Kurul, böyle bir listenin, aynı zamanda ihraç edilmiş hisse senetli sermayenin ekonomik değerinin yarısından fazlasını da temsil etmesi gerektiği için, oyların en az üçte ikisini almasıyla bağlayıcı olmadığına da karar verebilir. Söz konusu çoğunluk oyu, Denetim Kurulu'nun bağlayıcı veya bağlayıcı olmayan aday gösterimlerine uygunluk dışında, Yönetim Kurulu üyesi atamak için de gerekir. Yönetim Kurulu üyeleri, Yönetim Kurulu tarafından alınan tüm kararlardan, gerek toplu biçimde gerekse de bireysel olarak sorumludurlar.

Yönetim Kurulu Başkanı, performans hedeflerine ulaşmak için, Kurula, şirketin genel yönetimi konusunda başkanlık eder. Başkan, Denetim Kurulu ile olan ana bağlantı noktasıdır. Baş Finans Memuru, şirketin finansal işlerinden, Baş Risk Memuru ise şirketin risk yönetimi ve operasyonel risk kontrolünden sorumludur. Genel kurumsal sorumluluklarının yanında, Yönetim Kurulu üyeleri ayrıca Group BU'ların, Grup Fonksiyonları ve Hizmetlerin yönetiminden sorumludur. Yönetim Kurulu, komitelere belli görevler dağıtmıştır.

Hollanda'daki Kurumsal Yönetim

ABN AMRO Holding N.V. ve ABN AMRO Bank N.V. sınırlı sorumlu halka açık şirketler olup, Hollanda kanunları çerçevesinde kurulmuştur. Her iki şirket de, Denetim Kurulu ve Yönetim Kurulu'ndan oluşan iki sıralı bir kurumsal yönetim sistemine sahiptir. Şirketlerin günlük yönetimlerinden, Yönetim Kurulu sorumludur.

ABN AMRO Holding N.V. ve ABN AMRO Bank N.V. Denetim Kurulları'nın ve Yönetim Kurulları'nın üye yapıları aynıdır.

Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu

Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu (Kanun), 1 Ocak 2004 tarihinde yürürlüğe girdi. ABN AMRO, II.1.1, II.2.7, II.3.3, III.2.1, III.5.11, III.6.2 ve IV.1.1 no.lu en iyi uygulama hükümleri dışında, ABN AMRO - ve gereken durumlarda Tröst Birimi – Kanun'da belirtilen kuralları ve (uygulanabilir) en iyi uygulama hükümlerini uyguladıklarını teyit etmekten memnuniyet duymaktadır. ABN AMRO, bu belli alanlarda değişik en iyi uygulamaları uygulamanın ABN AMRO'nun ve paydaşlarının maksimum çıkarına olduğu inancını sürdürmektedir.

II.1.1 no.lu en iyi uygulama hükmü, bir Yönetim Kurulu üyesinin azami dört yıllık bir süre için atandığını ve bir üyenin, bir defada, dört yıldan fazla bir süre için tekrardan atanamayacağını belirtir.

ABN AMRO, Wilco Jiskoot ve Joost Kuiper dışında, II.1.1 no.lu en iyi uygulama hükmü doğrultusunda azami dört yıl süreyle atanmış ve o sürede, dört yıldan fazla bir süre için tekrardan atanamayacak ABN AMRO Yönetim Kurulu'nun mevcut üyelerine II.1.1 no.lu en iyi uygulama hükmünü uygulamaktadır. Wilco Jiskoot ve Joost Kuiper, atamaları zamanındaki uygulanabilir kanuni zorunluluklar çerçevesinde süresiz olarak atanmışlardır.

II.2.7 no.lu en iyi uygulama hükmü, işten çıkarılma durumunda, maksimum tazminat tutarının bir yıllık maaş ("sabit" tazminat bileşeni) olduğunu ifade eder. Bir yıllık azami maaşın, görev süresinin ilk döneminde işten çıkarılan yönetim kurulu üyesi için yetersiz olması durumunda, söz konusu kurul üyesi, yıllık maaşın iki katını geçmeyen bir kıdem tazminatına hak kazanır.

ABN AMRO'nun 1 Ocak 2004 tarihi (Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu'nun yürürlüğe girmiş olduğu tarih) itibarıyla mevcut bulunan Yönetim Kurulu üyelerinin iş sözleşmeleri, değişikliğe uğramaz. Denetim Kurulu, işten çıkarılanları barındırma projesini, söz konusu iş sözleşmelerinde belirtilen şekilde ve II.2.7 no.lu en iyi uygulama hükmüne uygun olarak yorumlamayı amaçlamaktadır.

Yönetim Kurulu'nun diğer bazı üyeleri için, ABN AMRO, söz konusu en iyi uygulama hükmünü tam olarak uygulamaz.

Yönetim Kurulu'na 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren atanan üç üyenin, Hollanda Kanunları çerçevesinde Üst Düzey Başkan Yardımcısı iş sözleşmeleri niteliğinde olan iş sözleşmeleri, devam etmektedir. Bununla birlikte, işten çıkarma fıkrasında belirtilen tüm haklar dahil, bu sözleşmeler kapsamındaki tüm haklar, Yönetim Kurulu üyeliği süresince askıya alınmış olup, bunların yerine, Yönetim Kurulu üyelerine uygulanabilir bir başka iş sözleşmesi imzalanmıştır. ABN AMRO, söz konusu sözleşmelere işten çıkarma fıkrası dâhil etmemiş olup, II.2.7 no.lu en iyi uygulama hükmünü şu şekilde uygular: Yönetim Kurulu üyeliğinin sona ermesi halinde, askıya alınmış iş sözleşmesi tekrar başlatılacaktır. Söz konusu sözleşmenin gelecekte sona erdirilmesi gerekli görüldüğü takdirde, bu işlem, Hollanda İş Kanunu çerçevesinde yapılacaktır.

II.3 no.lu kural, şirket ve Yönetim Kurulu üyeleri arasındaki her türlü çıkar çatışmasının veya görünür bir çıkar çatışmasının önlenmesi gerektiğini ifade eder.

Söz konusu kural, no. II.3.1- no. II.3.4 arası en iyi uygulama hükümlerinde değiştirilmiştir. Şirketin neredeyse tüm hisselerinin RBS, Fortis ve Santander tarafından Hollandalı RFS Holdings B.V. aracılığıyla devralınmasını takiben, yeni yapılanmaya uygun olarak, şirketin Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu'nda atama yapıldı. Bu değişikle, 1 Kasım 2007 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'da onaylandı.

Yönetim Kurulu'nun bir çok yeni üyesi, çeşitli konsorsiyum şirketlerinde yönetim ve denetim birimlerinde de hizmet vermektedirler. ABN AMRO faaliyetlerinin ilgili konsorsiyum bankalarına dağıtılması ve devrine ilişkin konu veya işlemleri içeren veya içerecek tartışma veya karar alma süreçlerinde yer almışlar ve alacaklardır. Bu, II.3.2 no.lu en iyi uygulama hükmü kapsamında bir çıkar çatışması teşkil edebilir. Buna göre, ABN AMRO, söz konusu konu ve işlemlere yönelik olarak II.3.3 no.lu en iyi uygulama hükmünü uygulamaz, ancak aksi bir durumda, ABN AMRO, II.3.2.- II.3.4 no.lu hükümler dâhil olmak üzere, en iyi uygulama hükümlerine, uygulanabilir olduğu durumlarda, uyulduğunu bildirir.

III.2.1 no.lu en iyi uygulama hükmü, bir kişiden fazla olmama istisnası dışında, tüm denetim kurulu üyelerinin III.2.2 no.lu en iyi uygulama hükmü çerçevesinde bağımsız olacağını belirtir.

Bağımsızlığın tanımı, III.2.2 no.lu en iyi uygulama hükmünde verilmiştir. Yukarıda II.3 no.lu kural çerçevesinde belirtildiği üzere, konsorsiyum bankaları tarafından gerçekleştirilen devralmayı müteakip, Denetim Kurulu için yeni bir yapılanma ve üyelik süreci başladı. Denetim Kurulu'nun yeni üyeleri şunlardır: Fortis Genel Müdürü Jean-Paul Votron, RBS Genel Müdürü Sir Fred Goodwin ve Santander Consumer Finance Grup Yönetici Başkan Yardımcısı ve Başkanı Juan Rodriguez Inciarte.

III.2.2 no.lu en iyi uygulama hükmünde belirtilen bağımsızlık kriterine ilişkin olarak, bu üç Denetim Kurulu üyesi bağımsız olarak değerlendirilemez. Dolayısıyla, ABN AMRO III.2.3 no.lu en iyi uygulama hükmünü uygulamaz. III.2.3 no.lu en iyi uygulama hükmüne uygun olarak, bağımsız olarak değerlendirilemeyen Denetim Kurulu üyeleri, Denetim Kurulu raporunda listelenirler.

III.5.11 no.lu en iyi uygulama hükmü, tazminat komitesine, denetim kurulu başkanı veya şirket yönetim kurulunun önceki bir üyesi ve yahut diğer bir kote şirketin yönetim kuruluna üyeliği bulunan bir denetim kurulu üyesi tarafından başkanlık edilemeyeceğini ifade eder.

ABN AMRO Denetim Kurulu, 88. sayfada belirtildiği gibi, Atama & Tazminat Komitesi adı verilen tazminat, seçim ve atama komitesine sahiptir. ABN AMRO, özellikle Denetim Kurulu ve Yönetim Kurulu üyelerinin seçim ve atama süreçlerine ilişkin olarak, Denetim Kurulu Başkanı'nın koordine edici rolüne büyük önem verdiği için, Denetim Kurulu Başkanı, Atama & Tazminat Komitesi'ne başkanlık etmeye devam edecektir.

III.6 no.lu kural, şirket ve denetim kurulu üyeleri arasındaki her türlü çıkar çatışmasının veya görünür bir çıkar çatışmasının önlenmesi gerektiğini ifade eder.

Söz konusu kural, no. III.6.1- no. III.6.7 arası en iyi uygulama hükümlerinde değiştirilmiştir. ABN AMRO, II.3 no.lu kural çerçevesinde, faaliyetlerinin ilgili konsorsiyum bankalarına dağıtılması ve devrine ilişkin konu veya işlemleri içeren veya içerecek tartışma veya karar alma süreçlerinde yer almış ve alacak üç yeni Denetim Kurulu üyesi olan Jean-Paul Votron, Sir Fred Goodwin ve Juan Rodriguez Inciarte'ye "mutatis mutandis" uygular. Bu, III.6.1 no.lu en iyi uygulama hükmü kapsamında bir çıkar çatışması teşkil edebileceği üzere, ABN AMRO, söz konusu konu ve işlemlere yönelik olarak III.6.2 no.lu en iyi uygulama hükmünü uygulamaz, ancak aksi bir durumda, ABN AMRO, III.6.1.- III.6.3 no.lu hükümler dâhil olmak üzere, en iyi uygulama hükümlerine, uygulanabilir olduğu durumlarda, uyulduğunu bildirir.

Benzer şekilde, ABN AMRO faaliyetlerinin ilgili konsorsiyum bankalarına dağıtılması ve devrine ilişkin işlemler, konsorsiyum bankalarının ABN AMRO hisselerinin neredeyse tamamını ellerinde bulundurmaları dolayısıyla, III.6.4 no.lu en iyi uygulama hükmü kapsamına girebilir. Bu nedenle, ABN AMRO, uygulanabilir durumlarda, III.6.4 no.lu en iyi uygulama hükmünün dikkate alındığını bu vesile ile tasdik eder.

IV.1.1 no.lu en iyi uygulama hükmü, bir şirketin kanuni olarak iki sıralı statüye sahip olmayan genel kurulunun, yönetim kurulu veya denetim kurulu üyesinin atanmasına yönelik bağlayıcı nitelik taşıyan bir aday gösterme sürecini iptal etmek ve/veya yönetim kurulu veya denetim kurulunun bir üyesini atılan oyların salt çoğunluğuyla işten çıkarmak amacıyla karar alabilir. Söz konusu çoğunluğun, çıkarılmış sermayenin belli bir oranını temsil etmesi (üçte birini geçmeyecek şekilde) koşulu getirilebilir. Sermayenin belli oranı kurulda temsil edilmez ancak atılan oyların salt çoğunluğu aday gösterme sürecinin bağlayıcı niteliğini iptal etme veya bir kurul üyesini işten çıkarma yönünde olursa, toplantıda temsil olunan sermaye oranına bakılmaksızın, atılan oyların salt çoğunluğuyla kararın alınabileceği yeni bir kurul toplanabilir.

ABN AMRO, kanuni açıdan iki sıralı bir statüye sahip değildir. ABN AMRO Denetim Kurulu, şimdilik, üyelerinin atanması ve Yönetim Kurulu üyelerinin atanması işlemlerini bağlayıcı olmayan aday gösterme süreçleriyle gerçekleştirme kararı almıştır. Bu da, Denetim Kurulu veya Yönetim Kurulu için bir adayın atanmasının – bağlayıcı olmayan bir aday gösterme süreci içinde gerçekleşmişse- Genel Kurul'da salt çoğunluk gerektirdiği anlamına gelir ki, bu durumda, ABN AMRO, IV.1.1 no.lu en iyi uygulama hükmünü uygular. Ana Sözleşmeye uygun olarak, bağlayıcı bir aday gösterme süreci üzerinden Denetim Kurulu veya Yönetim Kurulu'na aday önerilirse, Genel Kurul, sermayenin ekonomik değerinin yarıdan fazlasını temsil eden en az üçte iki oy çoğunluğuyla bir karar alarak aday gösterme sürecinin bağlayıcı niteliğini geçersiz kılabilir. Hissedarlar tarafından teklif edilmiş olan adayların atanmaları için de benzer bir çoğunluğa ihtiyaç vardır. Bu da demektir ki, Denetim Kurulu'nun ileride bağlayıcı aday gösterme hakkını (veya haklarını) kullanmaya karar vermesi veya hissedarlar tarafından aday gösterilme durumunda, ABN AMRO, IV.1.1 no.lu en iyi uygulama hükmünü uygulamaz.

ABN AMRO'nun Ana Sözleşmesi'ne uygun olarak, Denetim Kurulu veya Yönetim Kurulu'ndan çıkarılma durumunda şu prosedür takip edilmelidir. Denetim Kurulu'nun, Denetim Kurulu veya Yönetim Kurulu'nun herhangi bir üyesini işten çıkarmak için Genel Kurula teklif sunduğu ve Denetim veya Yönetim Kurulu'nun bir üyesinin işten çıkarılmasına yönelik teklifin hissedarların rızasıyla sunulması gibi durumlar birbirinden ayrılmıştır. Bu durumlardan ilki, Genel Kurul salt çoğunluğunu gerektirmekte olup, bu gibi bir durumda, ABN AMRO, IV.1.1 no.lu en iyi uygulama hükmünü uygular. İkinci durumun ortaya çıkması durumunda ise, sermayenin ekonomik değerinin yarıdan fazlasını temsil eden üçte iki oy çoğunluğu gerekir. Bu nedenle, ABN AMRO, Denetim Kurulu ve Yönetim Kurulu üyelerinin atanması ve işten çıkarılmasına yönelik aday gösterme haklarına ilişkin olarak söz konusu prosedürleri uygulamaya devam edecektir.

İç Risk Yönetimi ve Kontrol Sistemleri

Kanun'un II.1.4 no.lu en iyi uygulama hükmü, Yönetim Kurulu'nun, iç risk yönetim ve kontrol sistemlerinin yeterli ve etkin olduğunu yıllık raporunda beyan edeceğini ve bunu somut kanıtlarla ispatlayacağını belirtir. Yönetim Kurulu, yıllık raporunda, iç risk yönetimi ve kontrol sisteminin gözden geçirme yılı boyunca işleyişini rapor edecektir. Bu şekilde, yapılan önemli değişiklikleri ve planlanan başlıca gelişmeleri tarif edecek ve bunların Muhasebe Denetimi Komitesi ve denetim kurulu ile görüşüldüğünü tasdik edecektir.

Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu'na uygun olarak yayınlanan Aralık 2005 tarihli ilk raporunda, Kurumsal Yönetim Kanunu İzleme Komitesi, II.1.4 no.lu en iyi uygulama hükmünün uygulanmasına ilişkin tavsiyelerde bulundu. Kurumsal Yönetim Kanunu İzleme Komitesi, finansal raporlama riskleri ve diğer riskler arasında ayrıma gider. (operasyonel, stratejik, düzenleyici riskler ile yasama riskleri)

Yönetim Kurulu, finansal raporlama risklerine ilişkin olarak, şunları beyan eder:

- ABN AMRO'nun finansal raporlamasının hiçbir maddi hata içermediğine dair somut garantiler mevcuttur.
- ABN AMRO'nun risk yönetimi ve kontrol sistemleri, 2007 yılında düzgün bir işleyiş göstermiştir.
- ABN AMRO'nun risk yönetimi ve kontrol sistemlerinin 2008'de düzgün biçimde işlemeyeceğine dair göstergeler mevcut değildir.

Operasyonel, stratejik, düzenleyici riskler ile yasama riskleri gibi diğer riskler ve ayrıca ABN AMRO'nun belirlediği ve yönetmekte olduğu ilave riskler, Risk ve Sermaye Yönetimi dâhil, bu yıllık raporun değişik bölümlerinde tanımlanmaktadır. (52. sayfadan başlayarak)

Yukarıda yapılan açıklamalar ve diğer risklere yönelik referanslar, ABN AMRO'nun risk yönetimi ve kontrol sistemlerinin, ne operasyonel ve finansal işletme hedeflerinin gerçekleştirilmesine, ne de bu sistemlerin, kurallara ve düzenlemelere uygun olarak, yanlış beyanları, kusurları, hataları, hileyi ve ihlali, her zaman için önleyeceğine dair bir kesinlik arz etmemektedir.

Yukarıdaki yasal uyarı göz önüne alınarak, Yönetim Kurulu, Kurumsal Yönetim Kanunu İzleme Komitesi'nin tavsiyeleri hesaba katıldığında, Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu'nun II.1.4 no.lu en iyi uygulama hükmünün yerine getirildiğine inanmaktadır.

ABN AMRO'nun iç kontrol sistemi, Treadway Komisyonunu Destekleyen Kuruluşlar Komitesi (COSO)'nin tavsiyelerine uygundur.

Amerika Birleşik Devletleri'ndeki Kurumsal Yönetim

ABN AMRO, SEC'e ve New York Borsası'na kayıtlı bir şirket olarak, Sarbanes-Oxley Kanunu dahil, ABD menkul kıymetler kanunlarına ve New York Borsası tarafından kabul edilen belli kurumsal yönetim kurallarına tabidir. ABN AMRO, Sarbanes-Oxley Kanunu'nun yayınlanmasını müteakip, piyasaya sunulan bilgilerin doğruluğunu ve eksiksizliğini sağlamak için hali hazırda bulunan rolleri, görevleri ve disiplinleri resmileştiren bir Kamuoyunu Aydınlatma Komitesi kurdu.

ABN AMRO'nun, ABD Sarbanes-Oxley Kanunu'nun 404. bölümü çerçevesinde belirtilen finansal raporlamaya ilişkin iç kontrol raporu, bu 2007 yıllık raporuna dâhil edilmiş olup, SEC'e de Form 20-F şeklinde sunulmuştur.

New York Borsası şirket listeleme kuralları

ABN AMRO, New York Borsası'nda listelenmiş Amerikan Depo Sertifikalı yabancı bir ihraççı olarak, birçok kurumsal yönetim konusuna ilişkin olarak kendi ülkesinin uygulamalarını takip eder ancak ABN AMRO'nun kurumsal yönetim uygulamalarının ABD şirketlerine uygulanabilir New York Borsası standartlarından farklılık gösterdiği konularda, şirket, genel olarak, kamuoyunu aydınlatmakla yükümlüdür. Bunun tek istisnası, ABN AMRO'nun, denetim komitelerinin yapısı, sorumlulukları ve işleyişine ilişkin SEC kurallarına tam olarak riayet etmesi zorunluluğudur.

ABN AMRO Denetim Kurulu'nun Muhasebe Denetimi Komitesi hakkında ayrıntılı bilgi için, 87. sayfaya bakınız.

Aşağıdakiler, ABN AMRO'nun kurumsal yönetim uygulamalarının ABD şirketlerine uygulanabilir New York Borsası standartlarından farklılık gösterdiği konulardır:

- ABN AMRO da, birçok Hollanda şirketi gibi, iki sıralı bir yönetim yapısına sahiptir. Burada ayrıntılı olarak ifade edildiği gibi, ABN AMRO Yönetim Kurulu, ABN AMRO'nun esas çalışanlarından oluşmaktadır ve ABN AMRO'nun günlük işlerinden sorumludur. Yönetim Kurulu, kendisi tarafından alınan belli kararları onaylamakla yükümlü Denetim Kurulu'nun denetimi altında çalışmaktadır. Yönetim Kurulu üyeleri, diğer çalışanlar ve personel, Denetim Kurulu'na üye olamazlar. Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu üyeleri, Denetim Kurulu'nun aday göstermesi üzerine, Genel Kurul tarafından atanırlar.
- Her iki uygulama da, yönetim kurulu üyelerinin çoğunun bağımsız olması gerektiğini zorunlu kılar ancak bağımsızlık konusundaki tanımlar farklılık gösterir. Bazı durumlarda, ABN AMRO'nun tanımı daha serttir; ör: ABN AMRO'da, önceki üst düzey yöneticiler için daha uzun bir "geriye bakma" süreci söz konusudur. Diğer durumlarda, New York Borsası'nın getirmiş olduğu tanım daha serttir.
- New York Borsası'nın kurallarının tersine, ABN AMRO'nun kurumsal yönetim uygulamaları, Denetim Kurulu'nun alt-komitelerine bağımsız olmayan bir üyeye sahip olabileme imkânı verir. Şu anda zaten, ABN AMRO Denetim Kurulu'nun alt-komitelerinin tüm üyeleri aslında bağımsızdır.

ABN AMRO'nun kurumsal yönetim uygulamalarının sorumluluğu bir bütün olarak Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulunda olup, Denetim Kurulu'nun bir alt komitesine verilmemiştir. Genel olarak, ABN AMRO, cari kurumsal yönetim uygulamalarının, ABD şirketlerine uygulanabilir New York Borsası standartlarına prensipte uygun olduğuna inanmaktadır.

Finansal Raporlamaya İlişkin Yönetim Kurulu İç Kontrol Raporu

2002 yılında yürürlüğe giren Sarbanes-Oxley Kanunu'nun 404. bölümü çerçevesinde, ABN AMRO, 31 Aralık 2007 itibarıyla, finansal raporlamaya ilişkin iç kontrolün etkinliğini ölçmekle ve bu ölçüme dayalı olarak, finansal raporlamaya ilişkin iç kontrolün etkin olup olmadığını rapor etmekle yükümlüdür.

ABN AMRO yönetimi, tadil edilmiş olan 1934 tarihli Sermaye Piyasası Kanunu kapsamındaki 13 (a)-15 (f) sayılı Kural'da belirtildiği üzere, ABN AMRO için finansal raporlamaya ilişkin yeterli bir iç kontrol geliştirmekten ve bunun devamlılığını sağlamaktan sorumludur.

ABN AMRO için finansal raporlamaya ilişkin iç kontrol, finansal raporlamanın güvenilirliğine ve genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak dış amaçlı finansal tablolar hazırlamaya ilişkin somut teminatlar sağlamak üzere geliştirilmiş bir süreçtir. ABN AMRO için, genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri, IASB'de yayınlanmış ve AB ve IFRS tarafından kabul edilmiş olan Uluslararası Finansal Raporlama standartları kapsamına girer.

ABN AMRO'nun finansal raporlamaya ilişkin iç kontrolünün kapsadığı politika ve prosedürlerin özellikleri şunlardır: (i) ABN AMRO'nun ve kendisine bağlı konsolide kuruluşların varlıklarına yönelik işlemleri ve elden çıkarımları doğru ve adil biçimde ve ayrıntılı olarak yansıtan kayıt tutma işlemleriyle ilişkilidirler (ii) finansal tabloların genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlanmasını sağlamak için işlemlerin gerektiğinde kayıt altına alındığına ve ABN AMRO'nun gelir ve gider işlemlerinin yalnızca ABN AMRO'nun yönetim ve idarecilerinin yetkileri altında yapıldığına dair gereken teminatları sağlar; ve (iii) ABN AMRO'nun varlıklarının yetkisiz devralımı, kullanımı, veya elden çıkarımı gibi finansal tablolar üzerinde maddi etki yaratabilecek işlemleri önlemeye veya zamanında tespit etmeye ilişkin gereken teminatları sağlar.

Finansal raporlamaya ilişkin iç kontrol, kendine özgü bir takım sınırlamalar nedeniyle, yanlış beyanları önleyemeyebilir veya tespit edemeyebilir. Ayrıca, geleceğe yönelik her türlü etkinlik değerlendirmelerine ilişkin tahminler, kontroller, koşullardaki değişiklikler nedeniyle yetersiz kalabilme veya politika ve prosedürlere olan uyum derecesinin azalabilme riskine tabidir.

ABN AMRO yönetimi, 31 Aralık 2007 itibariyle, ABN AMRO'nun finansal raporlamaya ilişkin iç kontrolünün etkinliğini ölçtü. ABN AMRO, bu ölçümü yaparken, Treadway Komisyonunu Destekleyen Kuruluşlar Komitesi'nin (COSO) belirlemiş olduğu İç Kontrol-Birleştirilmiş Çerçeve kapsamındaki kriterleri kullanmıştır. ABN AMRO'nun ölçümü, finansal raporlamaya ilişkin iç kontrol planının ve işleyiş etkinliğinin dokümantasyonunu, değerlendirmesini ve testini kapsıyordu. ABN AMRO yönetimi, Denetim Kurulu ve Muhasebe Denetimi Komitesi ile birlikte ölçüm sonuçlarını gözden geçirdi.

ABN AMRO'nun yeni konsorsiyum sahiplerinin eline geçmesi, 2008 yılı içinde kontrol ortamında bir etki yaratabilir. Bu, geçiş yönetiminin bir parçası olarak kabul ve takip edilir.

Yönetim, bu ölçüme dayanarak, 31 Aralık 2007 itibariyle, ABN AMRO'nun finansal raporlamaya ilişkin iç kontrolünün etkin olduğu sonucuna vardı. ABN AMRO'nun finansal raporlamaya ilişkin iç kontrolünün 31 Aralık 2007 itibariyle etkinliği, bağımsız ve kayıtlı bir kamu muhasebe şirketi olan Ernst & Young tarafından, 233. sayfada görülen raporlarında belirtildiği gibi, denetlenmiştir.

Amsterdam, 25 Mart 2008

Mark Fisher
Yönetim Kurulu Başkanı

John Hourican
Baş Finans Memuru

Bağımsız Kayıtlı Kamu Muhasebe Firması Raporu

ABN AMRO Holding N.V. Denetim Kurulu ve Yönetim Kurulu'na

ABN AMRO Holding N.V.'nin finansal raporlamaya ilişkin iç kontrolünü, 31 Aralık 2007 itibariyle, Treadway Komisyonunu Destekleyen Kuruluşlar Komitesi'nin (COSO) belirlemiş olduğu İç Kontrol-Birleştirilmiş Çerçeve kapsamındaki kriterlere (COSO kriterleri) dayanarak denetledik. ABN AMRO Holding N.V.yönetimi, 93. sayfadaki Finansal Raporlamaya İlişkin Şirket İçi Kontrol- Yönetim Raporu'nda da değinildiği gibi, finansal raporlamaya ilişkin etkin bir iç kontrol sağlamaktan ve bunun etkinliğini ölçmekten sorumludur. Bizim sorumluluğumuz, yaptığımız denetime dayanarak, şirketin finansal raporlamaya ilişkin iç kontrolü hakkında görüş bildirmektir.

Denetimimizi Halka Açık Şirket Muhasebe Denetim Üst Kurulu (Amerika Birleşik Devletleri) standartlarına uygun olarak gerçekleştirdik. Söz konusu standartlar, bu denetimi, finansal raporlamaya ilişkin iç kontrolün, her türlü maddi açıdan etkin bir şekilde uygulanıp uygulanmadığına dair somut veriler elde etmek amacıyla, planlayıp gerçekleştirmeyi zorunlu kılar. Denetimimiz, finansal raporlamaya ilişkin iç kontrolün nasıl gerçekleştiği hakkında bilgi edinmeyi, maddi bir zayıflığın söz konusu olup olmadığına ilişkin risk ölçümünü, iç kontrol planının ve işleyiş etkinliğinin testi ve değerlendirilmesi ve mevcut koşullar altında gerekli gördüğümüz diğer prosedürlerin uygulanmasını kapsadı. Denetimimizin, görüşümüz açısından sağlam bir temel oluşturduğu kanısındayız.

Bir şirketin finansal raporlamaya ilişkin iç kontrolü, finansal raporlamanın güvenilirliğine ve genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak dış amaçlı finansal tablolar hazırlamaya ilişkin somut teminatlar sağlamak üzere geliştirilmiş bir süreçtir. Bir şirketin finansal raporlamaya ilişkin iç kontrolünün kapsadığı politika ve prosedürlerin özellikleri şunlardır: (i) Şirketin ve kendisine bağlı konsolide kuruluşların varlıklarına yönelik işlemleri ve elden çıkarımları doğru ve adil biçimde ve ayrıntılı olarak yansıtan kayıt tutma işlemleriyle ilişkilidirler (ii) finansal tabloların genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlanmasını sağlamak için işlemlerin gereklikçe kayıt altına alındığına ve şirketin makbuzları ve harcamalarının yalnızca şirket yönetimi ve idarecilerinin yetkileri altında yapıldığına dair gereken teminatları sağlar; ve (iii) Şirket varlıklarının yetkisiz devralımı, kullanımı, veya elden çıkarımı gibi finansal tablolar üzerinde maddi etki yaratabilecek işlemleri önlemeye veya zamanında tespit etmeye ilişkin gereken teminatları sağlar.

Finansal raporlamaya ilişkin iç kontrol, kendine özgü bir takım sınırlamalar nedeniyle, yanlış beyanları önleyemeyebilir veya tespit edemeyebilir. Ayrıca, geleceğe yönelik her türlü etkinlik değerlendirmelerine ilişkin tahminler, kontrollerin, koşullardaki değişiklikler nedeniyle yetersiz kalabilme veya politika ve prosedürlere olan uyum derecesinin azalabilme riskine tabidir.

Görüşümüze göre, ANB AMRO N.V., 31 Aralık 2007 itibariyle, finansal raporlamaya ilişkin iç kontrolünü, COSO kriterlerine uygun olarak, her türlü maddi açıdan etkin bir şekilde uygulamıştır.

Ayrıca, Halka Açık Şirket Muhasebe Denetim Üst Kurulu (Amerika Birleşik Devletleri) standartlarına uygun olarak, 31 Aralık 2007 ve 2006 tarihleri itibariyle, ABN AMRO Holding N.V. ve bağlı kuruluşlarının konsolide bilançolarını, 31 Aralık 2007'ye kadarki dönem boyunca, öz sermayedeki ilgili konsolide gelir ve nakit akışı tabloları ile değişiklikleri üç yılın her biri için denetledik. 25 Mart 2008 tarihli raporumuz, konuyla ilgili kesin bir görüş bildirmiştir.

Amsterdam, 25 Mart 2008

Ernst & Young Muhasebecileri

ABN AMRO Çalışanları

İnsan sermayesi finansal sermaye yaratır

ABN AMRO, 31 Aralık 2007 itibarıyla, 50'den fazla ülkede 102,556 kişiyi istihdam etti. Bu karışık ortam göz önüne alındığında, ABN AMRO'nun, kendi çalışanlarını desteklemek ve sektörde "seçkin işveren" sıfatıyla kendisine yer edinebilmek amacıyla, hali hazırda güçlü politikalara ve uygulamalara sahip olması büyük önem taşımaktadır. ABN AMRO'nun, insan kaynakları yönetimine ilişkin yaklaşımının temel unsurları, Kurumsal Değerler ve İşletme Prensipleri ile uyum, sürdürülebilirlik, çeşitlilik ve dâhil etme politikalarıdır. Bu yaklaşım, ABN AMRO'nun, 2007'de üstün yetenekli kişileri bünyesine katıp, mevcut olanları da bünyesinde barındırmaya devam etmesini, bu bireyleri gerek profesyonel gerekse de kişisel anlamda geliştirmekle kalmayıp, aynı zamanda onları kariyerleri boyunca teşvik etmesini de sağlamıştır.

Yönetimsel Değişim

ABN AMRO, 2007 yılında devralındığında, bankanın değişime yönelik organizasyonel potansiyelini artırmaya acilen ihtiyaç vardı. İnsan kaynakları departmanı, müdürler ve yöneticiler gibi şirket içi hissedarların belirsizlik ve değişimle başa çıkabilmelerine yardımcı olan ön-devralma araçları ve atölyeleri geliştirip bunları sunmaktan sorumluydu. "Yumuşak para birimi" yaklaşımına ek olarak, ABN AMRO, piyasadaki değerinin korunmasını sağlamak amacıyla, daha sert bir dizi istikrar önlemi aldı. ABN AMRO, müşterileri üzerinde yoğun olarak odaklanmaya ve bu belirsizlik dönemi süresince ürün ve hizmetleri aksatmadan sunmaya devam ettiği için gururludur.

Konsolide Finansal Tablolar

| | |
|---|-----|
| Muhasebe politikaları | 98 |
| 31 Aralık itibariyle konsolide gelir tablosu | 116 |
| 31 Aralık tarihli konsolide bilanço | 117 |
| 31 Aralık itibariyle konsolide öz sermaye değişim tablosu | 118 |
| 31 Aralık itibariyle konsolide nakit akım tablosu | 119 |
| Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar | 120 |

| | |
|---|------------|
| Şirket finansal tabloları | 225 |
| Muhasebe politikaları | 225 |
| 31 Aralık itibariyle şirket gelir tablosu | 226 |
| 31 Aralık tarihli şirket bilançosu | 226 |
| 31 Aralık tarihli öz sermaye şirket tablosu | 227 |
| Şirket finansal tablolarına ilişkin notlar | 228 |

Muhasebe Politikaları

Kurumsal Bilgi

ABN AMRO Holding N.V., ABN AMRO konsolide şirket gruplarının ana şirketidir. ("Group", "ABN AMRO" veya "ABN AMRO Group" olarak anılırlar). Grup, bireysel, ticari bankacılık ile yatırım bankacılığı dahil, dünya çapında geniş çaplı finansal hizmetler sunmaktadır.

17 Ekim 2007 tarihinde, hisseleri The Royal Bank of Scotland Group plc ("RBS"), Banco Santander S.A. ("Santander"), Fortis N.V. ve Fortis SA/N.V. ("Fortis") tarafından tutulan RFS Holland Holding B.V. ("RFS"), ABN AMRO Holding N.V.'nin %85.6'sını devraldı. Bunu izleyen satın almalarla birlikte, RFS, 31 Aralık 2007 itibarıyla, ABN AMRO'daki payını %99.3'e çıkardı. RFS, İngiltere'de kurulu ve merkez ofisi 36 St. Andrew Square, Edinburgh, Scotland adresine kayıtlı RBS tarafından yönetilmektedir. Bu tarihten itibaren, RBS, ABN AMRO Holding N.V.'nin nihai ana şirketi olmuştur.

ABN AMRO Holding N.V., halka açık sınırlı sorumlu bir şirket olup, Hollanda Kanunları çerçevesinde 30 Mayıs 1990'da kurulmuştur ve merkez ofisi Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam, Hollanda adresine kayıtlıdır. Grup, Amsterdam ve New York borsalarına kote edilmiştir. ABN AMRO Holding N.V.'nin adi hisseleri, Amerikan Depo Sertifikası cinsinden New York Borsası'na kote edildiği için, ABN AMRO, Form 20-F (Form 20-F) formatında olan ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun tescil edilen yabancı şirketlere uygulanabilir kurallarına uyan bir yıllık rapor yayınlanmak zorundadır. Bu yıllık rapor, söz konusu kurallara uymakta olup, Form 20-F bölümlerine ilişkin bir çapraz referans tablosu da bu raporun 231. sayfasına dâhil edilmiştir.

Grubun 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları, ABN AMRO'ya ilişkin rakamları, yönettiği varlıkları ve ortaklıklarındaki çıkarları kapsamaktadır. Konsolide finansal tablolar, yayınlanmak üzere, Denetim Kurulu ve Yönetim Kurulu tarafından 20 Şubat 2008 tarihinde imza edilmiş ve onaylanmıştır. ABN AMRO Ana Sözleşmesi, hissedarlarına ve diğer şahıslara, finansal tablolar yayınlandıktan sonra bunları değiştirme yetkisi vermez. Bununla birlikte, finansal tabloları değiştirmeye ilişkin talep hakkı, Hollanda Medeni Kanunu'nda saklı tutulmuştur. İlgili tarafların, Amsterdam Temyiz Mahkemesi Şirketler Odası'na başvurarak finansal tabloların revizyonunu talep etme hakları bulunmaktadır.

Uyum Beyanı

Konsolide finansal tablolar, Avrupa Birliği (AB) tarafından kabul edilmiş bulunan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na (UFRS) uygun olarak hazırlanmıştır. Grup, AB tarafından onaylanan portföy hedgelemeye ilişkin indirgemeci yöntemi kullanmamaktadır. Buna uygun olarak, Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) tarafından yayınlanan Uluslararası Finansal raporlama Standartları'na (UFRS) tamamen uyar.

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti **Hazırlık Temeli**

Konsolide finansal tablolar, karışık model değerlendirme yöntemiyle, aşağıdaki gibi hazırlanmıştır:

- Makul değer, şunlar için kullanılmıştır: türev finansal enstrümanlar, ticari amaçlı tutulan veya gelir yoluyla, makul değer üzerinden hesaplanmak amacıyla geliştirilmiş finansal varlıklar ve borçlar ile satılabilir finansal varlıklar.
- Diğer finansal varlıklar ("Krediler" ve "Alacaklar" dahil) ve borçlar amorti bedel üzerinden değerlendirilir.
- Makul değer hedge ilişkisine dâhil edilmiş olan ve amorti bedel üzerinden ölçülen varlık ve borçların bilanço değeri, hedge edilmiş riskten kaynaklanan makul değer değişimlerine uygun olarak ayarlanmıştır.
- Finansal olmayan varlıklar ve borçlar, genelde, tarihi maliyet cinsinden ifade edilir.

Konsolide finansal tablolar, Grubun temsili para birimi olan Euro cinsinden hazırlanır ve en yakın milyon değerine yuvarlanır. (aksi belirtilmedikçe)

Önceki dönemlerde belli tutarlar, son hazırlanan tablolara uyumlu hale getirilmeleri açısından tekrar sınıflandırılmışlardır.

Muhasebe politikalarındaki değişimler

UFRS standartları

UFRS 7 Finansal Enstrümanlar: Beyanlar Ağustos 2005'te yayınlanmış olup, ABN AMRO tarafından, 2007 mali yılından itibaren uygulanmaktadır. UFRS 7, finansal enstrümanların ve bunlardan kaynaklanan risklerin nitelik ve kapsamalarının önemini değerlendirmek amacıyla, finansal tablolarda ilave beyanlara yer verilmesini zorunlu kılar.

UFRS 8 İşletme Bölümleri Kasım 2006'da yayınlanmış olup, AB tarafından Kasım 2007'de kabul edilmiştir ve 1 Ocak 2009'da veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine etki eder ancak zamanından önce de kabul edilebilir. Grup, UFRS 8'i 1 Ocak 2007'de kabul etmiştir. Söz konusu standart, şirketin işletme bölümleri, ürün ve hizmetlerinden elde ettiği gelirler, faaliyet gösterdiği coğrafi alanlar ve ana müşterileri hakkında bilgi beyanına yönelik zorunluluklar getirmesi açısından IAS 14 *Bölüm Raporlama*'nın yerini alır.

UFRS 2 Hisse –bazlı Ödeme'nin, öz sermaye enstrümanlarının, makul değer altında gibi gözüken değerlendirme amaçlı ihracıyla ilgili her türlü düzenlemeye uygulanmasını zorunlu kılar. Öz sermaye enstrümanları, çalışan hisse tablosuna uygun olarak yalnızca çalışanlara ihraç edildiği için, bu yorum, Grubun finansal pozisyonunu veya sonuçlarını etkilemez.

UFRS 2 Hisse –bazlı Ödeme'nin, öz sermaye enstrümanlarının, makul değer altında gibi gözüken değerlendirme amaçlı ihracıyla ilgili her türlü düzenlemeye uygulanmasını zorunlu kılar. Öz sermaye enstrümanları, çalışan hisse tablosuna uygun olarak yalnızca çalışanlara ihraç edildiği için, bu yorum, Grubun finansal pozisyonunu veya sonuçlarını etkilemez.

UFRS 2 Hisse –bazlı Ödeme'nin, öz sermaye enstrümanlarının, makul değer altında gibi gözüken değerlendirme amaçlı ihracıyla ilgili her türlü düzenlemeye uygulanmasını zorunlu kılar. Öz sermaye enstrümanları, çalışan hisse tablosuna uygun olarak yalnızca çalışanlara ihraç edildiği için, bu yorum, Grubun finansal pozisyonunu veya sonuçlarını etkilemez.

Diğer değişimler

Grup, ticari faaliyetlerine ilişkin faiz geliri ve harcamalarının hesaplanışını gözden geçirdi. Ticari portföy faizi, bundan böyle, net faiz geliri içinde değil, net ticaret geliri içinde beyan edilmektedir. Şu anda, ticaret geliri, gerek gerçekleşmiş gerekse de gerçekleşmemiş ticari amaçla tutulan finansal enstrümanlardan elde edilen kar ve zararlardan, faiz gelirinden, temettülerden ve ilgili fonlama bedellerinden oluşmaktadır. 2006 ve 2005 yıllarına ilişkin finansal bilgi beyanları, gerekli görüldüğü yerlerde, 2007'de kabul edilmiş sunuma uyumlu hale gelmeleri için yeniden sınıflandırılmışlardır.

Ciddi muhasebe politikaları

Finansal tabloların UFRS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimi, açıkça belirsiz konularda, zaman zaman, zor, karmaşık veya sübjektif yorumlar ve tahminler yapmaya zorlar. Bu yorumlar ve tahminler, raporlanmış tutarları ve beyanları etkiler. Gerçek sonuçlar, söz konusu yorum ve tahminlerden farklılık gösterebilir. Yönetimi, raporlanmış tutarları ve beyanları etkileyen yorum ve tahminler yapmaya zorlayan en önemli alanlar şunlardır:

Kredi kayıpları karşılığı

Kredi kayıpları karşılığı, borç alan kişinin anaparayı ve/veya faizi ödeyip ödeyemeyebileceğine ilişkin şüphelerin olduğu geri ödenmemiş kredilere ait tahmini kayıplar için rezerv ayırma amacıyla kullanılır. Kredi kayıpları karşılığı, olası kredi kayıplarına karşın, Grubun kredi varlıklarının değerini bilanço tarihine uyarlamayı amaçlar. Karşılıklar, belli gözden geçirmeler, istatistiksel modelleme ve tahminlerden oluşan bir kombinasyonla belirlenir. Bazı hususlar, azalan kredilerin tespiti, temerrüt olasılığı tespiti, beklenen kayıp, ek güvencelerin ve güncel ekonomik koşulların değeri gibi, yorum yapmayı gerektirir. Kredi kayıpları karşılıklarının yeterli olduğunu düşünmekle beraber, değişik tahmin ve varsayımların kullanılması, kredi kayıpları için farklı karşılıklar yaratabilirler ve ek güvencelerin değerindeki, alınacak nakit tutarlarındaki ve diğer ekonomik olaylardaki değişimler sonucunda, karşılıklara gelecekte tadilat yapılması gerekebilir. Kredi kayıpları karşılığımız hakkında daha fazla görüş için, konsolide finansal tablolarımıza ait not:18'e bakınız.

Finansal enstrümanların makul değeri

Aktif olarak işlem gören ve kote piyasa fiyatları ile piyasa parametrelerinin kendileri için hali hazırda mevcut olduğu finansal enstrümanlar için, makul değer tespitinde çok az bir sübjektiflik vardır. Bununla birlikte, gözlemlenebilir piyasa fiyatları ve parametrelerinin mevcut olmadığı durumlarda, makul değeri tahmin etmek için yönetimin yorumu gerekir.

Aktif bir likit piyasası olmayan veya kote fiyatların elde edilemez olduğu enstrümanlar için, o anki piyasa işlemleri veya piyasa fiyatlarının mevcut olduğu benzer enstrümanları referans almak gibi, çeşitli değerlendirme teknikleri kullanılarak makul değer hesaplanır veya ıskontolu nakit akışı veya Black & Scholes gibi değerlendirme modelleri kullanılır.

Grup, marketler ve ürünler geliştikçe ve bu gibi ürünler için fiyatlama az çok şeffaf hale geldikçe, değerlendirme tekniklerini geliştirir ve değiştirir. Finansal piyasalar, bazen, soyut veya somut varlık değerlerindeki keskin düşüşlerin, ABD sub-prime konut kredi piyasasında son dönemlerde yaşanan olaylar gibi, piyasa likiditesindeki ciddi bir azalmayla birleştiği önemli stres koşullarına tabi olur. Bu gibi durumlarda, gözlemlenebilir piyasa verileri daha az güvenilir hale gelebilir veya hepten kaybolur. Piyasa verilerinin güvenilirliğine ilişkin şüpheler varsa veya söz konusu veriler artık mevcut değilse, diğer değerlendirme teknikleri kullanılır. Bu alternatif teknikler, ek girdi olarak mülkiyet bilgisini kapsıyor olup, senaryo analizleri ve ıskontolu nakit akışı hesapları da yapmaya yararlar.

Gözlemlenemez girdiler, yönetsel yorumların, geçmiş verilerin, piyasa uygulamalarının ve bu girdilerin diğer ilgili gözlemlenebilir piyasa verileriyle kıyaslanmasının toplu olarak kullanımıyla hesaplanırlar. Yeni bir işlemin değerlemesinde kullanılan girdilerin dış sağlayıcılar tarafından güvenli biçimde elde edilemeyebileceği durumlarda, işlem, ilk olarak işlem fiyatı üzerinden gerçekleştirilir. İşlem fiyatı ve model kullanılarak hesaplanan başlangıçtaki iç değerlendirme arasındaki fark, korunur ve güvenilir dış veri elde edebilmeyi, zamanın geçişini ve takas işlemleri kullanmayı göz önüne alarak, enstrümanın ömrü üzerinden belirli noktalarda gelire amortize edilir. Değerleme modeliyle hesaplanan makul değerde meydana gelecek değişiklikler, gelire kaydedilir.

Makul değerler, değerlendirme modellerindeki bilinen yetersizlikleri muhasebeleştirme ve enstrümanın veya karşı tarafın kredi kalitesini yansıtmak için uygun ayarlamaları kapsar. Tahminleri etkileyebilecek faktörler, yanlış model varsayımları, piyasaların yer değiştirmesi ve beklenmedik korelasyonlardır. Makul değere ilişkin tahminlerimizin yeterli olduğu kanısındayız. Ancak, değişik model ve varsayımların kullanımı, raporlanmış sonuçlarımız üzerinde bazı değişikliklere neden olabilir. Makul değerlerin kullanımı ve bir takım olası alternatif varsayımlarda (girdi gibi) bulunmanın etkisi hakkında daha fazla görüş için, konsolide finansal tablolara ait not:37'ye bakınız.

Risk ve ödüllerin ölçümü

Grup, varlıkların ve borçların tanınması ve tanınmaması ile bağlı şirketlerin konsolidasyonu ve dekonsolidasyonunu göz önünde bulundururken, risk ve ödülleri ölçmede hüküm kullanması gerekir. Yönetim, risk ve ödüllerin ölçümünü yapmada son olaylar ve faaliyetlere ilişkin sahip olduğu en iyi bilgiyi kullansa bile, gerçek risk ve ödüller sonuçta farklılık gösterebilir.

Emeklilik maaşı ve emeklilik sonrası yardımlar

Emeklilik maaşı ve emeklilik sonrası yardımlara ilişkin önemli maliyetler, aktüeryal hesaplamalara dayanır. Bu hesaplamaların özünde şu varsayımlar bulunur: iskonto oranları, maaş zamları ve sosyal güvenlik planı beklenen yatırım getirisi. Emeklilik maaşı ve emeklilik sonrası yardımlara ilişkin olarak, faiz oranlarındaki değişim, aktif karlılığı ve diğer faktörlerin sonucunda, gelecekte bazı değişiklikler meydana gelebilir. Temel varsayımlarla ilgili daha fazla görüş için, konsolide finansal tablolara ait not:28'e bakınız.

Peştemaliye ve maddi olmayan duran varlıklar

Peştemaliye amortize edilmez, ancak, özellikle, iş ortamındaki ters değişiklikler gibi, olaylar ve şartlar, ara test yapmayı zorunlu kılıyorsa, değer azalışı açısından yıllık bir teste tabidir. Peştemaliyenin ve diğer maddi olmayan duran varlıkların ilk başta tespiti ve ölçümü ve bundan sonra gelen değer düşüm analizleri, yönetimin, satın alınan varlığın, iskontolu nakit akışı analizi kullanarak, gelecekte nasıl bir performans göstereceğine ilişkin tahminlere yönelik sübjektif hükümlerde bulunmasını zorunlu kılar. Buna ilaveten, tahmin edilen nakit akışları, on yılı geçebilir ve nitelikleri itibariyle, belirlenmeleri zordur. Tahminleri ciddi biçimde etkileyebilecek olaylar ve faktörler, diğerlerinden başka, rekabetçi güçler, müşteri davranışları ve kaybı, gelir artış eğilimlerindeki değişiklikler, maliyet yapıları ve teknoloji ile iskonto oranlarındaki ve belli sanayi veya piyasa sektörü koşullarındaki değişikliklerdir. Diğer maddi olmayan duran varlıklar, tahmini kullanım ömürleri üzerinden sistematik olarak amortize edilirler ve olayların ve şartların defter değerlerinin gerçekleştirilemeyeceğini gösterdiği durumlarda, değer azalışına tabidirler.

Konsolidasyon temeli

Konsolide finansal tablolar, 31 Aralık itibariyle Grup için yıllık olarak hazırlanıp, ana şirketi, yönettiği bağlı şirketleri ve ayrıca, orantısız hisse bazında, ortak girişim gruplarını kapsar. Bağlı şirketlerin finansal tabloları, tutarlı muhasebe politikaları kullanılarak, aynı raporlama yılı için hazırlanır.

Bağlı şirketler

Bağlı şirketler, Grup tarafından yönetilen kuruluşlardır. Grup, faaliyetlerinden kar sağlamak amacıyla, bir kuruluşun finansal ve işletme politikalarını yönetmede doğrudan veya dolaylı olarak yetkiye sahipse, yönetim mevcut sayılır. Yönetimin mevcut olup olmadığını belirlemede, o anda kullanılabilir veya dönüştürülebilir potansiyel oy haklarının mevcudiyeti ve etkisi de hesaba katılır. Grup, varlık menkul kıymetleştirme işlemleri ve diğer dar ve geniş anlamda tarif edilen hedefler doğrultusunda, doğrudan sahip olunabilir veya olunamaz belli özel amaçlı ekonomik kişilikler dâhil, ekonomik kişiliklerin kuruluşuna sponsorluk eder. Özellikle menkul kıymetleştirme durumlarında, söz konusu ekonomik kişilikler, diğer Grup şirketlerinden varlık devralabilirler. Bu ekonomik kişiliklerden bazıları, Grubun kreditorlerinin veya bağlı kuruluşlarından herhangi birisinin alacaklarını karşılamaya müsait olmayan varlıklar tutarlar. Bu tür ekonomik kişilikler, Grup ve ekonomik kişilik arasındaki ilişkinin esasının Yönetimin Grup tarafından gerçekleştirildiğine işaret ettiği durumda, Grubun finansal tablolarında konsolide edilir.

Bağlı şirketlerin ve özel amaçlı ekonomik kişiliklerin finansal tabloları, yönetimin başladığı tarihten itibaren yönetimin sona erdiği tarihe kadar, konsolide finansal tablolara dahil edilir.

Azınlık çıkarlarına karşılık gelen öz sermaye, konsolide bilançoda toplam öz sermayenin parçası olarak ayrıca gösterilir ve azınlık çıkarlarına karşılık gelen cari dönem karı veya zararı da, yıllık kar karşılığı olarak kayda geçirilir.

İşletme birleşmeleri

1 Ocak 2004 tarihinden sonra gerçekleşen her türlü işletme birleşmeleri için, UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kabul edilmiştir. Bu tarihten önceki devralmalara yönelik peştemaliye, öz sermaye hesabına geçirilmekteydi. Devralma maliyeti, vazgeçilen varlıkların, devralma tarihinde ihraç edilmiş hisse senetleri ile üstlenilen borçların makul değeri üzerinden, artı devralmaya doğrudan karşılık gelen maliyetlerle hesaplanır. Devralma maliyetinin, Grubun teşhis edilebilen devralınmış net varlıkların (belli şarta bağlı borçlar dâhil) makul değerine tekabül eden payına ilişkin fazlası, peştemaliye olarak kaydedilir.

Yönetimin kademeli olarak ele geçirildiği “adım adım” devralmada, peştemaliye hariç, devralınan bağlı şirketin tüm varlık ve borçları, en son hisse devralma işleminin yapıldığı tarihteki makul değerlere ayarlanırlar. Mevcut holdinglere ilişkin makul değeri ayarlamaları, doğrudan öz sermayeye kaydedilir.

Sermaye hesaplı yatırımlar

Sermaye hesaplı yatırımlar, ortakları kapsar. Ortaklar, Grubun, işletme ve finansal politikaları üzerinde etkisinin olduğu (Genelde, Grubun %20 ile %50 arası bir oranda oy hakkına sahip olmasıyla açıklanır) ancak kontrolünün olmadığı kuruluşlardır.

Özel sermayeli nitelik taşıyan ortaklara yapılan yatırımlar, gelirden meydana gelebilecek değişikliklerle makul değer üzerinden, bu tür yatırımlara ilişkin yönetim zeminine uygun olarak yapılır.

Grubun stratejinin yatırımları dâhil, ortaklara yapılan diğer yatırımlar, “Net sermaye yöntemi” kullanarak hesaplanır ve “Yatırımlar için hesaplanan sermaye” olarak gösterilir. Bu yöntemle göre, yatırım ilk başta maliyeti üzerinden kaydedilir ve daha sonra devralma sonrası net gelir (veya zarar), yatırım yapılanın sermayesini etkileyen diğer hareketler veya değer azalışı için gerekli olan diğer ayarlamalar için artırılır (veya azaltılır). Grubun, yatırım yapılanın kar veya zararından aldığı pay, yatırımın defter değerini aşarsa, defter tablosunda ayrıca beyan edilir. Grubun zararlarından aldığı pay, yatırımın defter değerini aşarsa, defter değeri, diğer her türlü teminatsız alacaklar dâhil, sıfıra indirgenir ve Grubun yatırım yapılan adına borç altına girmesi veya ödemeler yapmasıyla sınırlı olmak üzere, daha fazla zararın tahakkuk etmesinin önü kesilir.

Ortak yönetilen ekonomik kişilikler

Ortak yönetilen ekonomik kişilikler, Grubun ortak faaliyetleri üzerinde ortak kontrolü bulunduğu ve sözleşmeli anlaşmayla kurulan kuruluşlardır. Konsolide finansal tablolar, ortak yönetimin başladığı tarihten ortak yönetimin sona erdiği tarihe kadar, Grubun, bu kuruluşların varlıklarından, borçlarından, sermayesinden, “satır satır” temelindeki gelir ve giderlerinden almış olduğu orantısız payı kapsar.

Cari olmayan satmak için elde tutulan varlıklar ve sona erdirilen faaliyetler

Cari olmayan varlıklar ve/veya işletmeler, defter değerlerinin kullanıma devam etme yoluyla değil, esas olarak, 12 ay içerisinde gerçekleşmesi planlanan bir satış işlemi yoluyla tahsil edilecek olması durumunda, satmak için elde tutulan adı altında sınıflandırılırlar. Satmak için elde tutulan varlıklar, minimum defter ve makul değerleri eksi satış maliyetleri üzerinden hesaplanırlar. Satmak için elde tutulan bir işletmenin varlıkları ve borçları, ayrı olarak gösterilir. Hissedarlara dağıtım gibi yollarla devredilebilecek olan işletmeler (konsorsiyum bankaları) satmak için elde tutulan işletmeler olarak gösterilmeyecektir. Dağıtımdan sonra, bu tür işletmelerin sonuçları bazı durumlarda, sona erdirilebilir.

Sona erdirilen faaliyetlerin sonuçları, (ayrı, ana bir iş kolunu veya coğrafi bir faaliyet alanını temsil eden satmak için elde tutulan bir işletme) sona erdirilmiş faaliyetin net karı ve/veya net zararından ve vergi sonrası kazanç veya elden çıkarımdan uğranılan zarardan oluşan tek bir tutar halinde gelir tablosunda gösterilir. Cari dönemde, bir faaliyetin sona erdirilme niteliği kazanması ve tabloda ayrı bir şekilde ibraz edilecek olması durumunda, karşılaştırmalı gelir tablosu verisi tekrar sunulacaktır.

Konsolidasyonda elenen işlemler

Grup içi denge ve işlemler ve ilgili her türlü tahakkuk etmemiş kazanç, konsolide finansal tablolar hazırlanırken elenirler. Ortaklarla ve ortak yönetilen ekonomik kişiliklerle girilen işlemlerden kaynaklanan tahakkuk etmemiş kazançlar, Grubun kuruluştaki çıkarıyla sınırlı olmak üzere, elenirler. Tahakkuk etmemiş kayıplar da, işlemin devredilmiş varlıkta değer azalışına ilişkin kanıt sunamaması halinde elenirler.

Para birimlerinin birbirlerine çevrilmesinden doğan farklılıklar

Grubun dış işlemlerine yönelik finansal performans (şubeler, bağlı kuruluşlar, ortaklar ve ortak girişim grupları yoluyla gerçekleşir) temel olaylara ilişkin ekonomik gerçeği ve söz konusu ekonomik kişiliğin bağlı bulunduğu koşulları en iyi yansıtan para birimi kullanılarak rapor edilir.

İşlemi yapan ekonomik kişiliğin kullandığı fonksiyonel para biriminden farklı bir para birimi cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki döviz kuru üzerinden fonksiyonel para birimine çevrilir. Raporlama tarihinde yabancı para birimi cinsinden ifade edilen parasal varlıklar ve borçlar, o tarihteki döviz kuru üzerinden tekrar fonksiyonel para birimine çevrilir. Maliyetleri üzerinden hesaplanan parasal olmayan varlıklar ve borçlar, raporlama tarihinde yabancı para birimi cinsinden ifade edilmişse, ilk tahakkuk ettikleri tarihte geçerli olan döviz kuru üzerinden yeniden fonksiyonel para birimine çevrilirler.

Tüm parasal finansal varlıklar ve borçlar üzerinde oluşan para birimlerinin birbirlerine çevrilmesinden kaynaklanan farklar, gelirden, döviz kazançları ve kayıpları olarak gösterilir. Gelir yoluyla makul değer üzerinden elde tutulan parasal olmayan kalemlerdeki (hisse senetleri gibi) para birimi farkları da gelir üzerinden beyan edilir ve satılık olarak sınıflandırılmış olanlar da "Mevcut satılık varlıklardan elde edilen tahakkuk etmemiş net kazanç ve kayıplar" içerisinde doğrudan öz sermayeye kaydedilir.

Peştemaliye ve satın alım muhasebe ayarlamaları gibi yabancı işlemlerden kaynaklı varlıklar ve borçlar, raporlama tarihinde geçerli olan döviz kuru üzerinden Grubun temsili para birimi Euro'ya çevrilir. Yabancı işlemlerden kaynaklı gelir ve giderler, ay sonunda geçerli olan kurlardan Euro'ya çevrilir. Para birimlerinin birbirine çevrilmelerinden kaynaklanan bu farklar, doğrudan öz sermaye içinde tahakkuk eder ("para birimi çevirme hesabı") 1 Ocak 2004'te UFRS'ye geçişten sonra ortaya çıkan ve öz sermayeye kaydedilen kur farkları, işlemin elden çıkarımı veya kısmi olarak elden çıkarımı olarak gelir tablosunda gösterilir.

Kayyumluk faaliyetleri

Grup, bireyler, tröstler ve diğer kurumlar adına, varlık tutma ve yerleştirme gibi konuları kapsayan faaliyetlerde, emanetçi ve diğer kayyumluk görevlerini üstlenir. Bu varlıklar, Grubun varlıkları olmayıp, bu yüzden söz konusu finansal tablolara dâhil edilmezler.

Gelir tablosu

Faiz geliri ve harcamaları

Faiz geliri ve harcaması, efektif faiz oranı yöntemini kullanarak gelir tablosuna tahakkuk ettirilir. Bu yöntemin uygulanması, işlem maliyetleri, ilgili masraflar ve komisyonlar dahil, faiz getiren bir enstrümanın başlangıçtaki defter değeri ile vade tarihindeki değeri arasındaki her türlü iskonto, prim veya diğer farkların efektif faiz oranı baz alınarak hesaplanan amortismanını kapsar. Bu kalem, net ticaret geliri içerisine dâhil edilen ticaret dengelerine ilişkin faiz geliri ve harcamalarını kapsamaz.

Borç ve diğer sabit gelirli enstrümanlardan elde edilen gelir, efektif faiz yöntemi kullanılarak, faiz geliri içerisinde tahakkuk ettirilir. Diğer öz sermaye enstrümanlarından elde edilen temettü geliri, söz konusu geliri elde etme hakkı doğduğunda, finansal işlemlerden doğan sonuçlar içerisinde tahakkuk ettirilir.

Masraflar ve komisyon gelirleri

Masraflar ve komisyonlar, aşağıdaki gibi tahakkuk eder:

- Müşterilerle bir fonlama işlemi (kredi ihracı gibi) görüşme ve ayarlama sürecinin ayrılmaz bir parçası olarak ortaya çıkan masraflar ve komisyonlar, efektif faiz oranının hesaplanmasına ve ayrıca faiz geliri ve harcamalarında dâhil edilir.
- İşlemlerden veya gizli faaliyetlerden kaynaklanan masraflar ve komisyonlar, işlemin veya faaliyetin tamamlandığı an tahakkuk eder.
- Belli bir olayın sonucuna dayalı veya performansa bağlı masraflar ve komisyonlar, ilgili kriterler karşılandığı zaman tahakkuk eder.

- Hizmet masrafları, genelde, hizmet sözleşmesi dönemi üzerinden, düz amortisman usulüne göre tahakkuk eder; portföy ve diğer yönetim danışmanlık ve hizmet masrafları, uygulanabilir hizmet sözleşmelerine dayanarak tahakkuk eder.
- Yatırım fonlarına ait varlık yönetim masrafları da, hizmetin verildiği dönem üzerinden tahakkuk eder. Bu kural, ayrıca, uzun bir dönem süresince sağlanan varlık yönetimi, finansal planlama ve saklama hizmetlerinden elde edilen gelirin tahakkuk ettirilme işlemine de uygulanır.

Net ticaret geliri

Net ticaret geliri, alım-satım, faiz geliri ve ticari enstrümanlardan ve ilgili fonlama maliyetlerinden elde edilen temettüler için elde tutulan finansal varlık ve borçların makul değerlerindeki değişimlerinden ve elden çıkarılmalarından kaynaklanan kazanç ve kayıpları kapsar. Ticari enstrümanlardan elde edilen temettü geliri, hak doğduğu anda tahakkuk ettirilir. Ticari gelir, ayrıca, ticari enstrümanlarla ilgili kredi değişikliklerinden (iptaller gibi) kaynaklanan değer değişimlerini de kapsar.

Finansal işlemlerden doğan sonuçlar

Finansal işlemlerden doğan sonuçlar, ticari olmayan finansal varlık ve borçların satışını, belli hedge programlarının etkinsizliğini, kredi risklerini hedge etmeye yarayan ve hedge muhasebesine dâhil edilmeyen türev enstrümanlarının makul değerlerindeki değişimi, gelir yoluyla makul değer üzerinden belirlenmiş varlık ve borçlara ilişkin makul değer değişimlerini ve ilgili her türlü türev enstrümanının makul değerlerindeki değişimini kapsar. Ticari olmayan öz sermaye yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hak doğduğu anda tahakkuk ettirilir.

Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç, ana şirket hissedarlarına devam eden ve sona erdirilen faaliyetlerden elde edilen dağıtılabilir karın, yıl boyunca çıkarılmış ortalama hisse sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Tam sulandırılmış hisse başına kar, bilanço tarihi itibarıyla ihraç edilmiş bulunan tüm sulandırılmış enstrümanları (opsiyonlar ve çalışan hisse planları dâhil) hesaba katarak hesaplanır.

Bölüm raporlama

İşletme bölümleri, bankanın gelir elde ettiği ve masraf yaptığı iş faaliyetleriyle ilişkili bölümlerdir. Bu bölümler, işletme sonuçlarının aylık olarak Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirildiği raporlama bölümleridir. Gruba bağlı olan ve işlemi yapan ekonomik kişiliğin konumuna göre coğrafi veriler sunulur.

Finansal varlıklar ve borçlar

Ölçüm sınıflandırmaları

Grup, finansal varlık ve borçlarını, aşağıdaki ölçüm ("değerleme") kategorileri içerisinde sınıflandırmaktadır: *Ticari amaçla elde tutulan finansal enstrümanlar*, Grubun, esas olarak, kısa-dönemli kar elde etmek için elinde bulundurduğu enstrümanlardır. Bunlar, finansal enstrümanların kısa dönemli satışlarından elde edilen hisseler, faiz getiren menkul kıymetler ve borçlardır.

Türevler, az miktarda bir başlangıç net yatırımı isteyen veya hiç istemeyen, referans karşılaştırmalı endeksi, kur veya fiyata (faiz oranları ve hisse senedi fiyatları gibi) bağlı vadeli ödemeleri kapsayan enstrümanlardır. Temel karşılaştırma ölçütündeki değişimlere karşılık veren beklenen vadeli nakit akışlarındaki değişimler, türevlerin makul değerini belirler. Tüm türevler, bilançoya, makul değerleri üzerinden kaydedilirler.

Krediler ve alacaklar, sabit veya hesaplanabilir ödemeleri kapsayan ve aktif bir piyasada kote edilmemiş türev dışı finansal varlıklardır. Genelde, Grubun, kredi verme veya satma amacı gütmeyen, bir müşteriye doğrudan para veya hizmet sağladığı durumlarda ortaya çıkarlar.

Vadeye kadar tutulan varlıklar, Grubun vadeye kadar tutma amacı güttüğü ve vadeye kadar tutabileceği, sabit veya hesaplanabilir ödemeleri (ör: borç enstrümanları) ve de sabit bir vadeyi kapsayan, aktif bir piyasada kote edilmiş türev dışı finansal varlıklardır.

Gelir yoluyla makul değer üzerinden işlem görenler, Grubun, ilk tahakkuk ettikleri anda (veya 1 Ocak 2004'te UFRS'ye geçiş üzerine), gelirden beyan edilecek değişikliklerle birlikte, makul değer üzerinden hesaplanmasını belirlediği finansal varlıklar ve finansal borçlardır. Böyle bir belirleme, aşağıdakiler durumunda gerçekleşir:

- Enstrüman, aksi takdirde ayırım gerektiren saklı bir türev ürününü kapsar. Bu, karma özellikte yayınlanan belli yapılaşmış senetlere uygulanır. Makul değer hesaplaması, bu senetleri ekonomik olarak hedge etmede kullanılan türevlerin ve diğer makul değer pozisyonlarının değerlerindeki değişime karşın denkleştirme sağlamaya da yardımcı olur
- Belirleme, aksi takdirde ortaya çıkabilecek ölçüm tutarsızlığını giderir veya önemli ölçüde azaltır. Bu açıdan, hesap için tutulan birim bağlantılı yatırımlar, poliçe sahiplerinin riski ile poliçe sahiplerinin ilgili yükümlülükleri, gelirdeki değişikliklerle makul değer üzerinden belirlenir.
- Senede bağlı risk yönetimi veya yatırım stratejisine uygun olarak, makul değer üzerinden yönetilen ve değerlendirilen finansal varlıklar ve/veya borçlar portföyüyle ilişkilidir. Bu, özel sermaye niteliği taşıyan öz sermaye yatırımlarına uygulanır.

Satılmaya hazır varlıklar, ya satmaya hazır varlıklar olarak belirlenmiş, ya da yukarıda belirtilen hiç bir kategoriye girmeyen faiz getiren varlıkları kapsar. Alım-satım için tutulmayan, önemli bir etkiye sahip olmayan veya gelir yoluyla makul değer üzerinden belirlenen öz sermaye yatırımları, satılmaya hazır olarak sınıflandırılırlar.

Gelir yoluyla makul değer üzerinden belirlenmeyen *ticari olmayan finansal borçlar*, amortize masraf üzerinden hesaplanır.

Kayda alma ve bilanço dışı bırakma

Alım-satımı yapılan enstrümanlar, Grubun, enstrümanı satın almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarih olarak tanımlanan ticari işlem tarihinde kayda alınırlar. Ödeme koşullarının standart olmadığı durumlarda, taahhüt, ticari işlem tarihi ve ödeme tarihi arasında bir türev ürünü olarak muhasebeleştirilir. Kredi ve alacaklar, Grup tarafından devralındığında veya fonlandığında kayda geçirilir, ödendiğinde de bilanço dışı bırakılır. İhraç edilmiş borç senetleri, ihraç edildiğinde, depozitolar ise Grup içerisinde depozite edildiğinde kayda alınır. Türev ürünleri dâhil diğer finansal varlıklar ve borçlar, Grubun varlık veya borcun sözleşmesel hükümlerine taraf olması durumunda, bilançoya kaydedilir.

Finansal varlıklar, Grubun söz konusu varlığı kapsayan sözleşmesel hükümler üzerinden fayda sağlamak için gerekli olan yetkisini ve gücünü kaybetmesi durumunda, genelde bilanço dışı bırakılır. Bu, hakların tahakkuk ettiği, sona erdiği, tüm risk ve ödüllerin somut olarak devredildiği veya, yönetim devrolsa bile, tüm risk ve ödüllerin hem somut olarak devredilmediği hem de dağıtılmamış olmadığı zamanlarda ortaya çıkar. Hizmet işlemi dağıtılmadan elde tutuluyorsa ki bu da karlıdır, bir hizmet varlığı ortaya çıkar. Bir finansal borç, sözleşmede belirtilen yükümlülükler yerine getirildiğinde, iptal edildiğinde veya sona erdiğinde bilanço dışı bırakılır.

Tüm veya belirli bir biçimde tespit edilmiş nakit akışlarının tam orantısız bir payı, maddi bir gecikme olmaksızın borç veren kişiye devredilmedikçe, borç veren kişinin alacakları söz konusu nakit akışlarıyla sınırlı olmadıkça ve finansal enstrümanlarla ilişkili her türlü risk, getiri ve kontrolün somut olarak devredilmediği (ki bu durumda varlığın söz konusu bölümü bilanço dışı bırakılır), finansal enstrümanlar bilançoya kaydedilmeye ve ilgili her türlü fonlama işleminden elde edilen hâsılatlar için borç tahakkuk etmeye devam eder.

Grup, finansal borçları, ödendikten sonra veya kendi borcunu tekrar satın aldıktan sonra bilanço dışı bırakır. Önceki defter değeri ve ödenen karşılık arasındaki fark, gelir içerisindeki finansal işlemlerin sonuçlarında gösterilir. Bunu izleyen her türlü yeniden satış, yeni bir ihraç olarak kabul edilir.

Grup, çeşitli tüketici ve ticari finansal varlıkları menkul kıymetleştirir. Bu işlem, genelde, söz konusu varlıkların, karşılığında yatırımcılara menkul kıymetler ihraç eden özel amaçlı bir ekonomik kişiliğe satışını gerektirir. Grubun menkul kıymetleştirilmiş varlıklar üzerindeki çıkarları, hepsi birden dağıtılmamış faiz olarak adlandırılan öncelikli veya ikincil dilimler, ihraç edilmiş teminatlar, sadece faize dayalı menkul kıymetler ve diğer artık paylar şeklinde muhafaza edilebilir. Özel amaçlı ekonomik kişiliğin konsolide edilmesi ve menkul kıymetleştirilmiş varlıkların konsolide bilançoda kaydedilmeye devam edilmesi gibi bir çok durumda, bu dağıtılmamış faizler, kontrol devreder.

Ölçüm

Makul değer üzerinden belirlenen tüm ticari enstrümanlar, finansal varlıklar ve borçlar, satın alıma yönelik işlem maliyetleri ve doğrudan gelire kaydedilen makul değerdeki değişimlerle birlikte, makul değer üzerinden ölçülür. Makul değer üzerinden tutulan borçların ölçümü, şirketin kendi kredisindeki değişimlerin etkisini kapsar.

Tüm türev ürünleri, nakit akışı veya net yatırım hedge ilişkisi olarak belirlenmemişse (alttaki hedging konusuna bakın), gelir yoluyla kaydedilen değişikliklerle birlikte, bilançoda makul değer üzerinden kaydedilir.

Satılmaya hazır varlıklar, öz sermayeye doğrudan kaydedilen tahakkuk etmemiş kazanç ve kayıplarla birlikte, uygulanabilir vergilerden arı olarak, makul değer üzerinden tutulurlar. Faiz getiren satılmaya hazır varlıklara ait primler, iskontolar ve işlem maliyetleri, efektif faiz oranı baz alınarak gelire amortize edilir. Satılmaya hazır varlıklar satılınca, tahsil edilince veya değer kaybına uğrayınca, öz sermayeye kaydedilen kümülatif kazanç ya da kayıp, gelirdeki finansal işlem sonuçlarına geçirilir.

Diğer tüm finansal varlıklar ve borçlar, artan işlem maliyetleri dâhil, ilk başta maliyetleri üzerinden ölçülürler. Daha sonra, efektif faiz oranı yöntemi kullanılarak, itfa edilmiş maliyet üzerinden değerlendirilir. Efektif faiz oranı yöntemiyle, işlem maliyetleri dahil, ilgili enstrümanın defter değerine kaydedilmiş olan primler ve iskontolar, vade sonuna kadarki dönemde amortize edilir veya enstrümanın orijinal efektif faiz oranı üzerinden ön ödeme bekler.

Mevcut durumlarda, makul değerler, aktif likit piyasalardaki kote piyasa fiyatlarından elde edilir. Aktif bir likit piyasalarının mevcut olmadığı veya kote fiyatlara ulaşılamayan enstrümanlar için, cari piyasa işlemleri kullanılır veya, piyasa fiyatlarının mevcut olduğu benzer enstrümanları referans almak gibi çeşitli değerlendirme teknikleri ve iskontolu nakit akışı veya Black & Scholes gibi değerlendirme modelleri kullanılarak makul değer tahmin edilir. Grup, piyasalar ve ürünler geliştikçe ve bireysel ürünler için fiyatlandırma daha şeffaf hale geldikçe, değerlendirme tekniklerini geliştirir ve değiştirir.

Değerleme modelleri, çalışanlar tarafından, modellerin ilk baştaki seçiminden veya oluşturulmasından bağımsız olarak, kullanımlarından önce doğrulanır. Mümkün olan durumlarda, değerlendirme modellerine ait girdiler, güvenilir dış veri kaynaklarından elde edilen gözlemlenebilir piyasa verilerini temsil ederler. Gözlemlenemeyen girdiler, yönetim hükmü, tarihi veriler, piyasa uygulamaları ile diğer ilgili gözlemlenebilir piyasa verileriyle karşılaştırılmalarıyla tahmin edilirler.

Yeni bir işlemin değerlemesine yönelik önemli girdilerin dış sağlayıcılardan güvenilir biçimde elde edilememesi durumunda, işlem, ilk başta, işlem fiyatı üzerinden kaydedilir. Model kullanılarak hesaplanan işlem fiyatı ve başlangıçtaki iç değerlendirme arasındaki fark, korunur güvenilir dış veri elde edebilmeyi, zamanın geçişini ve takas işlemleri kullanmayı göz önüne alarak, enstrümanın ömrü üzerinden belirli noktalarda gelire amortize edilir. Değerleme modeliyle hesaplanan makul değerde meydana gelecek değişiklikler, gelire kaydedilir.

Piyasa değerleri, değerlendirme modellerindeki bilinen yetersizlikleri muhasebeleştirme ve enstrümanın veya karşı tarafın kredi kalitesini yansıtmak için uygun ayarlamaları kapsar.

Profesyonel menkul kıymetler işlemleri

Menkul kıymetler ödünç alıp menkul kıymetler ödünç verme işlemleri, teminatlı olarak önceden ödenen veya alınan menkul kıymetlerle, genelde karşılıklı teminata dayalı olarak girilir. Mala ait riskler ve ödüller de devredilmedikçe, menkul kıymetlerin devir işlemleri bilançoğa yansımaz. Nakit ön ödeme yapılırsa (kredi ve alacaklara dâhil edilir) veya nakit alınır (bankalar ve müşteriler aracılığıyla), menkul kıymetler ödünç alıp verme faaliyetleri, nakit ön ödeme tutarı veya alınan nakit değeri üzerinden kaydedilir. Ödünç alınan veya ödünç verilen menkul kıymetlerin piyasa değeri, günlük olarak takip edilir ve teminat seviyeleri, söz konusu işlemlere uygun olarak ayarlanır. Alınan veya ödenen masraflar ve faiz, efektif faize dayalı olarak gerçekleşir ve faiz geliri veya faiz gideri olarak kaydedilir.

Satış ve yeniden satın alım işlemleri, gelecekte belli bir tarihte sabit bir fiyat üzerinden benzer yatırımları yeniden satma (yeniden satın alma) sözleşmeleri yaparak, yatırım satın almayı (satmayı) kapsar. Gelecekte bir tarihte yeniden satmaya ilişkin taahhütlere tabi olarak satın alınan yatırımlar, kayda alınmaz. Ödenen tutarlar, hem bankalara hem de müşterilerin hesabına krediler ve alacaklar olarak kaydedilir. Alacaklar, söz konusu menkul kıymet tarafından teminat altına alınmış olarak gösterilir. Yeniden satın alım sözleşmeleri çerçevesinde satılan yatırımlar, bilançoya kaydedilmeye devam edilir. Yatırım satışlarından elde edilen hâsılat, hem bankaların hem de müşterilerin hesaplarına borç olarak kaydedilir. Satış ve yeniden satın alım fiyatı arasındaki fark, işlemin süresi boyunca gerçekleşir ve faiz geliri veya faiz gideri olarak kaydedilir.

Netleştirme ve teminat

Grup, mümkün durumlarda, karşı taraflarla ana netleştirme sözleşmelerine girer ve gerekli görüldüğü hallerde, teminat alır. Grubun gerek yasal, gerekse de sözleşmesel hükümler çerçevesinde finansal varlık ve borçları net veya eş zamanlı olarak ödemeye hakkı veya niyeti varsa, bunlar denkleştirilir ve net tutar bilançoda gösterilir. Gerçek nakit akışlarının zamanlamasındaki farklılıklar nedeniyle, pozitif veya negatif makul değerlere sahip türev ürünler, aynı karşı taraf tarafından elde tutuluyor olsalar bile, netleştirilmezler.

Hedge muhasebesi

Grup, faiz oranı, döviz, kredi ve ayrıca tahmini işlem risklerinden korunmak için türev enstrümanları kullanır. Grup, belli işlemlere, makul değer, nakit akışı veya net yatırım hedging'i uygular.

Hedge edilen kalem, varlık, borç, yüksek olasılıklı tahmini işlem veya şu şekillerde girilen yabancı bir işlem içerisindeki net yatırım olabilir: (a) ekonomik kişiliği, makul değerlerdeki veya gelecekteki nakit akışlarındaki değişikliğe maruz bırakır ve (b) hedge yapılmak için planlanmıştır. Hedge edilmekte olan risk ("hedge" edilen risk) genelde, faiz oranlarındaki veya döviz kurarındaki değişikliklerdir. Grup, ayrıca, portföy kredi riskinden korunmak amacıyla kredi riski türevleri (bazen "kredi temerrüt takasları" olarak da anılırlar) kullanır. Ancak, bunlar genelde, hedge muhasebesi işlemlerine dâhil edilmezler.

Grup, gerek başlangıçta, gerekse de devamlı aralıklarla, hedging işlemlerinde kullanılan türev ürünlerinin, hedge edilen kalemin makul değerindeki veya nakit akışlarındaki değişimi denkleştirmede yüksek etkinliğe sahip olup olmadığını, hedge edilen kalemin makul değerindeki veya nakit akışlarındaki değişimin, hedging enstrümanının makul değerindeki veya nakit akışlarındaki değişim tarafından denkleştirilip denkleştirilmediğini hesaplayarak veya ölçerek, resmen hesaplar.

Hedge etkinsizliği, türev ürününün makul değerindeki değişim ile, makul değer üzerinden yapılan bir hedge işleminde hedge edilen kalemin makul değerindeki değişim arasındaki fark tutarını veya türev ürününün makul değerindeki değişimin, bir nakit akışı hedge işleminde, beklenen nakit akışının makul değerindeki değişimi aştığı tutarı temsil eder. Hedge etkinsizliği ve hedge etkinliğinin ölçümüne dâhil edilmeyen türev bileşenleri üzerindeki kazanç ve kayıplar, doğrudan gelire kaydedilir.

Grup, hedge işlemlerinin etkinliğini kaybettiği veya daha fazla etkin olmasının beklenmediği veya türev ürünü veya hedge edilen kalemin satılması veya bir başka şekilde yok olması durumunda, hedge muhasebesini bırakır.

Makul değer hedge işlemleri

Türev niteliğindeki bir finansal enstrüman, tahakkuk etmiş veya taahhüt edilmiş varlık ve borçların makul değerlerindeki değişiklik riskini hedge ederse, hedge edilen kalem, hedge edilmekte olan riske göre ayarlanır. Hem hedge enstrümanının hem de hedge edilen kalemin yeniden ölçümlerinden doğan kazanç ve kayıplar, genelde, gelir tablosunda, finansal işlemlerin sonuçlarında gösterilir.

Faiz oranı riskine yönelik bir makul değer hedge'i sonlandırılmışsa, hedge edilmiş varlık veya borcun bilanço değerine yönelik yapılan her türlü makul değer ayarlaması, planlanmış orijinal hedging süresi üzerinden gelire amortize edilir veya hedge edilen kalemin satıldığı, ödendiği veya değer kaybına uğradığı durumlarda doğrudan gelire kaydedilir.

Nakit akış hedge işlemi

Türev niteliğindeki bir finansal enstrümanın, varlıklar, borçlar veya beklenen işlemlerden doğan nakit akışlarının değişkenlik riskini hedge ettiği durumlarda, hedge enstrümanının yeniden ölçümünden kaynaklanan kazanç veya kaybın efektif kısmı, doğrudan öz sermayeye kaydedilir. Bir nakit akışı hedge enstrümanı veya hedge ilişkisi sona ererse ancak hedge edilmiş işlemin hala gerçekleşmesi bekleniyorsa, öz sermayeye kaydedilen kümülatif kazanç veya kayıp, öz sermayede kalır.

Öz sermayeye kaydedilen kümülatif kazanç veya kayıp, hedge edilmiş işlemin net kar veya zararı etkilediği anda gelir tablosuna alınır ve hedge edilmiş işlem olarak aynı satıra dahil edilir. Hedge edilmiş işlemin tekrar gerçekleşmesinin beklenmediği istisnai durumlarda, öz sermayeye kaydedilen kümülatif kazanç veya kayıp, derhal gelir tablosuna kaydedilir.

Yabancı bir işleme ait net yatırımın hedge işlemi

Grup, yabancı işlemlere ait çeşitli net yatırımları hedge etmek amacıyla döviz türevleri ve döviz borçları kullanır. Bu tür hedgeler için, bu enstrümanların ara birimlerinin Euro'ya çevrilmesinden kaynaklanan para birimi çevirim farklılıkları, efektif olmaları kaydıyla, doğrudan öz sermaye içindeki farklı para birimine çevirme hesabına kaydedilir. Öz sermayeye kaydedilen kümülatif kazanç veya kayıp, yabancı işlemin elden çıkarılması üzerine hemen gelir tablosuna kaydedilir.

Finansal varlıkların değer kaybı

Grup, her bir bilanço tarihinde, bir finansal varlığın veya finansal varlıklardan oluşan bir portföyün değerinin azaldığına dair objektif kanıt olup olmadığını ölçer. Bir finansal varlığın veya finansal varlıklardan oluşan bir portföyün değeri, yalnız ve yalnızca, varlığın ilk kayda alınmasından sonra meydana gelen bir veya daha fazla olayın sonucunda ve bilanço tarihinden önce ("kayıp olayı") değer kaybına yönelik objektif kanıt olması ve söz konusu olayın finansal varlığın veya portföyün gelecekteki beklenen nakit akışlarını ters yönde etkilemesi durumunda azalır.

Krediler ve alacaklar

Bir kredinin değerinin azalmasına dair ipucu, Grubun, borçlunun kredibilitesine bağlı olarak, müşteri ödemelerini izleme ve en az her 6 veya 12 ayda bir düzenli olarak kredileri gözden geçirme işlemlerini kapsayan düzenli aralıklarla kredi gözden geçirme süreçleri yoluyla elde edilir.

Grup, ilk önce, tek başına önem arz eden nitelikte olan kredilere (ilgili her türlü krediler ve garantiler) yönelik olarak değer kaybına ilişkin objektif kanıt olup olmadığını ölçer, tek başına önem arz eden nitelikte olmayan kredilere yönelik olarak da, bunu, tek tek veya toplu olarak ölçer. Grup, bireysel olarak ölçülmüş bir krediye yönelik değer kaybına dair objektif bir kanıtın bulunmadığı sonucuna varırsa, varlığı benzer kredi risk özelliklerine sahip bir kredi portföyü içine dâhil eder ve onları değer kaybını belirlemek amacıyla toplu olarak ölçer. Değer kaybını belirlemek amacıyla bireysel olarak değerlendirilen krediler, toplu bir değer kaybı ölçümüne dâhil edilmezler.

Bir kredi portföyünün gelecekteki beklenen nakit akışlarında ölçülebilir bir azalma olduğuna dair ipuçları, söz konusu azalmanın portföy içerisindeki bireysel kredilerle ilişkilendirilememesine rağmen, portföyde, borç alan kişilerin ödeme durumları üzerindeki ters etkileri ve portföydeki temerrütlerle ilişkili ulusal veya yerel ekonomik şartları kapsar.

Değer azalmasının neden olduğu kaybın tutarı, kredinin defter değeri ve kredinin orijinal efektif faiz oranı üzerinden iskonto edilen gelecekte beklenen nakit akışlarının bugünkü değeri arasındaki farkla ölçülür. Kaybın tutarı, karşılık hesabı kullanılarak kaydedilir ve gelir tablosu içerisinde kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları içine dâhil edilir.

Teminat gösterilen bir finansal varlığın gelecekte beklenen nakit akışlarının bugünkü değerinin hesaplanması, paraya çevrilimden kaynaklanan nakit akışları eksi teminatı elde etmek ve satmak için yapılan masrafları yansıtır.

Değer kaybını belirlemek için toplu olarak değerlendirilen kredi gruplarının gelecekteki nakit akışları, portföyde bulunan kredilerin sözleşmesel nakit akışları ve Grup içindeki onlarla benzer kredi risk özellikleri taşıyan kredilerin geçmişte yaşadığı kayıplar baz alınarak hesaplanır. Geçmiş yıllara ait kayıplar, geçmiş yılların verilerini etkilememiş olan bugünkü koşulların etkilerini yansıtmak ve şu anda mevcut olmayan koşulların geçmiş yıllara ait verilere olan etkisini yok etmek amacıyla, bugünkü gözlemlenebilir veriler baz alınarak ayarlanır.

Gelecekteki nakit akışlarının tahmininde kullanılan metodoloji ve varsayımlar, kayıp tahminleri ve gerçek kayıp durumları arasındaki her türlü farkı azaltmak amacıyla düzenli olarak gözden geçirilir. Tahmin ve geri almalarındaki değişimlerin etkisi, gelir tablosu içerisinde kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıkları içine kaydedilir.

Değer kaybına müteakip, orijinal efektif faiz oranı kullanılarak faiz geliri kaydedilir. Bir kredi, artık tahsil edilemez nitelikte sayılıyorsa, kredi değer kaybına yönelik ilgili karşılık karşılığında silinir. Bu tür krediler, bütün gerekli prosedürler tamamlandıktan ve kaybın tutarı belirlendikten sonra silinirler. Daha önceden silinmiş olan tutarların izleyen zamanlardaki geri alımları, gelir tablosu içerisinde kredi değer kaybı ve diğer kredi risk karşılıklarına alacaklandırılır. Düzenli bir tahakkuk sağlamak amacıyla krediler karşılığında devralınan varlıklar, bilançoda, kredinin elden çıkarımı ve yeni bir varlığın devralınması olarak yansır.

Yeniden devredilen krediler

ABN AMRO, olası durumlarda, teminata sahip olmaktan ziyade, kredileri yeniden yapılandırma yolları arar. Bu da, ödeme anlaşmalarını uzatmayı ve yeni kredi sözleşmeleri imzalamayı kapsar. Kalemler yeniden devredildikten sonra, kredi, bundan sonra, vadesi geçmiş olarak değerlendirilmez. Yönetim, bütün kriterlerin karşılanmasını ve gelecekte ödemelerin oluşmasını sağlamak amacıyla, yeniden devredilen kredileri sürekli olarak gözden geçirir. Krediler, bireysel veya toplu değer kaybı ölçümüne tabi olmaya devam eder (kredinin orijinal efektif faiz tarihi kullanılarak hesaplanır)

Diğer finansal varlıklar

Satılmaya hazır varlıklar olarak sınıflandırılan sermaye enstrümanlarına ilişkin olarak, menkul kıymetin makul değerindeki önemli veya sürekli bir düşüş de (maliyeti altında), değer kaybının mevcut olup olmadığının belirlenmesinde göz önüne alınır. Böyle bir kanıtın mevcut olduğu durumlarda, daha önce öz sermayeye doğrudan kaydedilen kümülatif net kayıp, öz sermayeden alınır ve gelir tablosu içerisindeki finansal işlemlerden doğan sonuçlar içine kaydedilir.

Vadeye kadar tutma ve satılmaya hazır borç yatırımları hesaplanır ve her türlü değer kaybı bireysel olarak ölçülür.

Mal ve ekipman

Zati kullanım varlıkları

Mal ve ekipman, maliyet eksi birikmiş amortisman ve her türlü değer kaybı şeklinde gösterilir. Mal ve ekipmana ait bir kalem, değişik faydalı ömürlere sahip birçok temel bileşenden oluşuyorsa, her bileşen ayrı hesaplanır. İlaveler ve daha sonraki harcamalar (tahakkuk etmiş faiz dâhil), ancak ve ancak, varlıktan elde edilmesi beklenen gelecekteki ekonomik faydaları artırması ölçüsünde sermayeleştirilir. Bir varlığın bileşeninin yerine geçmek için tahakkuk eden harcama, ayrı olarak sermayeleştirilir ve yerine geçilen bileşen silinir. Bunu izleyen diğer bir harcama, ancak ve ancak, mal ve ekipmana ait kalemin gelecekteki ekonomik faydasını artırdığı zaman sermayeleştirilir. Diğer tüm harcamalar, bakım dâhil, gelir tablosuna tahakkuk etmiş olarak kaydedilir. Mal ve ekipmana ait kalemin süresi dolmuşsa veya söz konusu kalem elden çıkarılmışsa, defter değeri ve maliyetlerden arı elden çıkarım hâsılatı arasındaki fark, diğer bir işletme gelirin kaydedilir.

Amortisman, mal ve ekipmana ait kalemlerin ve ayrı olarak hesaplanan temel bileşenlerin tahmini faydalı ömürleri üzerinden düz amortisman yöntemi kullanılarak gelir tablosuna borç olarak geçirilir. Grup, genelde, aşağıdaki tahmini faydalı ömürleri kullanır:

| | |
|------------------------|------------------|
| Arazi | Amorti edilmemiş |
| Binalar | 25-50 yıl arası |
| Ekipman | 5-12 yıl arası |
| Bilgisayar Kurulumları | 2-5 yıl arası |

Amortisman oranları ve net defter değerleri, koşullardaki her türlü değişikliği hesaba katmak amacıyla en az yıllık olarak gözden geçirilir. Sermayeleştirilmiş özel maliyetler, ilgili malın vadesini ve yenileme koşullarını hesaba katacak şekilde amorti edilir.

Finansal kiralama

Kiracı olarak, Grubun giriştiği kiralama işlemleri, işletme kiralaları olarak sınıflandırılır (gayrimenkul kiralaları dâhil). İşletme kiralaları altında gerçekleşen toplam ödemeler, kiranın süresi üzerinden düz amortisman yöntemi kullanılarak gelir tablosuna borç olarak geçirilir. Alınan kira teşvikleri, gelir tablosuna toplam kira harcamalarının ayrılmaz bir parçası olarak kaydedilir. Kira süresi dolmadan önce, işletme kirasının sona erdirilmesine veya feshedilmesine karar verilirse, gereken her türlü ceza ödemelerinin en azı ve fesihden sonra geriye kalan vadesi gelen ödemeler (eksi üçüncü şahsa kiralama geliri) harcama olarak kaydedilir.

Kiraya veren olarak, işletme kiralalarına tabi olan varlıklar, mal ve ekipmana dâhil edilir. Varlık, faydalı ömrü üzerinden, düz amortisman yöntemiyle, tahmini net defter değerine amorti edilir. Grubun, varlığın mülkiyetinden kaynaklanan tüm risk ve ödülleri somut olarak kiracıya devrettiği kiralalar, finansal kiralama olarak sınıflandırılırlar. Kira ödemelerinin bugünkü değerine eşit tutardaki bir alacak, garanti edilmiş her türlü net defter değeri dâhil, gizli faiz oranını kullanarak kaydedilir. Finansal kiralamadan doğan alacaklar, müşterilere olan kredi ve alacaklara dahil edilir.

Gayri maddi varlıklar

Peştemaliye

Peştemaliye, sermayeleştirilir ve devralma tarihinde, devralma maliyetinin devralınan ekonomik kişiliğin net tanımlanabilir varlıklarının Gruba ait payının makul değeri üzerinden fazlasını temsil eder. Peştemaliyeyi hesaplamak amacıyla, devralınan varlıkların, borçların ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerleri, piyasa değerleri referans alınarak veya gelecekte beklenen nakit akışlarını bugünkü değere iskonto ederek belirlenir. Devralınan varlık ve borçların devralma süresinde ölçülmüş makul değerlerinin kayda alınma işlemi, geçici tutarlar üzerinden yapılmışsa, devralınan varlık ve borçların, devralmayı takiben, devralma süresinde ölçülmüş makul değerlerindeki bir yıl içinde tespit edilen her türlü değişiklik, peştemaliye aleyhine düzeltilir. Bir yıldan sonra tespit edilen her türlü değişiklik, gelire kaydedilir.

Öz sermaye yatırımlarının devralınmasından doğan peştemaliye, yatırımın defter değerine dâhil edilir.

Bir ekonomik kişiliğin elden çıkarımından doğan kazanç ve kayıplar, sermaye yatırımları dâhil, satış hâsılatı ve ilgili peştemaliye ve öz sermayeye kaydedilen her türlü para birimi çevirim farklılıkları dâhil, ekonomik kişiliğin defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir.

Yazılım

Grup tarafından yönetilen, tanımlanabilir ürünlerle ve yazılım ürünleriyle doğrudan ilişkili olan ve gelecekte söz konusu maliyetleri aşan ekonomik fayda getirmesi beklenen maliyetler, gayri maddi varlıklar olarak kayda alınır ve maliyet eksi birikmiş amortisman ve değer kaybından doğan kayıplar için her türlü ayarlama şeklinde belirtilir. Bilgisayar yazılımının performansını orijinal kapasitesinin üzerine çıkaran harcama, sermaye artışı olarak kaydedilir ve yazılımın orijinal maliyetine eklenir. Yazılım, 3-7 yıl üzerinden amorti edilir.

Bilgisayar yazılım programları buldurmaya yönelik maliyetler, tahakkuk etmiş harcamalar olarak kayda alınır.

Diğer gayri maddi varlıklar

Grup tarafından devralına diğer gayri maddi varlıklar, maliyetleri eksi birikmiş amortisman ve değer kaybından kaynaklanan zararlara ilişkin her türlü ayarlamalar olarak belirtilir. Diğer gayri maddi varlıklar, müşteri ilişkileri, satın alınan belli ticaret markaları ve benzer kalemler gibi bağlı şirketlerin devralınmasından kaynaklanan ayrı ayrı tanımlanabilir kalemlerden oluşur. Amortisman, gayri maddi varlığın tahmini faydalı ömürleri üzerinden düz amortisman yöntemiyle gelir tablosuna borç olarak kaydedilir.

Malların, ekipmanın ve gayri maddi varlıkların değer kaybı

Mallar, ekipman ve gayri maddi varlıklar, değer kaybına dair bir ipucu olup olmadığını belirlemek amacıyla, her bilanço tarihinde veya daha sık olarak hesaplanır. Böyle bir ipucu mevcut ise, varlıklar, değer kaybına ilişkin bir değerlendirmeye tabi tutulurlar. Olası bir değer kaybına ilişkin ipuçlarını göz önüne almaksızın, peştemaliyenin defter değeri, en az yıllık olmak üzere, ayrıntılı bir değer kaybı değerlendirmesine tabi tutulur. Büyük miktarda bağımsız nakit akışları yaratan bir varlığın defter değerinin veya o varlığın ait olduğu nakit yaratan birimin, geri alınabilir tutarı aşması halinde, değer kaybından doğan zarar kayda alınır. Bir varlığın geri alınabilir bölümü, net satış fiyatının ve kullanım değerinin daha fazla olanıdır. Kullanım değerini hesaplamak için, gelecekteki tahmini nakit akışları, cari piyasa oranlarını ve o varlığa özel riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak, bugünkü değerlerine iskonto edilir. Değer kaybı değerlendirmeleri yaparken, özellikle de peştemaliye için, nakit yaratan birimler, yönetimin, varlıklar üzerindeki yatırım getirisini izlediği en düşük seviyedir.

Değer kaybından doğan zararlar, gelir tablosuna, amortisman ve amortisman harcamalarının bileşeni olarak kaydedilirler. Peştemaliyeye ilişkin bir değer kaybı, tersine döndürülemez. Diğer kayıplar ise, ancak ve ancak, varlığın defter değerinin, daha önceden bir değer kaybının oluşmadığı durumda belirlenen defter değerini geçmemesiyle sınırlı olmak kaydıyla, tersine döndürülebilir.

Emekli aylığı ve emeklilik sonrası diğer yan ödemeler

Emekli aylığı ve diğer emeklilik planları, Hollanda'daki çalışanlar ve Hollanda dışında istihdam edilen personelin çoğunluğu için, söz konusu ülkelerin düzenlemelerine ve uygulamalarına uygun olarak oluşturulmuştur. Bu planların çoğu, bağımsız emeklilik fonları ve üçüncü kişiler tarafından idare edilir. Planlar, gerek tanımlanmış katkı planlarını, gerekse de tanımlanmış yan ödeme planlarını kapsar.

Tanımlanmış katkı planları

Tanımlanmış katkı planları için, katkılar, ait oldukları yıl içinde, doğrudan gelir tablosuna borç olarak kaydedilir.

Tanımlanmış yan ödeme planları

Tanımlanmış yan ödeme planları çerçevesindeki net yükümlülükler, bunların emeklilik fonları tarafından veya başka şekillerde idare edilip edilmediği göz önüne alınmaksızın, Grubun kendi taahhütleri olarak değerlendirilir. Her bir planın net yükümlülüğü, yan ödeme yükümlülükleri ve plan varlıkları arasındaki fark olarak belirlenir. Tanımlanmış yan ödeme planı emekli aylığı taahhütleri, aktüeryal maliyet dağıtımının öngörülen birim kredi yöntemine uygun olarak hesaplanır. Bu yöntem çerçevesinde, emekli aylığı taahhütlerinin bugünkü değeri, bilanço tarihine kadarki aktif hizmet yılı sayısı ve beklenen emeklilik tarihindeki tahmini çalışan yan ödeme baz alınarak belirlenir ve yüksek değerli şirket tahvillerine uygulanan piyasa faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Plan varlıkları adil fiyattan belirlenir.

Yıllık emekli aylığı maliyetleri, tahmini hizmet, faiz maliyetleri, plan varlıkları üzerindeki tahmini getiri artı bugünkü döneme ait her türlü kesintilerin veya plan değişikliklerinin etkisi baz alınarak, yıl başında ortaya çıkar. Plan varlıkları üzerindeki tahmini ve gerçek getiriler arasındaki farklar, aktüeryal kazanç veya kayıplar, ancak ve ancak, bir önceki raporlama yılının sonu itibarıyla kayda alınmamış olan aktüeryal kazanç ve kayıpların net kümülatif tutarının, plan çerçevesindeki taahhütlerden büyük olanının ve ilgili plan varlıklarının makul değerinin %10'undan fazlasını aştığı takdirde, gelir veya gider olarak kayda alınır. %10'u geçen kısmı, plan dâhilindeki çalışanların tahmini kalan hizmet süreleri üzerinden gelire kaydedilir. Bu şekilde hesaplanan emeklilik maaşı maliyetleri ve ödenecek katkılar arasındaki fark, karşılıklar veya ön ödemeler olarak hesaplanır. Çalışanların erken emekliye ayrılmalarına ilişkin taahhütler, emeklilik maaşı taahhütleri olarak değerlendirilir.

Planın sağladığı ödemelerde bir iyileşme olursa, çalışanların geçmiş hizmetlerine ilişkin artırılmış ödeme kısmı, düz amortisman yöntemiyle, ödemeler sona erene kadar ortalama süre üzerinden gelir tablosuna harcama olarak kaydedilir. Ödemelerin derhal yapılmasıyla sınırlı olmak üzere, geçmiş hizmet maliyeti derhal gelir tablosuna yansıtılır.

Emeklilik sonrası diğer yan ödemeler

Grubun uzun vadeli hizmet yan ödemeleri ve emeklilik sonrası sağlık işlemlerine ilişkin net yükümlülüğü, çalışanların bugünkü ve geçmiş dönemlerde hizmetleri karşılığı kazanmış oldukları gelecekteki yan ödemelerin tutarıdır. Yükümlülük, tahmini birim kredi yöntemiyle hesaplanır. Daha sonra bugünkü değerine iskonto edilerek, ilgili her türlü varlığın makul değeri düşülür.

Çalışanlara yapılan hisse bazlı ödemeler

Grup, belli çalışanlarından aldığı hizmetlere ilişkin olarak, sermaye ve nakit ödemeli hisse bazlı ödeme işlemlerine girer. Alınan hizmetlerin maliyeti, hibe tarihinde hibe edilmiş olan hisselerin veya hisse senedi opsiyonlarının makul değeri referans alınarak ölçülür. Hibe edilen hisselerin veya hisse senedi opsiyonlarının maliyeti, çalışanın hizmetinin alındığı süre üzerinden, sermaye ödemeli planlar için, sermayeye kredi olarak, nakit ödemeli planlar içinse, borçlara kredi olarak gelir tablosuna kaydedilir. Nakit ödemeli planlar için, planın makul değeri, her bir raporlama dönemi için hesaplanır ve değişiklikler gelir tablosuna kaydedilir. Buna ilaveten, Grup, hisse bazlı ödeme planlarının toplam makul değerlerini artıran değişimlerden doğan etikleri de kayda alır veya aksi takdirde, gelir tablosunda çalışanın yararına gözükürler..

Hibe edilen opsiyonların makul değeri, opsiyon kullanma fiyatını, bugünkü hisse fiyatını, risksiz faiz oranını, ABN AMRO hisse fiyatının opsiyonun ömrü üzerinden oynaklığını ve hibenin kayıt ve koşullarını da hesaba katan opsiyon fiyatlama modelleri kullanılarak bulunur. Piyasa dışı devir koşulları, gelir tablosunda kümülatif olarak yansıtılan tutarın devredilen hisse veya hisse senedi opsiyonlarının sayısını yansıtması açısından, çalışanın hizmet maliyeti ölçümüne dahil olan hisse veya hisse senedi opsiyonlarının sayısını ayarlayarak hesaba katılır. Devir koşullarının piyasa koşullarıyla ilişkili olduğu hallerde, ilk olarak hibe tarihinde belirlenmiş makul değer içinde yansıtılır ve sonuç olarak, alınan hizmetlere ait ücretler, piyasayla ilişkili devir koşullarının karşılanıp karşılanmadığına bakılmaksızın, piyasa dışı koşulların karşılanmış olması şartıyla, kayda geçirilir.

Devir süresi boyunca, hisse veya hisse senedi opsiyonu hibesinin iptali ve ödenmesi halinde, aksi bir durumda devir süresinin kalanı üzerinden kayda alınması gereken tutar, derhal gelir tablosuna kaydedilir. Hibenin iptali veya ödenmesi üzerine çalışana yapılan her türlü ödeme, ödemeli planlar için sermayeden, nakit ödemeli planlar içinse borçlardan düşülür.

Karşılıklar

Grubun, geçmişteki bir olayın sonucu olarak yasal veya yapıcı yükümlülük altında olması halinde, karşılık, bilançoya kaydedilir ve yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda akışlarına ihtiyaç duyulması olasıdır ve de yükümlülük tutarına ilişkin güvenilir bir tahmin yapılabilir. Zaman değerinin etkisi maddi ise, karşılıklar, gelecekte beklenen nakit akışlarının, cari piyasa oranlarını ve uygun durumlarda, borca özgü riskleri yansıtan vergi öncesi oranla iskonto edilmesiyle bulunur.

Yapılanmaya ilişkin bir karşılık, yükümlülüğün mevcut olduğu durumda kayda alınır. Yükümlülük, Grubun ayrıntılı bir planı onaylamasıyla ve planı uygulamaya başlayarak ve temel özelliklerini açıklayarak, plandan etkilenen şahıslar üzerinde geçerli bir beklenti oluşturmasıyla mevcut olur. Gelecekteki işletme maliyetleri üstlenilmez.

Sigorta risklerine ait karşılıklar, istatistik, faiz oranı verileri ve ödeme maliyetlerine ilişkin beklentileri kapsayan aktüeryal yöntemlerle belirlenir.

Diğer borçlar

Getirilerinin, bilançoda kaydedilmiş birim bağlantılı yatırımların getirilerine bağımlı olduğu, poliçe sahiplerine karşı yükümlülükler, gelirdeki değişikliklerle birlikte, makul değer üzerinden hesaplanır.

Gelir vergileri- cari ve ertelenmiş

Her bir yetki alanında uygulanabilir vergi kanununa bağlı olan kar üzerinden ödenen gelir vergisi, karın elde edildiği dönem içerisinde harcama olarak kayda alınır. Toplam aktarma yapmak için mevcut olan gelir vergisi kayıplarının gelecekteki mahsubu, bu kayıpları kapatmada kullanılacak gelecekteki vergilendirilebilir karların mevcut olma olasılığı durumunda varlık olarak kayda alınır.

Ertelenmiş vergi, geçici farklara yönelik olarak kayda alınır. Geçici farklar, varlık ve borçların finansal raporlama amaçlı defter değerleri ile vergilendirme amaçlı kullanılan tutarların arasındaki farkı temsil eder. En önemli geçici farklar, türev sözleşmeleri, kredi değer azalmasına yönelik karşılıklar, emeklilik maaşları karşılıkları ve işletme birleşme şekilleri dâhil, belli finansal varlık ve borçların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanır. Şu farklar dâhil edilmez: ne muhasebeyi, ne de vergilendirilebilir karı etkileyen varlıkların ve borçların başlangıçtaki kayıtları ve bağlı kuruluş ve ortaklıklara yapılan yatırımlara ilişkin farklar. Ertelenmiş verginin tutarı, bilanço tarihinde kabul edilmiş veya somut biçimde onaylanmış vergi oranları üzerinden varlık ve borçların defter değerlerinin kayda alınması veya ödenmesinin tahmini yöntemine bağlıdır. Ertelenmiş bir vergi varlığı, sadece ve sadece, söz konusu varlığın kendilerine karşı kullanılacak olduğu gelecekteki vergi karlarının mevcut olma olasılığı dâhilinde kayda alınır.

Ertelenmiş ve cari vergi varlıkları ve borçları, sadece ve sadece, aynı vergi beyanı grubunda oluşmaları ile satılmaları ve kayda alınmalarına ilişkin hem yasal bir hak hem de rıza olduğu durumlarda silinir.

İhraç edilmiş borç senetleri ve mülkiyeti temsil eden menkul kıymetler

İhraç edilmiş borç senetleri, karma/ yapılanmış nitelikte ve gelir yoluyla makul değer üzerinden tutulmak amacıyla düzenlenmiş olmamaları kaydıyla, efektif faiz oranı yöntemi kullanılarak ve amorti edilmiş maliyete dayanarak kaydedilir.

İhraç edilmiş finansal enstrümanlar veya onların bileşenleri, sözleşmesel düzenlemenin özünün, nakit veya diğer finansal bir varlık teslim etme veya sabit sayıdaki mülkiyeti temsil eden menkul kıymetlerin değişimini yapmaktan başka bir yükümlülüğü yerine getirme yükümlülüğü taşıyan Grup içinde sonuçlanması halinde, borç olarak sınıflandırılırlar. Zorunlu kupona sahip veya belli bir tarihte veya hamilinin rızasıyla geri ödenebilir imtiyazlı hisse senetleri, borç olarak sınıflandırılırlar. İmtiyazlı hisse senetleri üzerinden borç olarak sınıflandırılan temettü ve ücretler, faiz harcaması olarak kayda alınır.

İhraç edilmiş finansal enstrümanlar veya onların bileşenleri, borç sınıfına girmedikleri ve Grubun varlıkları üzerinde artık pay teşkil ettikleri durumda, sermaye olarak sınıflandırılırlar. İmtiyazlı hisse senedi sermayesi, geri ödenemez nitelikteyse ve temettülerden herhangi biri isteğe bağlıysa, sermaye olarak sınıflandırılır. Hem borç hem sermaye unsurları taşıyan ihraç edilmiş finansal enstrümanların bileşenleri, enstrümanın başlangıç değerinden borç bileşeninin makul değerini düştükten sonra, sermaye unsuru bakiye tutarına dağıtılmış olarak ve ayrıca hesaplanır.

Sermaye olarak sınıflandırılan adi ve imtiyazlı hisselerine ait temettüler, hissedarlar tarafından onaylandıkları dönem içerisinde sermaye dağıtımı olarak kayda alınır.

Hisse sermayesi

Yeni hisselerin ihracıyla doğrudan ilişkili artan dış maliyetler, ilgili her türlü gelir vergisinin net sermayesinden düşülür.

Sermaye olarak kayda alınan hisse sermayesi yeniden satın alındığında, gelir vergilerinden arî doğrudan artan maliyetler dâhil, sermayede değişiklik olarak kaydedilir. Yeniden satın alınan hisseler, hazine hisseleri olarak sınıflandırılır ve toplam sermayeden kesinti olarak gösterilir. Bu hisselerin satıldığı veya yeniden ihraç edildiği durumlarda, alınan her türlü karşılık, öz sermayeye eklenir.

Diğer sermaye bileşenleri

Farklı para birimlerine çevirme hesabı

Farklı para birimlerine çevirme hesabı, borçlar üzerindeki çeviri etkisinden arî olarak, dış işlem finansal tablolarının çevrilmesinden veya Grubun net yatırımını hedge etmek için tutulan döviz türevlerinden kaynaklanan tüm para birimi farklılıklarından oluşur. Bu para birimi farklılıkları, işlemin elden çıkarımı veya kısmi olarak elden çıkarımı üzerine, gelire dâhil edilir.

Nakit akışı hedge rezervi

Nakit akışı hedge rezervi, vergilerden arî olarak, henüz gerçekleşmemiş olan hedge edilmiş işlemlere ilişkin nakit akışı hedge enstrümanlarının makul değerlerindeki kümülatif net değişimin efektif kısmından oluşur.

Satmaya hazır varlıklar üzerindeki net gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar

Bu bileşende, satmaya hazır varlıkların makul değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç ve kayıplar, vergilerden arî olarak kaydedilir. İlgili varlıkların satıldığı, değerlerinin azaldığı veya başka yollarla elden çıkarıldığı durumlarda, sermayeye kaydedilen ilgili kümülatif kazanç veya kayıp, gelir tablosuna alınır. Nakit akışı hedge rezervi ve satmaya hazır rezerv, bazen, toplu biçimde, sermayenin özel bileşenleri olarak anılırlar.

Nakit akışı tablosu

Nakit akış tablosundaki nakit ve nakde dönüştürülebilir kalemler, eldeki nakit parayı, talep üzerine merkez bankalarında mevcut olan mevduatları ve diğer bankalar nezdinde bulunan cari hesaplardaki net alacak bakiyelerini kapsar. Direkt hesap yöntemiyle hazırlanan nakit akışı tablosu, yıl boyunca mevcut bulunan nakit ve nakde dönüştürülebilir kalemlerin kaynağı ve söz konusu nakit paranın ve nakde dönüştürülebilir kalemlerin yıl boyunca nasıl kullanıldığı hakkında ayrıntılı bilgi verir. Nakit akışları, bankacılık faaliyetleri, yatırım faaliyetleri ve finansman faaliyetleri dâhil, işlemlerden kaynaklanan nakit akışları içerisinde çözümlenir. Kredi, alacaklar ve bankalar arası mevduatlardaki hareketler, işletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları içine dâhil edilir. Yatırım faaliyetleri, finansal yatırımlara ilişkin devralma, satış ve geri ödemeler ve ayrıca, bağlı kuruluşlar ve ortaklıklar ile mal ve ekipmana yapılan yatırımlar ve bunların satışından oluşur. Hisse ihraçları ve uzun vadeli fonlara ilişkin borç alımı ve geri ödeme gibi faaliyetler, finansman faaliyetleri olarak kabul edilirler. Para birimi çevirim farklılıklarından ve devralma işlemlerinin konsolidasyonlarının etkilerinden kaynaklanan hareketler, önem arz ettiği durumlarda, nakit akışı rakamlarına dâhil edilmezler. Sona erdirilen faaliyetlerin nakit akışları, işlemin, satmak için elde tutulan iş niteliği kazandığı dönem içinde, ayrı olarak beyan edilir.

Muhasebe politikalarına ilişkin gelecekteki değişiklikler

UFRYK yorum 11 “Grup & Hazine Hisse İşlemleri” Kasım 2006’da yayınlanmış ve 1 Mart 2007 veya sonrasında başlayan finansal yıllar için geçerlidir. Söz konusu yorum, UFR 2 “Hisse bazlı Ödeme”nin uygulanmasına ilişkin olarak daha fazla rehberlik sağlamaktadır. Bu yorumun kabulünün, Grubun finansal pozisyonu veya sonuçları üzerinde herhangi bir etkisi yoktur.

UFRYK yorum 12 “Hizmet İmtiyaz Düzenlemeleri” Kasım 2006’da yayınlanmış ve 1 Ocak 2008 veya sonrasında başlayan finansal yıllar için geçerlidir. Söz konusu yorum, kamudan özele imtiyaz düzenlemelerinin işletmeciler tarafından muhasebesine ilişkin rehberlik sağlamaktadır. Bu yorumun kabulünün, Grubun finansal pozisyonu veya sonuçları üzerinde herhangi bir etkisi yoktur.

UFRYK yorum 13 “Müşteri Sadakat Programları” 1 Temmuz 2008 veya sonrasında başlayan finansal yıllar için geçerlidir. Söz konusu yorum, müşterilerine mal veya hizmet alırlarken, sadakat ödül kredileri (genelde “puan” olarak adlandırılır) veren şirketlerin, müşterilerin puanlarını geri iade etmeleri halinde, ücretsiz veya iskontolu mal ve hizmet sağlamalarına ilişkin yükümlülüklerini nasıl hesaplamaları gerektiğine işaret eder. Kamudan özele imtiyaz düzenlemelerinin işletmeciler tarafından muhasebesine ilişkin rehberlik sağlamaktadır. Bu yorumun kabulünün, Grubun finansal pozisyonu veya sonuçları üzerinde çok önemli bir etkisi olmaz.

UFRYK yorum 14 IAS 19 “Tanımlı Fayda Getiren Varlığın Limiti, Minimum Fonlama Gereksinimleri ve bunların Etkileşimi” üç konuya işaret eder:

- Ekonomik kişiliklerin, varlık olarak kayda geçirdikleri bir emeklilik ayılığının verdiği fazlanın tutarına dair IAS 19 “Çalışan Ödemeleri”nin koymuş olduğu limiti nasıl belirlemeleri gerektiğini,
- Minimum fonlama zorunluluğun söz konusu limiti nasıl etkileyeceğini ve
- Minimum fonlama zorunluluğunun, hangi durumlarda IAS 19 dışında borç olarak kayda alınması gereken bir ivazlı yükümlülük yarattığını

Söz konusu yorum, Ocak 2008 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Bu yorumun kabulünün, Grubun finansal pozisyonu veya sonuçları üzerinde çok önemli bir etkisi olmaz.

31 Aralık itibariyle konsolide gelir tablosu

| (milyon Euro cinsinden) | 2007 | 2006 | 2005 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Faiz geliri | 29,829 | 25,417 | 21,793 |
| Faiz harcaması | 21,477 | 18,149 | 15,030 |
| Net faiz geliri 3 | 8,352 | 7,268 | 6,763 |
| Ücret ve komisyon gelirleri | 5,222 | 4,871 | 4,181 |
| Ücret ve komisyon giderleri | 947 | 822 | 749 |
| Net ücret ve komisyon gelirleri 4 | 4,275 | 4,049 | 3,432 |
| Net ticaret geliri 5 | 1,276 | 2,849 | 2,514 |
| Finansal işlem sonuçları 6 | 1,548 | 794 | 1,183 |
| Sermaye yatırım sonuçlarının payı 19 | 271 | 241 | 245 |
| Diğer işletme gelirleri 7 | 1,376 | 914 | 808 |
| Konsolide özel sermaye mevcutlarından gelir 41 | 3,836 | 5,313 | 3,637 |
| İşletme gelirleri | 20,934 | 21,428 | 18,582 |
| Kişisel harcamalar 8 | 7,581 | 6,608 | 5,884 |
| Genel ve idari harcamalar 9 | 6,168 | 5,713 | 4,679 |
| Aşınma ve amortisman 10 | 987 | 940 | 831 |
| Konsolide özel sermaye mevcutlarına ait mallar ve materyaller 41 | 2,744 | 3,684 | 2,519 |
| İşletme giderleri | 17,480 | 16,945 | 13,913 |
| Kredi değer azalması ve diğer kredi risk karşılıkları 18 | 1,704 | 1,411 | 614 |
| Toplam giderler | 19,184 | 18,356 | 14,527 |
| Vergi öncesi işletme karı | 1,750 | 3,072 | 4,055 |
| Gelir vergisi ödeme/gider 11 | (48) | 366 | 735 |
| Devam eden işlemlerden elde edilen kar | 1,798 | 2,706 | 3,320 |
| Vergiden arı sona erdirilen faaliyetlerden elde edilen gelir | 8,177 | 2,074 | 1.123 |
| Yıllık kar | 9,975 | 4,780 | 4.443 |
| Şunlara bağlı: | | | |
| Şirket hissedarları | 9,848 | 4,715 | 4,382 |
| Azınlık çıkarı | 127 | 65 | 61 |
| Ana şirket hissedarlarına bağlı hisse başı kazanç (euro cinsinden) 12 | | | |
| <i>Devam eden faaliyetlerden</i> | | | |
| Temel | 0,92 | 1,43 | 1,83 |
| Sulandırılmış | 0,92 | 1,42 | 1,83 |
| <i>Devam eden ve sona erdirilen faaliyetlerden</i> | | | |
| Temel | 5,32 | 2,50 | 2,43 |
| Sulandırılmış | 5,32 | 2,49 | 2,42 |

Kalemlerin karşısında bulunan rakamlar, notlara ilişkindir. Konsolide finansal tablolara ait notlar bu tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

31 Aralık tarihli konsolide bilanço

| <i>(milyon Euro cinsinden)</i> | 2007 | 2006 |
|--|------------------|----------------|
| Varlıklar | | |
| Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler 13 | 16,750 | 12,317 |
| Ticari amaçla tutulan finansal varlıklar (14) | 242,277 | 205,736 |
| Finansal yatırımlar 15 | 96,435 | 125,381 |
| Kredi ve alacaklar- bankalar 16 | 175,696 | 134,819 |
| Kredi ve alacaklar- müşteriler 17 | 396,762 | 443,255 |
| Sermaye yatırımları 19 | 871 | 1,527 |
| Mal ve ekipman 20 | 2,747 | 6,270 |
| Peştemaliye ve diğer gayri maddi varlıklar 21 | 1,424 | 9,407 |
| Satmak için tutulan işletmelerin varlıkları 45 | 60,458 | 11,850 |
| Tahakkuk etmiş ödeme ve peşin ödenmiş masraflar | 12,580 | 9,290 |
| Diğer varlıklar 22 | 19,213 | 27,212 |
| Toplam varlıklar | 1,025,213 | 987,064 |
| Borçlar | | |
| Ticari amaçla tutulan finansal borçlar 14 | 155,476 | 145,364 |
| Bankalara olan borçlar 23 | 239,334 | 187,989 |
| Müşterilere olan borçlar 24 | 330,352 | 362,383 |
| İhraç edilmiş borç senetleri 25 | 174,995 | 202,046 |
| Karşılıklar 26 | 6,544 | 7,850 |
| Satmak için tutulan işletmelerin borçları 45 | 39,780 | 3,707 |
| Tahakkuk etmiş harcamalar ve gecikmiş ödeme | 12,244 | 10,640 |
| Diğer borçlar 26 | 20,163 | 21,977 |
| Borçlar (ikincil derece borçlar hariç) | 978,888 | 941,956 |
| İkincil derece borçlar 30 | 15,616 | 19,213 |
| Toplam borçlar | 994,504 | 961,169 |
| Sermaye | | |
| Hisse sermayesi 31 | 1,085 | 1,085 |
| Hisse senedi ihraç primi | 5,332 | 5,245 |
| Hazine hisseleri 31 | (2,640) | (1,829) |
| Dağıtılmayan karlar | 25,650 | 18,599 |
| Gelir tablosuna kaydedilmeyen net kazanç/(kayıp) | 148 | 497 |
| Ana şirket hissedarlarına ait sermaye | 29,575 | 23,597 |
| Azınlık çıkarlarına ait sermaye | 1,134 | 2,298 |
| Toplam sermaye | 30,709 | 25,895 |
| Toplam sermaye ve borçlar | 1,025,213 | 987,064 |
| Garantiler ve diğer taahhütler 34 | 55,140 | 51,279 |
| Taahhüt edilmiş kredi faaliyetleri 34 | 104,137 | 145,418 |

Kalemlerin karşısında bulunan rakamlar, notlara ilişkindir. Konsolide finansal tablolara ait notlar bu tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

31 Aralık itibariyle konsolide özkaynak değişim tablosu

| <i>(milyon Euro cinsinden)</i> | 2007 | 2006 | 2005 |
|--|----------------|----------------|---------------|
| Hisse sermayesi | | | |
| 1 Ocak bakiyesi | 1,085 | 1,069 | 954 |
| Hisse ihraçları | - | - | 82 |
| Kullanılmış opsiyon ve garantiler | - | 16 | - |
| Hisselere ait ödenmiş temettüler | - | - | 33 |
| 31 Aralık bakiyesi | 1,085 | 1,085 | 1,069 |
| Hisse senedi ihraç primi | | | |
| 1 Ocak bakiyesi | 5,245 | 5,269 | 2,604 |
| Hisse ihraçları | - | - | 2,611 |
| Hisse bazlı ödemeler | 145 | 111 | 87 |
| Hisselere ait ödenmiş temettüler | (58) | (135) | (33) |
| 31 Aralık bakiyesi | 5,332 | 5,245 | 5,269 |
| Hazine hisseleri | | | |
| 1 Ocak bakiyesi | (1,829) | (600) | (632) |
| Hisse geri alımı | (1,847) | (2,204) | 32 |
| Hisselere ait ödenmiş temettüler için kullanılan | 412 | 832 | - |
| Opsiyon ve performans hisseleri planları için kullanılan | 624 | 143 | - |
| 31 Aralık bakiyesi | (2,640) | (1,829) | (600) |
| Dağıtılmayan karlar dâhil diğer rezervler | | | |
| 1 Ocak bakiyesi | 18.599 | 15.237 | 11.580 |
| Ana şirket hissedarlarına atfedilebilir kar | 9,848 | 4,715 | 4,382 |
| Ana şirket hissedarlarına ödenen nakit temettüleri | (1,540) | (807) | (659) |
| Ana şirket hissedarlarına ödenen hisse temettüleri | (586) | (656) | - |
| Hisse opsiyonu ve nakit ödülleri ödemeleri 44 | (743) | - | - |
| Diğer | 72 | 110 | (66) |
| 31 Aralık bakiyesi | 25,650 | 18,599 | 15,237 |
| Gelir tablosuna kaydedilmeyen net kazanç/kayıplar | | | |
| Farklı para birimine çevirme hesabı | | | |
| 1 Ocak bakiyesi | 408 | 842 | (238) |
| Elden çıkarımların gelir tablosuna devri | 293 | (7) | (20) |
| Farklı para birimine çevirme farklılıkları | (104) | (427) | 1,100 |
| Alt toplam- 31 Aralık bakiyesi | 597 | 408 | 842 |
| Satmaya hazır varlıklara ait net kaydedilmemiş kazanç/kayıp | | | |
| 1 Ocak bakiyesi | 364 | 1.199 | 830 |
| Satmaya hazır varlıklara ait net kaydedilmemiş kazanç/kayıp | (392) | (233) | 717 |
| Gelir Tablosuna klasmanı yapılan gerçekleşen kazançlar | (515) | (602) | (348) |
| Alt toplam- 31 Aralık bakiyesi | (543) | 364 | 1,199 |
| 1 Ocak bakiyesi | (275) | (795) | (283) |
| Nakit akım hedgelerinden kaynaklanan net kaydedilmemiş kazanç/(kayıp) | 315 | 735 | (386) |
| Gelir tablosu içinde yeniden sınıflandırılan net kayıp/(kazanç) | 54 | (215) | (126) |
| Alt toplam- 31 Aralık bakiyesi | 94 | (275) | (795) |
| 31 Aralık tarihli gelir tablosuna kaydedilmeyen net kazanç/ (kayıp) | 148 | 497 | 1,246 |
| 31 Aralık tarihinde ana şirket hissedarlarına ait sermaye | 29,575 | 23,597 | 22,221 |
| Azınlık çıkarı | | | |
| 1 Ocak bakiyesi | 2,298 | 1,931 | 1,737 |
| İlaveler/ İndirimler | (853) | 145 | 136 |
| Devralmalar/ elden çıkarımlar | (300) | 203 | (136) |
| Azınlık çıkarlarına dağıtılabilir kar | 127 | 65 | 61 |
| Farklı para birimine çevirme farklılıkları | (138) | (46) | 133 |
| 31 Aralık tarihinde azınlık çıkarlarına ait sermaye | 1,134 | 2,298 | 1,931 |
| 31 Aralık tarihindeki toplam sermaye | 30,709 | 25,895 | 24,152 |

Kalemlerin karşısında bulunan rakamlar, notlara ilişkindir. Konsolide finansal tablolara ait notlar bu tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

31 Aralık itibariyle konsolide nakit akım tablosu

| (milyon Euro cinsinden) | 2007 | 2006 | 2005 |
|---|----------------|-----------------|-----------------|
| İşletme faaliyetleri | | | |
| Yıllık kar | 9,975 | 4,780 | 4,443 |
| <i>Eksi: Sona erdirilen faaliyet karı</i> | 8,177 | 2,074 | 1,123 |
| Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar | 1,798 | 2,706 | 3,320 |
| Gelire dâhil edilen önemli gayri nakdi kalemler için ayarlamalar | | | |
| Aşınma, amortisman ve değer kaybı | 987 | 940 | 831 |
| Kredilerin değer kaybından doğan zararlar | 2,253 | 1,638 | 850 |
| Sermaye yatırımlarının sonucundan elde edilen pay | (271) | (241) | (245) |
| <i>İşletme varlık ve borçlarındaki hareketler</i> | | | |
| <i>İşletme varlıklarındaki hareketler 35</i> | (176,827) | (85,072) | (85,755) |
| <i>İşletme borçlarındaki hareketler 35</i> | 176,433 | 66,328 | 62,785 |
| <i>Diğer ayarlamalar</i> | | | |
| Sermaye yatırımlarından elde edilen temettüler | 81 | 72 | 61 |
| Devam eden faaliyetlerden ve satmak için elde tutulan işletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışı | 4,454 | (13,629) | (18,153) |
| Sona erdirilen faaliyetlere ilişkin işletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışları | (9,275) | (9,298) | (317) |
| Yatırım faaliyetleri | | | |
| Yatırım devralmaları | (182,950) | (152,608) | (114,289) |
| Yatırım satışları ve geri ödemeleri | 180,506 | 147,728 | 100,285 |
| Mal ve ekipman devralma | (753) | (970) | (1,847) |
| Mal ve ekipman satışları | 606 | 247 | 1,037 |
| Gayri maddi varlık devralmaları (peştemaliye hariç) | (490) | (737) | (374) |
| Gayri maddi varlık elden çıkarımları (peştemaliye hariç) | 14 | 11 | 7 |
| Bağlı şirket ve sermaye yatırımları devralmaları | (501) | (240) | (1,693) |
| Bağlı şirket ve sermaye yatırımların elden çıkarımları | 1,152 | 258 | 480 |
| Devam eden faaliyetlerden ve satmak için elde tutulan işletme faaliyetlerine ilişkin yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışları | (2,416) | (6,311) | (16,394) |
| Sona erdirilen faaliyetlere ilişkin yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışları | 12,954 | (8,751) | 1,209 |
| Finansman faaliyetleri | | | |
| İkincil borçların ihracı | 1,523 | 1,979 | 2,975 |
| İkincil borçların geri ödemesi | (1,381) | (3,319) | (1,615) |
| Diğer uzun vadeli fonlama ihracı | 39,412 | 34,570 | 35,316 |
| Diğer uzun vadeli fonlama geri ödemesi | (30,804) | (11,338) | (6,331) |
| Hisse ihracı hâsılatı | - | - | 2,491 |
| Hazine hisselerindeki net (azalış)/ artış | (1,223) | (2,061) | 32 |
| Diğer | (1,723) | 174 | 75 |
| Ödenen temettüler | (1,540) | 807 | (659) |
| Devam eden faaliyetlerden ve satmak için elde tutulan işletme faaliyetlerine ilişkin finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışları | 4,264 | 19,198 | 32,284 |
| Sona erdirilen faaliyetlere ilişkin finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışları | (2,101) | (976) | (1,189) |
| Devam eden faaliyetlere ilişkin nakit ve nakde dönüştürülebilir kalemlerdeki hareket | 6,462 | 742 | 2,363 |
| 1 Ocak tarihinde nakit ve nakde dönüştürülebilir varlıklar | 5,123 | 5,865 | 8,228 |
| 31 Aralık tarihinde nakit ve nakde dönüştürülebilir varlıklar 35 | 11,585 | 5,123 | 5,865 |
| Satmak için elde tutulan işletmelere ilişkin nakit ve nakde dönüştürülebilir kalemlerdeki hareket | | | |
| 1 Ocak tarihinde nakit ve nakde dönüştürülebilir varlıklar | 203 | 203 | 103 |
| 31 Aralık tarihinde nakit ve nakde dönüştürülebilir varlıklar 35 | 43 | 203 | 203 |
| Sona erdirilen faaliyetlere ilişkin nakit ve nakde dönüştürülebilir kalemlerdeki hareket | 1,578 | (429) | (297) |
| 1 Ocak tarihinde nakit ve nakde dönüştürülebilir varlıklar | (454) | (25) | 272 |
| 31 Aralık tarihinde nakit ve nakde dönüştürülebilir varlıklar 35 | 1,124 | (454) | (25) |

Kalemlerin karşısında bulunan rakamlar, notlara ilişkindir. Konsolide finansal tablolara ait notlar bu tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Konsolide finansal tablolara ait notlar

(aksi belirtilmekçe, tüm tutarlar milyon Euro cinsindedir)

1. Bölüm raporlama

Bölüm bilgisi, Grubun iş alanına yönelik olarak sunulmuştur. İşletme bölümleri, Grubun finansal yılda uygulanabilir yönetim ve iç raporlama yapısına uygundur.

1 Ocak 2007 tarihinden itibaren, İB Küresel Müşteriler sonuçları bölgesel İB'lerde rapor edilmiştir. Buna ilaveten, Asset Management France ve International Diamonds and Jewelry Group, sırasıyla, İB Özel Müşteriler'den alınarak İB Varlık Yönetimi ve Grup Fonksiyonları'na dâhil edilmiştir.

1 Temmuz 2007 tarihinden itibaren, Grubun özel sermaye yatırım portföyü sonuçları, Grup Fonksiyonları'nda beyan edilmiştir. Bu da, şu anda bağımsız bir yönetim şirketi tarafından elde tutulan temel yatırımların büyük bölümünün yönetim kaybıyla aynı zamana denk gelmiştir. (2 no.lu not'a bakınız-bağlı şirketlerin devir alımları ve elden çıkarımları)

Bölüm raporlamasındaki değişiklikler, bölüm raporlamayı işlerin yönetim biçimine uyarlamak amacıyla yapılmıştır.

2005 ve 2006 yıllarına ait karşılaştırmalı bölüm rakamları da güncelleştirilmiştir

Ölçüm

Bölüm varlıklarının, borçlarının, gelirinin ve sonuçlarının ölçümü, Grubun muhasebe politikalarına dayanır. Bölüm varlıkları, borçları, geliri ve sonuçları, bir bölüme doğrudan dâhil edilebilir ve ayrıca makul seviyede dağıtılabılır kalemlerden oluşur. Bölümler arasındaki işlemler, bağımsız olarak yürütülür.

İşletme bölümleri

İşletme bölümleri aşağıdaki gibi tanımlanır:

Hollanda

İB Hollanda, bireysel ve ticari müşterilerden oluşan geniş bir müşteri tabanına hizmet verir. İB Hollanda, şube ağlarından, internet bankacılığı faaliyetlerinden, müşteri irtibat merkezinden ve ATM'lerden oluşan ülke genelindeki çok kanallı hizmet modeli yoluyla, geniş çapta yatırım, ticari ve perakende bankacılık ürün ve hizmetleri sunmaktadır. İB Hollanda, zengin müşteri kitlesi ve ticari orta piyasa müşteriler üzerinde giderek daha fazla yoğunlaşmaktadır. İB Hollanda, ayrıca, önceki Bouwfonds mortgage faaliyetleri de dâhil olmak üzere, ABN AMRO Hypotheken Groep' i de kapsamaktadır.

Avrupa

İB Avrupa, bireysel ve ticari müşterilerine bir dizi finansal ürün ve hizmet sunar. İB Avrupa, 27 ülkede faaliyet göstermektedir: 23 Avrupa ülkesi (Hollanda hariç) ve ayrıca Kazakistan, Özbekistan, Mısır ve Güney Afrika.

Antonveneta kuzeydoğu İtalya'da kurulmuş olup, bireysel ve ticari orta piyasa müşteriler üzerinde yoğunlaşmaktadır. Antonveneta, Banca dei Paschi die Siena ile giriştiği satış ve satın alım sözleşmeleri kapsamında, "sona erdirilen faaliyetler" olarak gösterilmektedir.

Kuzey Amerika

İB Kuzey Ameika'nın kalbi, Chicago, Illinois'de merkezi bulunan LaSalle Bank ("LaSalle") idi. LaSalle, 1 Ekim 2007'de Bank of America'ya satıldı. Geriye kalan faaliyetler, geniş ve çokuluslu müşteri tabanımızı destekleyen faaliyetleri ve sınırlı sayıdaki özel bankacılık faaliyetlerini kapsamaktadır.

Latin Amerika

İB Latin Amerika, 9 Latin Amerika ülkesinde varlık göstermektedir: Brezilya, Arjantin, Şili, Kolombiya, Ekvator, Meksika, Paraguay, Uruguay ve Venezüela. Buralardaki faaliyetlerin büyük bölümü Banco Real tarafından gerçekleştirilmektedir. Banco Real, Brezilya'da, tam kapsamlı perakende, kurumsal ve yatırım bankacılığı ürün ve hizmetleri sunan perakende ve ticari bir bankadır. Şubeler, satış noktaları ve ATM'lerden oluşan kapsamlı bir ağ aracılığıyla finansal hizmetler sunan küresel bir banka olarak faaliyet göstermektedir. İB Latin Amerika, ayrıca, araç ve diğer tüketici ürünlerinin finansmanına yönelik Aymoré franchise'ı yoluyla, Brezilya tüketici finansmanı sektöründe de varlık göstermektedir.

Asya

İB Asya, şubeler ve bürolar yoluyla, Endonezya, Singapur, Çin ve Japonya dâhil 16 ülkede ve bölgede faaliyet göstermektedir. Müşteri tabanı, hem ticari hem de bireysel müşterilerden oluşmaktadır.

Özel müşteriler

İB Özel Müşteriler, 1 milyon Euro ve daha fazla net yatırım yapılabilir varlıklara sahip varlıklı bireylere ve kuruluşlara özel bankacılık hizmetleri sunar. İB Özel Müşteriler, son birkaç yıl içinde, Hollanda ve Fransa'da organik büyüme yoluyla, Almanya'da Delbrück Bethmann Maffei ve Belçika'da da Bank Corlu'yü devralarak, kıta Avrupası'nda özel kıyı bankacılığı ağını kurdu.

Varlık yönetimi

İB Varlık Yönetimi, bir küresel varlık yönetimi işidir. İB Varlık Yönetimi, tüm temel bölgelere ve varlık sınıflarına yönelik yatırım ürünleri sunar. Bu ürünler, merkez bankaları, emeklilik fonları, sigorta şirketleri ve önde gelen hayır kurumları gibi kurumsal müşterilere doğrudan dağıtılmaktadır. Özel yatırımcılar için ayrılan fonlar, ABN AMRO'nun bireysel ve özel müşteri kolları tarafından ve ayrıca sigorta şirketleri ve diğer bankalar gibi üçüncü taraflar yoluyla dağıtılmaktadır. Bireysel ve üçüncü taraf müşteriler de buna dâhil olup, geri kalan kısmı İB özel Müşteriler için yönetilen gizli portföylerde tutulmaktadır. Söz konusu İB, "sona erdirilen faaliyetler" olarak gösterilmektedir. (45 no.lu not'a bakınız.)

Grup Fonksiyonları

Grup Fonksiyonları, ABN AMRO'nun kurumsal stratejisine rehberlik eder ve bu stratejinin, Değer için Yönetim metodolojisi, Kurumsal Değerler ve İş Prensipleri gibi şirket kurallarımıza uygun olarak yürütülmesine yardımcı olur. Fonksiyonları, ABN AMRO'nun İB'leri ve coğrafi bölgeleri genelinde birbirine yaklaştırarak ve birleştirerek, en iyi uygulamalar, yenilikler ve kamu makamlarına yönelik konumlandırma gibi hususların grup genelindeki paylaşımını da kolaylaştırır ve bankayı gerek operasyonel, gerekse de kültürel anlamda birbirine bağlar.

Grup Fonksiyonları, Grubun likidite ve faiz oranı risklerini yönetmek amacıyla yatırım ve türev portföyü yöneten Grup Varlık ve Borç Yönetimi birimlerini kapsar. Grup Fonksiyonları, ayrıca, Özel Sermaye yatırımları ve International Diamonds and Jewellery Group dâhil olmak üzere, Grubun stratejik yatırımlarından ve mal ticareti portföyünden sorumlu olup, ilgili her türlü kar veya zararı kaydeder. Özel sermaye yatırımları, "satmak amacıyla elde tutulan" olarak gösterilir.

31 Aralık 2007 tarihi itibariyle işletme bölümü bilgileri

| | Hollanda | Avrupa | Kuzey Amerika | Latin Amerika | Asya | Özel Müşteriler | Varlık Yönetimi | Grup Fonksiyonları | Grup |
|--|--------------|----------------|---------------|---------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------------|---------------|
| Net faiz geliri – dış | 1,732 | 4,209 | 67 | 4,102 | 542 | (1,106) | - | (1,194) | 8,352 |
| Net faiz geliri – diğer bölümler | 1,667 | (3,601) | 50 | (346) | 289 | 1,567 | - | 374 | - |
| Net ücret ve komisyon gelirleri – dış | 968 | 1,141 | 289 | 511 | 802 | 553 | -- | 11 | 4,275 |
| Net ücret ve komisyon gelirleri – diğer bölümler | (83) | (564) | (26) | 49 | 281 | 124 | - | 219 | - |
| Net ticaret geliri | 704 | (160) | 206 | 157 | 389 | 75 | - | (95) | 1,276 |
| Finansal işlem sonuçları | 33 | 159 | 5 | 415 | 48 | 6 | - | 882 | 1,548 |
| Sermaye yatırımları sonuç payı | 60 | 4 | - | 48 | 66 | - | - | 93 | 271 |
| Diğer işletme gelirleri | 399 | (23) | 43 | 90 | 11 | 168 | - | 688 | 1,376 |
| Konsolide özel sermaye mevcutlarından elde edilen gelir | - | - | - | - | - | - | - | 3,836 | 3,836 |
| Toplam işletme geliri | 5,480 | 1,165 | 634 | 5,026 | 2,428 | 1,387 | - | 4,814 | 20,934 |
| | 3,525 | 2,512 | 776 | 2,829 | 1,803 | 915 | - | 5,120 | 17,480 |
| Toplam işletme giderleri | | | | | | | | | |
| Kredi değer kaybı ve kredi riski karşılıkları | 406 | 75 | 33 | 964 | 228 | - | - | (2) | 1,704 |
| Toplam harcamalar | 3,931 | 2,587 | 809 | 3,793 | 2,031 | 915 | - | 5,118 | 19,184 |
| Vergilerden önce işletme karı/(zararı) | 1,549 | (1,422) | (175) | 1,233 | 397 | 472 | - | (304) | 1,750 |
| Gelir vergisi harcamaları | 249 | (364) | (85) | 425 | 121 | 116 | - | (510) | (48) |
| Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar/(zarar) | 1,300 | (1,058) | (90) | 808 | 276 | 356 | - | 206 | 1,798 |
| Sona erdirilen faaliyetlerden elde edilen vergiden ari kar/(zarar) | 52 | (111) | 8,077 | - | - | - | 186 | (27) | 8,177 |
| Yıllık kar/(zarar) | 1,352 | (1,169) | 7,987 | 808 | 276 | 356 | 186 | 179 | 9,975 |
| 31 Aralık 2007 tarihinde diğer bilgiler | | | | | | | | | |
| Toplam varlıklar | 223,067 | 500,391 | 79,241 | 52,659 | 76,278 | 19,623 | 1,419 | 72,535 | 1,025,213 |
| Sermaye yatırımlarının | 327 | 21 | - | 52 | 465 | 6 | - | - | 871 |
| Toplam borçlar | 216,559 | 495,479 | 78,610 | 47,035 | 73,404 | 17,966 | 825 | 64,626 | 994,504 |
| Sermaye harcamaları | 353 | 129 | 58 | 238 | 87 | 20 | - | 216 | 1,101 |

Faaliyet segmenti bazında 31 Aralık 2006'da sona eren yıla ait bilgiler

| | Hollanda | Avrupa | Kuzey Amerika | Latin Amerika | Asya | Özel Müş-teriler | Varlık Yönetimi | Grup Birimleri | Toplam |
|--|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|------------------|-----------------|----------------|---------------|
| Net faiz geliri - dış | 3,038 | 2,647 | 180 | 3,108 | 348 | (1,008) | - | (1,045) | 7,268 |
| Net faiz geliri – diğer segmentler | 83 | (2,272) | (37) | (102) | 264 | 1,503 | - | 561 | - |
| Net ücret ve komisyon gelirleri - dış | 972 | 989 | 228 | 499 | 664 | 581 | - | 116 | 4,049 |
| Net ücret ve komisyon gelirleri – diğer segmentler | 34 | (291) | 63 | 39 | 133 | 29 | - | (7) | - |
| Net alım satım karı | 539 | 1,405 | 150 | 231 | 358 | 57 | - | 109 | 2,849 |
| Finansal işlemlerin sonuçları | 167 | 13 | (36) | 33 | (7) | 4 | - | 620 | 794 |
| Özkaynak yolu ile muhasebeleştirilen yatırımların sonuçlarından paylar | 51 | - | - | 55 | 62 | 2 | - | 71 | 241 |
| Diğer faaliyet gelirleri | 246 | 14 | 21 | 49 | 47 | 75 | - | 462 | 914 |
| Konsolide girişim sermayesi paylarından gelirler | - | - | - | - | - | - | - | 5,313 | 5,313 |
| Faaliyet gelirleri toplamı | 5,130 | 2,505 | 569 | 3,912 | 1,869 | 1,243 | - | 6,200 | 21,428 |
| Faaliyet giderleri toplamı | 3,540 | 2,479 | 801 | 2,333 | 1,419 | 883 | - | 5,490 | 16,945 |
| Kredi değer düşüklüğü ve kredi riski karşılıkları | 352 | 11 | (33) | 720 | 213 | 6 | - | 142 | 1,411 |
| Toplam giderler | 3,892 | 2,490 | 768 | 3,053 | 1,632 | 889 | - | 5,632 | 18,356 |
| Vergi öncesi faaliyet karı/(zararı) | 1,238 | 15 | (199) | 859 | 237 | 354 | - | 568 | 3,072 |
| Gelir vergisi giderleri | 281 | 65 | (199) | 158 | 107 | 103 | - | (149) | 366 |
| Devam eden faaliyetlerden kar/(zarar) | 957 | (50) | - | 701 | 130 | 251 | - | 717 | 2,706 |
| Sürdürülmeyen faaliyetlerden vergi sonrası kar/(zarar) | 505 | 192 | 1,208 | - | - | - | 254 | (85) | 2,074 |
| Dönem karı/(zararı) | 1,462 | 142 | 1,208 | 701 | 130 | 251 | 254 | 632 | 4,780 |
| 31 Aralık 2006 itibariyle diğer bilgiler | | | | | | | | | |
| Aktif toplamı | 206,295 | 407,174 | 166,590 | 39,404 | 69,800 | 18,550 | 1,402 | 77,849 | 987,064 |
| Özkaynak yolu ile muhasebeleştirilen yatırımlardan | 189 | 14 | - | 39 | 369 | 6 | 10 | 900 | 1,527 |
| Pasif toplamı | 197,978 | 401,153 | 159,353 | 34,618 | 67,805 | 19,012 | 1,044 | 80,206 | 961,169 |
| Sermaye harcaması | 373 | 130 | 181 | 142 | 86 | 39 | 17 | 655 | 1,623 |

Faaliyet segmenti bazında 31 Aralık 2005'te sona eren yıla ait bilgiler

| | Hol- landa | Avrupa | Kuzey Amerika | Latin Amerika | Asya | Özel Müşteriler | Varlık Yönetimi | Grup Birimleri | Toplam |
|--|---------------|--------------|------------------|------------------|--------------|--------------------|--------------------|-------------------|---------------|
| Net faiz geliri - dış | 1,459 | 2,534 | 420 | 2,324 | 427 | (739) | - | 338 | 6,763 |
| Net faiz geliri – diğer segmentler | 2,105 | (2,639) | (241) | (43) | 220 | 1,219 | - | (621) | - |
| Net ücret ve komisyon gelirleri - dış | 803 | 850 | 216 | 417 | 487 | 498 | - | 161 | 3,432 |
| Net ücret ve komisyon gelirleri – diğer segmentler | 106 | (149) | 4 | 2 | 43 | 29 | - | (35) | - |
| Net alım satım karı | 451 | 1,451 | 240 | 68 | 214 | 38 | - | 52 | 2,514 |
| Finansal işlemlerin sonuçları | - | 62 | 35 | 24 | 78 | 11 | - | 973 | 1,183 |
| Özkaynak yolu ile muhasebeleştirilen yatırımların sonuçlarından paylar | 13 | 3 | - | 37 | 73 | 1 | - | 118 | 245 |
| Diğer faaliyet gelirleri | 187 | 73 | 18 | 369 | 44 | 100 | - | 17 | 808 |
| Konsolide girişim sermayesi paylarından gelirler | - | 128 | - | - | - | - | - | 3,509 | 3,637 |
| Faaliyet gelirleri toplamı | 5,124 | 2,313 | 692 | 3,198 | 1,586 | 1,157 | - | 4,512 | 18,582 |
| Faaliyet giderleri toplamı | 3,632 | 2,216 | 663 | 1,937 | 1,129 | 850 | - | 3,486 | 13,913 |
| Kredi değer düşüklüğü ve kredi riski karşılıkları | 268 | (35) | (148) | 348 | 35 | 6 | - | 140 | 614 |
| Toplam giderler | 3,900 | 2,181 | 515 | 2,285 | 1,164 | 856 | - | 3,626 | 14,527 |
| Vergi öncesi faaliyet karı/(zararı) | 1,224 | 132 | 177 | 913 | 422 | 301 | - | 886 | 4,055 |
| Gelir vergisi giderleri | 349 | 31 | (113) | 278 | 102 | 66 | - | 22 | 735 |
| Devam eden faaliyetlerden kar/(zarar) | 875 | 101 | 290 | 635 | 320 | 235 | - | 864 | 3,320 |
| Sürdürülmeyen faaliyetlerden vergi sonrası kar/(zarar) | 136 | - | 862 | - | - | - | 189 | (64) | 1,123 |
| Dönem karı/(zararı) | 1,011 | 101 | 1,152 | 635 | 320 | 235 | 189 | 800 | 4,443 |
| 31 Aralık 2005 itibariyle diğer bilgiler | | | | | | | | | |
| Aktif toplamı | 201,641 | 320,244 | 151,532 | 31,951 | 64,482 | 16,593 | 1,199 | 93,162 | 880,804 |
| Özkaynak yolu ile muhasebeleştirilen yatırımlardan | 163 | 27 | - | 40 | 371 | 5 | 13 | 2,374 | 2,993 |
| Pasif toplamı | 201,239 | 314,405 | 145,252 | 26,595 | 63,997 | 17,642 | 1,051 | 86,471 | 856,652 |
| Sermaye harcaması | 287 | 99 | 313 | 145 | 74 | 26 | 41 | 281 | 1,266 |

Coğrafi segmentler

Aşağıda sunulan coğrafi analiz, işlemlerin gerçekleştiği Grup kuruluşunun bulunduğu yere dayalıdır.

| | Hollanda | Avrupa | Kuzey Amerika | Latin Amerika | Asya/ Pasifik | Toplam |
|----------------------|---------------|--------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 2007 | | | | | | |
| Net faiz geliri | 2,777 | 858 | 134 | 3,698 | 885 | 8,352 |
| Net komisyon geliri | 950 | 976 | 448 | 610 | 1,291 | 4,275 |
| Diğer gelirler | 5,663 | 919 | 336 | 837 | 552 | 8,307 |
| Faaliyet karı | 9,390 | 2,753 | 918 | 5,145 | 2,728 | 20,934 |
| Aktif toplamı | 309,659 | 510,540 | 80,526 | 46,581 | 77,907 | 1,025,213 |
| Sermaye harcaması | 464 | 180 | 130 | 239 | 88 | 1,101 |
| 2006 | | | | | | |
| Net faiz geliri | 2,781 | 695 | 193 | 2,949 | 650 | 7,268 |
| Net komisyon geliri | 1,122 | 1,157 | 342 | 541 | 887 | 4,049 |
| Diğer gelirler | 7,347 | 1,663 | 156 | 436 | 509 | 10,111 |
| Faaliyet karı | 11,250 | 3,515 | 691 | 3,926 | 2,046 | 21,428 |
| Aktif toplamı | 289,984 | 419,691 | 168,533 | 39,976 | 71,880 | 987,064 |
| Sermaye harcaması | 899 | 179 | 315 | 141 | 89 | 1,623 |
| 2005 | | | | | | |
| Net faiz geliri | 3,361 | 201 | 237 | 2,272 | 692 | 6,763 |
| Net komisyon geliri | 1,027 | 1,109 | 279 | 420 | 597 | 3,432 |
| Diğer gelirler | 5,400 | 1,840 | 269 | 509 | 369 | 8,387 |
| Faaliyet karı | 9,788 | 3,150 | 785 | 3,201 | 1,658 | 18,582 |
| Aktif toplamı | 285,073 | 332,922 | 167,128 | 28,420 | 67,261 | 880,804 |
| Sermaye harcaması | 577 | 153 | 314 | 145 | 77 | 1,266 |

2. Satın almalar ve satılan bağlı şirketler**2007,2006 ve 2005'teki önemli satın almalar**

2007 2006 ve 2005'te aşağıdaki önemli satın almalar gerçekleştirilmiş ve satın alma muhasebe yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir:

| | Satın alınan % | Bedeli | Toplam aktifleri | Satın alma tarihi |
|-------------------------------|----------------|--------|------------------|-------------------|
| Satın alınan şirketler | | | | |
| 2007 | | | | |
| Prime Bank Ltd | 96.2 | 176 | 511 | 5 Mart |
| Taitung Business Bank | 100 | (147) | 404 | 22 Eylül |
| Girişim sermayesi iktisapları | 51-100 | 34 | 92 | çeşitli |
| 2006 | | | | |
| Antonveneta | 100 | 7,499 | 49,367 | çeşitli |
| Girişim sermayesi iktisapları | 51-100 | 105 | 1,295 | çeşitli |
| 2005 | | | | |
| Bank Corluy | 100 | 50 | 121 | Nisan 2005 |
| Girişim sermayesi iktisapları | 51-100 | 43 | 2,174 | çeşitli |

2007'deki Satın Almalar

Taitung Business Bank Taiwan

22 Eylül 2007'de ABN AMRO, Taitung Business Bank Taiwan'ın hisselerinin %100'ünü satın aldı. Alınan toplam bedel 147.2 milyon EUR (6.83 milyar NTD) olup, peştemaliye 160 milyon EUR olarak gerçekleşmiştir (bakınız not 21).

Prime Bank Ltd (Pakistan)

5 Mart 2007'de ABN AMRO, Prime Bank, Pakistan'ın %93.4'lük kontrol payını satın almak üzere anlaşmalar yaptı. Sonradan Prime Bank'ın kalan hisseleri için yapılan ve 29 Mart 2007'de sona eren satın alma teklifi ile ABN AMRO, %2.8'i temsil eden payları da elde ederek Prime Bank'taki payını %96.2'ye yükseltti. İşlemler 5 Nisan 2007'de tamamlandı. Ödenen toplam bedel 176 milyon EUR olurken, satın almadan kaynaklanan geçici peştemaliye 163 milyon EUR olarak hesaplandı. (bakınız not 21).

Girişim Sermayesi

2007'deki önemli yeni satın alma yatırımları:

- OyezStraker (İngiltere, kırtasiye ve ofis tedarikçisi) 1
- Dunlop Aircraft Tyres (İngiltere, uçak lastiği üreticisi) 1
- Sdu (Hollanda, yayıncılık) 1
- Baarsma Wine Group (Hollanda, şarap dağıtımı) 1
- Vetus den Ouden (Hollanda, denizcilik malzemeleri) 1
- TGI Friday's Ltd. (İngiltere, restoran zinciri) 1

Yeni kurumsal yatırım işlemleri

- Attema (Hollanda, İmalat) 1
- Eekels (Hollanda, Sınai Cihazlar) 1
- BMA (Hollanda, Ofis Ekipmanları) 1
- Incotec Group (Hollanda, Tarım) 1

2007'de Elden Çıkarılanlar

ABN AMRO North America Holding Company

22 Nisan 2007'de, ABN AMRO, LaSalle Bank Corporation'ın (bundan böyle 'LaSalle' olarak anılacaktır) esasen perakende ve ticari bankacılık faaliyetlerinden oluşan, ABN AMRO North America Holding Company'yi Bank o America'ya satmak üzere anlaşmaya vardı. ABN AMRO'nun Kuzey Amerika Varlık Yönetimi işleri ve ABN AMRO'nun Kuzey Amerika Global Pazarlar ve Global Müşteriler operasyonları içindeki belli işletmeleri satışa dahil değildir. Satış 1 Ekim 2007'de tamamlanmıştır.

Satış fiyatı nakit olarak 21 milyar USD'dir. LaSalle'in satışı sonucunda defter değeri üzerinden vergi sonrası 7.2 milyar EUR kazanç ortaya çıktı.

Sürdürülmeyen bu operasyonların 30 Eylül 2007'de sona eren dönem için net sonucu, durdurulan faaliyetlerden vergi sonrası kar olarak sunulmuştur (daha fazla ayrıntı için bakınız not 45).

ABN AMRO Capital

2007'nin ikinci çeyreği içinde, ABN AMRO, grubun elinde bulundurduğu belli girişim sermayesi yatırımlarının yönetim şirketi olan AAC Capital Holdings BV'nin çoğunluk hissesini, yönetim şirketinin yöneticilerine sattı. Ayrıca satışın bir parçası olarak Banka, bu yatırımlar üzerindeki kontrol kaybı sonucu, yönetim şirketinin finansal ve operasyonel politikalarını ve Grubun girişim sermayesi yatırımlarının önemli bir kısmına (ABN AMRO Capital'in Hollanda, İskandinavya ve İngiltere İşletmeleri) ilişkin bütün yatırım kararlarının idaresi konusundaki bütün yetkileri ABN AMRO dışındaki bir yönetim şirketine devretti.

1 konsolide olmayan

İşin kökenindeki yatırımların mülkiyeti ve dolayısıyla yatırımlara ait ekonomik menfaatler değişmedi. Yönetim şirketi üzerindeki kontrol kaybı sonucunda ilgili yatırımlar artık Grubun mali tablolarında konsolide edilmemektedir. İşlem tarihi itibarıyla yatırımlar defterlerde piyasa değeri üzerinden kabul edilerek gösterilmekte, değişimler gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bu işlem, 108 milyon EUR kazanç ile sonuçlanmış ve mali işlemlerin sonucu olarak raporlanmıştır.

ABN AMRO Mellon Global Menkul Kıymet Hizmetleri

5 Temmuz 2007'de ABN AMRO, Ortak Girişimi olan ABN AMRO Mellon Global Securities BV (ABN AMRO Mellon)'daki %50 payını satmak üzere Mellon Bank NA Pittsburgh, ABD ile bir alım satım anlaşması yaptı. Satış 20 Aralık 2007'de tamamlandı. Satış fiyatı 387 milyon EUR olarak gerçekleşti ve satış üzerinden net 139.3 milyon EUR kazanç ortaya çıktı. 2007'de ABN AMRO Mellon, ABN AMRO sonuçlarına 75.6 milyon EUR faaliyet karı, 37.0 milyon EUR net kar katkıda bulundu.

Miami ve Montevideo'daki Özel Bankacılık operasyonları

Nisan 2007'de, Özel Bankacılık İş Birimi, Miami ve Montevideo'daki operasyonlarını elden çıkardı. Merkezi Brezilya, Sao Paulo'da bulunan özel sermayeli bir banka olan Banco Itau, açık artırma yoluyla bu operasyonları satın aldı. Satış sonucu gerçekleşen ve diğer faaliyet karlarına dahil olan kar, vergi sonrası 72 milyon EUR olmuştur.

ABN AMRO Mortgage Group, Inc.

28 Şubat 2007'de ABN AMRO, ABD merkezli konut ipoteği brokerlık oluşturma platformu ve hizmet işletmesi olan ve ABN AMRO Mortgage Group, InterFirst ve Mortgage.com'u da içeren ABN AMRO Mortgage Group, Inc.'in Citigroup'a satışını tamamladı. Citigroup yaklaşık olarak 7.8 milyar EUR net varlık satın aldı, bunun yaklaşık 2.1 milyar EUR'su ABN AMRO Mortgage Group'un 170 milyar EUR ipotek hizmeti portföyü ile ilişkili ipotek hizmeti haklarından oluşmaktadır. Satış üzerinden elde edilen kar vergi sonrası 93 milyon EUR oldu ve sürdürülmeyen faaliyetlerden vergi sonrası karlar arasında yer aldı (daha fazla ayrıntı için bakınız not 45).

Interbank (NL) ve DMCGroep

Kasım ayı içinde ABN AMRO Interbank NV ve DMC Groep NV'nin SOFINCO'ya 98 milyon EUR bedelle satışını tamamladı. Satıştan elde edilen net kazanç 56.4 milyon EUR olarak gerçekleşti.

Capitalia

18 Ekim 2006'da Grup, Capitalia'nın %0.95'ini temsil eden 24.6 milyon hisseyi Pirelli S.p.A.'dan satın aldı. Bu satın almadan sonra Grubun Capitalia'daki payı %8.60'a yükseldi. Hisseler için ödenen beden 165 milyon EUR'dur. 2007'nin ikinci yarısında Capitalia'nın UniCredit bank tarafından devralınması tamamlandı. ABN AMRO Capitalia hisselerini Unicredit'e teklif etti ve karşılığında Unicredit hisseleri aldı. Unicredit hisseleri 2007 içinde kısmen satıldı.

VermogensGroep

Ekim 2006'da, Grup Hollanda'daki Özel Müşteriler işletmesini genişletmek üzere VermogensGroep'in çoğunluk hissesini satın aldı. 2007'de ise bu hisse elden çıkarılmıştır. Bu satış, ABN AMRO'nun konsorsiyum tarafından devralınmasının sonucudur. ABN AMRO ile VermogensGroep arasındaki 2006'da yapılan alım satım anlaşmasında, ABN AMRO'nun devralınması halinde VermogensGroep'a hisseleri geri satın alma hakkı veren maddeler bulunmakta idi. Satış 1 milyon EUR zararla sonuçlandı.

Girişim Sermayesi

2007'deki önemli elden çıkarmalar:

- Fabory (Hollanda, sınai malzemeler)
- Alvero (Hollanda, Ofis malzemeleri)
- Global Garden Products (İtalya, Bahçe ürünleri)
- Livit Holding (Hollanda, Sağlık konuları) 1
- Italla Invest Oy (Finlandiya, Ev eşyaları & tekstil) 1
- Holiday Park Ltd. / Beach Equity Ltd. (İngiltere, eğlence) 1

2006'daki Satın Almalar

Antonveneta

2 Ocak 2006'da Grup, piyasanın orta segmentindeki varlığını artırmak ve büyük İtalyan bankacılık piyasasına ve Banca Antoniana Popolare Veneta (Antonveneta)'nın müşteri tabanına giriş sağlayan mevcut ortaklığını hızlandırmak amacıyla Antonveneta'nın kontrol hisselerini satın aldı.

2005'te Grup Antonveneta'daki payını %12.7'den %29.9'a yükseltmişti. Antonveneta'nın 79.9 milyon hissesinin Banca Popolare Italiana'da 2 Ocak 2006'da satın alınması sonucunda Grubun payı kontrol sahibi %55.8 hisseye çıktı. Hisselerin açık piyasada satın alınması, halka arz ve Grubun İtalyan kanunları çerçevesinde azınlık hisselerini satın alma haklarının kullanımı sonucunda ABN AMRO artık, Antonveneta'nın tedavüldeki hisselerinin %100'üne sahiptir.

Varlık Yönetimi

Şubat 2006'da, Varlık Yönetimi İş Birimi 'hedge fonlar fonu' yöneticisi olan International Asset Management'ı satın aldı. Bu satın almanın entegrasyonu Mayıs 2006'da tamamlandı. Haziran 2006'da, Varlık Yönetimi İş Birimi Pekin'deki ortak girişimindeki payı %49'a yükseliyor ve eski yerel ortağı XiangCai Securities'i, Tienşan'lı TEDA holdingin bir üyesi olan Northern Trust ile değiştirdi.

Banco ABN AMRO Real

20 Eylül 2006'da, ABN AMRO, Banca Intesa'nın Banco ABN AMRO Real'deki geri kalan %3.86 payını satın alma hakkını kullandı. Hisselerin satın alınması için ödenen toplam bedel 233 milyon EUR oldu. Hakların kullanımı sonrasında ABN AMRO, Banco ABN AMRO Real'in hisselerinin %97.5'ine sahip olmuştur.

Girişim Sermayesi

2006'daki önemli yeni satın almalar:

- U-pol (İngiltere, otomotiv imalatı)
- OFIC (Fransa, izolasyon malzemeleri)
- Lucas Bols (Hollanda, markalı likörler ve içkiler)
- Nextira One (Fransa, entegre kurumsal network çözümleri)
- Volution (İngiltere, inşaat)
- Douglas Hanson (ABD, imalat, İsveçli Loparex'e eklemeler)
- Amitco (İngiltere, imalat)
- Saunatec (Finlandiya, imalat).

2006'da Elden Çıkarılanlar

Varlık Yönetimi

Nisan 2006'da Varlık Yönetimi İş Birimi, ABD yatırım fonu işini Highbury Finansal Inc'a sattı. Satış, yönetimi altındaki 6 milyar USD'yi bulan 19 yatırım fonunu içermiştir. Satıştan elde edilen net kar 17 milyon EUR olmuştur. Temmuz 2006'da, Varlık Yönetimi İş Birimi, onshore Taiwan varlık yönetimi işini ING Group'a sattı. Satıştan elde edilen kar 38 milyon EUR olup, diğer faaliyet gelirleri arasında yer almıştır.

1 konsolide olmayan

Kereskedelmi es Hitelbank Rt

Mayıs 2006'da, ABN AMRO, Macar Kereskedelmi es Hitelbank Rt'deki %40 iştirakinin, 510 milyon EUR bedelle KBC Bank'a, Aralık 2005'te duyurulan satışını tamamladı. Satış sonucu elde edilen kar 208 milyon EUR oldu ve diğer faaliyet gelirleri arasında yer aldı.

Global Futures İşletmesi

30 Eylül 2006'da ABN AMRO, Global Futures işletmesini 305 milyon EUR (386 milyon USD) bedelle sattı. Satış sonucu net kar 190 milyon EUR (brüt 229 milyon EUR) oldu. 2006'da Global Futures işletmesi faaliyet karına 163 milyon EUR katkıda bulunurken, net zararı 24 milyon EUR olmuştur.

Özel Müşteriler

Mayıs 2006'da, Özel Müşteriler İş Birimi, diğer özel bankacılık piyasalarına odaklanmak ve global yapısını daha da iyileştirmek amacıyla Danimarka'daki işletmesini, Aralık 2006'da da Monako'daki işletmesini sattı.

Bouwfonds mortgage dışı

1 Aralık 2006'da Grup, Bouwfonds iştirakinin emlak geliştirme ve yönetim faaliyetlerini sattı. Bouwfonds Property Development, Bouwfonds Asset Management, Bouwfonds Fondsenbeheer, Rijnlandse Bank ve Bouwfonds Holding 852 milyon EUR peşin bedelle Rabobank'a, Bouwfonds Property Finance faaliyetleri ise 825 milyon EUR peşin bedelle SNS Bank'a satıldı. Bouwfonds'un satışından toplam net kazanç 338 milyon EUR oldu.

Satılan Bouwfonds işletmelerinin faaliyet sonuçları ve satış kazançları gelir tablosunda sürdürülmeyen faaliyetler arasında yer almıştır.

Girişim Sermayesi

2006'da önemli elden çıkarmalar:

- Holland Railconsult (Hollanda, demiryolu mühendisliği)
- Kreatel Communications (İsveç, telekomünikasyon)
- Sogetrel (Fransa, telekomünikasyon)
- Radio Holland Group (Hollanda, deniz navigasyon ve iletişim sistemleri)
- RTD (Hollanda, endüstriyel yıkıcı olmayan test hizmetleri)
- Jessops (İngiltere, perakende)
- Dennis Eagle (İngiltere, sanayi)

2005'teki Satın Almalar

Bank Corluy

Nisan 2005'te Belçikalı özel banka Bank Corluy'un satın alınması tamamlandı. Satın alma bedeli 50 milyon EUR oldu. Bu kuruluşun yönetimi altındaki Toplam Aktifler 1.5 milyar EUR'nun üzerinde idi. Satın alınan net aktif değeri 20 milyon EUR olup 30 milyon EUR aktifleştirilmiş peştemaliye ile ödenmiştir.

Bouwfonds

Nisan 2005'te, tam yasal kontrolü elde etmek üzere, 2000'de satın almış olduğumuz %100 ekonomik paya ilaveten, Bouwfonds'un kümülatif imtiyazlı hisselerini de satın alma hakkımızı kullandık.

Artemis

Aralık 2005'te, İngiltere merkezli varlık yönetimi şirketi Artemis'teki hissemizi %58'den %71'e çıkardık. Bu artış için ödenen bedel 107 milyon EUR oldu.

Girişim Sermayesi

2005'teki önemli yeni satın alma yatırımları:

- FlexLink (İsveç, mühendislik)
- Strix (İngiltere, mühendislik)
- Fortex (Hollanda, destek hizmetleri)
- Loparex (Finlandiya, sanayi ürünleri)
- Everod (Avustralya, tıbbi hizmetler)
- Bel'm (Fransa, tüketici ürünleri)
- IMCD (Hollanda, kimya), Nueva Terrain (İspanya, inşaat)
- Roompot (Hollanda, eğlence)
- Scotts and McColls (Avustralya, taşımacılık)
- Bonna Sabla (Fransa, sanayi ürünleri & hizmetler)
- Bianchi Vending (İtalya, iş ürünleri & malzemeleri).

2005'te Elden Çıkarılanlar

ABN AMRO Trust Holding

Haziran 2005'te, ABN AMRO Trust Holding'in Equity Trust'a satışı tamamlandı. Asya, Avrupa ve Karayipler'de gerçekleştirilen Trust ve Yönetim Hizmetleri Equity Trust'a devredildi. Satış sonucu elde edilen kar 17 milyon EUR oldu.

Nachenius Tjeenk & Co.

Temmuz 2005'te, Nachenius Tjeenk'in BNP Paribas'ya satışı tamamlandı. Satış sonucu net kar 38 milyon EUR oldu.

Real Seguros SA

Temmuz 2005'te, Millea Holdings, Inc.'in entegre bir bağlı şirketi olan Tokio Marine & Nichido Fire Insurance Co, Ltd. ('TMNF') ile ABN AMRO, TMNF'nin Real Seguros SA'nın %100'ünü ABN AMRO'dan satın alacağını ve Real Vida e Previdencia SA'da 50/50 ortak girişim tesis edeceklerini duyurdu. Anlaşmaya göre, ABN AMRO Brezilya'daki perakende ağı üzerinden sigorta ve emeklilik ürünlerinin münhasırlık esasına göre dağıtımını yapmayı kabul etti. Satıştan elde edilen net kar 196 milyon EUR oldu.

Girişim Sermayesi

2005'teki önemli elden çıkarmalar:

- Handicare (Norveç, tıbbi malzemeler)
- MobilTel (Bulgaristan, iletişim)
- AUSDOC (Avustralya, destek hizmetleri)
- Puzzler Media (İngiltere, medya).

3 Net faiz geliri

| | 2007 | 2006 | 2005 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| <i>Faiz gelirleri:</i> | | | |
| Nakit ve merkez bankalarındaki bakiyeler | 514 | 459 | 348 |
| Satışa hazır finansal yatırımlar | 4,513 | 4,043 | 3,751 |
| Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar | 127 | 201 | 273 |
| Krediler ve alacaklar – bankalar | 1,793 | 1,517 | 1,408 |
| Krediler ve alacaklar –müşteriler | 22,882 | 19,197 | 16,013 |
| Ara toplam | 29,829 | 25,417 | 21,793 |
| <i>Faiz giderleri:</i> | | | |
| Bankalara borçlardan | 5,033 | 3,986 | 3,475 |
| Müşterilere borçlardan | 12,007 | 9,723 | 8,599 |
| Çıkarılan borç senetlerinden | 6,677 | 6,065 | 3,852 |
| İkinci dereceden teminatlı borçlardan | 813 | 868 | 894 |
| Ticari işletmelerin iç fonlamasından | (3,053) | (2,493) | (1,790) |
| Ara toplam | 21,477 | 18,149 | 15,030 |
| Toplam | 8,352 | 7,268 | 6,763 |

Değer düşüklüğüne maruz finansal varlıklardan tahakkuk eden faiz geliri 230 milyon EUR'dur (2006: 84 milyon EUR).

4. Net ücret ve komisyon geliri

| | 2007 | 2006 | 2005 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| <i>Ücret ve komisyon gelirleri</i> | | | |
| Menkul kıymet aracılık ücretleri | 1,445 | 1,692 | 1,529 |
| Ödeme ve işlem hizmet ücretleri | 1,602 | 1,376 | 1,237 |
| Varlık Yönetimi ve mutemetlik ücretleri | 485 | 414 | 243 |
| Finansman düzenlemeleri ile yaratılan ücretler | 279 | 162 | 170 |
| Danışmanlık ücretleri | 594 | 484 | 333 |
| Sigorta ile ilgili komisyonlar | 133 | 130 | 136 |
| Garanti ücretleri | 192 | 159 | 164 |
| Diğer ücret ve komisyonlar | 492 | 454 | 369 |
| Ara toplam | 5,222 | 4,871 | 4,181 |
| <i>Ücret ve komisyon giderleri</i> | | | |
| Menkul kıymet aracılık giderleri | 86 | 322 | 321 |
| Ödeme ve işlem hizmet giderleri | 267 | 200 | 165 |
| Diğer ücret ve komisyon giderleri | 594 | 300 | 263 |
| Ara toplam | 947 | 822 | 749 |
| Total | 4,275 | 4,049 | 3,432 |

Menkul kıymet aracılık ücretlerindeki azalış, temelde futures işletmesinin 2006'nın ikinci yarısında satılmasından kaynaklanmıştır. Banka'nın, gelir yoluyla piyasa değerinden sınıflandırılan finansal enstrümanlardan ücret geliri yoktur.

5 Net alım satım karı

| | 2007 | 2006 | 2005 |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Faiz enstrümanları alım satımı | (1,222) | 1,103 | 1,360 |
| Döviz alım satımı | 976 | 706 | 393 |
| Hisse ve emtia alım satımı | 1,462 | 1,54 | 612 |
| Diğer | 60 | (14) | 149 |
| Toplam | 1,276 | 2,849 | 2,514 |

Net alım satım karına, ABN AMRO'nun ABD konut ipoteğine dayalı varlık risklerinden ve finansal garantörlerden kaynaklanan 1,561 milyon EUR zarar dahildir. Ayrıca ABN AMRO, piyasa değerinden tayin edilen finansal borçların piyasa değerinde, ABN AMRO'nun kendi kredi riskindeki değişikliklerden kaynaklanan değişikliklerden net 267 milyon EUR ticari kar elde etmiştir. Piyasa değerindeki değişim, ABN AMRO'nun kendi kredi riskinin piyasa katılımcıları tarafından dikkate alındığı, piyasa değerinden tayin edilen finansal borçlar için geçerli olup kendi kredisi için kuruluşa özel düzeltmeyi içermek üzere piyasa uygulamasının olduğu enstrümanları içermez. Piyasa değeri değişimi fonlama ve kote edilen CDS 'spread'leri için gözlemlenen harici fiyatlamadan elde edilen getiri eğrisine dayalı olarak hesaplanmıştır.

Alım satım portföyünün sırasıyla 2007, 2006 ve 2005 için 3,053 milyon EUR, 2,493 milyon EUR ve 1,790 milyon EUR olan fonlama giderleri net alım satım karına dahildir.

6 Finansal işlemlerin sonuçları

| | 2007 | 2006 | 2005 |
|---|--------------|------------|--------------|
| Satışa hazır borç senetlerinin elden çıkarılmasından net kazanç | 278 | 485 | 431 |
| Satışa hazır sermaye yatırımlarının elden çıkarılmasından net kazanç | 321 | 70 | 49 |
| Kredi riski kendimize ait piyasa değeri değişikliklerinden net kazanç | 168 | - | - |
| Satışa hazır sermaye yatırımlarından temettüleri | 16 | 32 | 19 |
| Diğer sermaye yatırımlarından net kazanç | 669 | 435 | 468 |
| Hedging etkisizliği (bakınız not 37) | (4) | 65 | 30 |
| Kredi temerrüt swaplarındaki piyasa değeri değişimi | 116 | (280) | (51) |
| Diğer | (16) | (13) | 237 |
| Toplam | 1,548 | 794 | 1,183 |

Diğer sermaye yatırımlarından net kazançta, piyasa değerinden tutulan yatırımlardan kazanç ve kayıplar ile girişim sermayesi niteliğindeki konsolide iştiraklerin satışından elde edilen sonuçlar da dahildir. 2007'de belli girişim sermayesi yatırımlarındaki kontrol değişikliği sonucunda 108 milyon EUR kazanç ortaya çıkmıştır (bu işlem hakkında daha fazla ayrıntı için konsolide mali tabloların 2 no.lu notuna bakınız).

Grup, portföy kredi riskini yönetmek için kredi temerrüt swapları yapmaktadır. Ancak, ilişkilerin etkinliğinin yüksek olacağını göstermekteki zorluk nedeniyle bunlar genellikle hedging muhasebesinde yer almamaktadır. Dolayısıyla swaplardaki piyasa değeri değişimi doğrudan gelir tablosunda gösterilmekte, hedge edilen kredi pozisyonundan kazanç ve kayıplar ise yerine göre faiz gelir ve gideri ve değer düşüklüğü olarak tahakkuk ettirilmektedir.

Kendi kredi riskimizdeki piyasa değeri değişiminden 168 milyon EUR net kazanç, Avrupa İş Biriminden kaydedilen 115 milyon EUR ve Grup Birimlerinden kaydedilen 53 milyon EUR'dan oluşmaktadır.

7 Diğer faaliyet gelirleri

| | 2007 | 2006 | 2005 |
|--|--------------|------------|------------|
| Sigorta faaliyetleri | 95 | 90 | 153 |
| Leasing faaliyetleri | 82 | 61 | 60 |
| Operasyonel faaliyetlerin ve özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımların elden çıkarılması | 951 | 453 | 348 |
| Diğer | 248 | 310 | 247 |
| Toplam | 1.376 | 914 | 808 |

'Operasyonel faaliyetlerin ve özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımların elden çıkarılması' satırına, ABN AMRO Mellon'un (139 milyon EUR), Interbank/DMC'nin (56 milyon EUR) ve Miami ve Montevideo'daki özel bankacılık operasyonlarının (72 milyon EUR) satışından elde edilen kazançlar dahildir. Ayrıca, Unicredit Hisseleri ile ödenen Capitalia hisselerinin satışından kazanç (624 milyon EUR) da bu satırda kaydedilmiştir. Bu işlemler hakkında daha fazla ayrıntı için lütfen konsolide mali tabloların sırasıyla 2 ile 20 arası notlarına bakınız.

Sigorta faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki şekilde incelenebilir:

| | 2007 | 2006 | 2005 |
|-----------------------------|-----------|-----------|------------|
| Prim gelirleri | 1,093 | 1,259 | 1,183 |
| Yatırım gelirleri | 269 | 308 | 406 |
| Sigortalanan risk karşılığı | (1,267) | (1,477) | (1,436) |
| Toplam | 95 | 90 | 153 |

8 Personel giderleri

| | 2007 | 2006 | 2005 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Maaşlar (ikramiye ve ödenekler dahil) | 5,385 | 4,878 | 4,583 |
| Sosyal güvenlik giderleri | 735 | 627 | 586 |
| Emekli maaşı ve emeklilik sonrası sağlık giderleri | 393 | 313 | 11 |
| Hisse bazlı ödeme giderleri | 309 | 74 | 61 |
| Geçici personel giderleri | 264 | 297 | 220 |
| İhbar tazminatı | 220 | 123 | 146 |
| Yeniden yapılanma ile ilgili giderler | (77) | 117 | 42 |
| Diğer personel giderleri | 352 | 179 | 235 |
| Toplam | 7,581 | 6,608 | 5,884 |

Ortalama personel sayısı (fte);

Devam eden faaliyetlerden

| | | | |
|--|----------------|----------------|---------------|
| Hollanda Bankacılık faaliyetleri | 26,041 | 25,838 | 25,266 |
| Yurtdışı bankacılık faaliyetleri | 60,987 | 54,686 | 51,705 |
| Konsolide edilen girişim sermayesi iştirakleri | 19,621 | 29,945 | 22,201 |
| Ara toplam | 106,649 | 110,469 | 99,172 |

Sürdürülmeyen faaliyetlerden

| | | | |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Hollanda Bankacılık faaliyetleri | 430 | 422 | 843 |
| Yurtdışı bankacılık faaliyetleri | 10,814 | 10,912 | 1,346 |
| Ara toplam | 11,244 | 11,334 | 2,189 |
| Toplam | 117,893 | 121,803 | 101,361 |

Personel giderlerinde 2007'de 2006'ya göre gerçekleşen artış temelde ikramiyelerdeki artıştan kaynaklanmaktadır. Hisse bazlı ödeme giderleri, konsorsiyum tarafından satın alınmanın sonucunda bütün hisse bazlı ödemelerin 17 Ekim 2007 itibarıyla kapatılmasından dolayı artmıştır.

9 Genel ve idari giderler

| | 2007 | 2006 | 2005 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Mesleki ücretler | 1,215 | 1,067 | 884 |
| Bilgi teknolojisi giderleri | 990 | 1,051 | 775 |
| Emlak giderleri | 697 | 654 | 588 |
| Personelle ilgili giderler (eğitim dahil) | 174 | 177 | 154 |
| Seyahat ve nakliye | 301 | 302 | 266 |
| Kırtasiye ve basım giderleri | 88 | 85 | 90 |
| İletişim ve bilgi | 495 | 504 | 380 |
| Ticari giderler | 520 | 505 | 387 |
| Konsolide edilen girişim sermayesi iştiraklerinin giderleri | 332 | 466 | 352 |
| Yeniden yapılanma ile ilgili giderler | (29) | (25) | (15) |
| Çeşitli giderler | 1,385 | 927 | 818 |
| Toplam | 6,168 | 5,713 | 4,679 |

Mesleki ücretlere, Barclays ile olası birleşme işlemine ilişkin 411 milyon EUR tutarındaki ücretler dahildir. Bu tutarın 211 milyon EUR'su danışmanlık ücreti, 200 milyon EUR'su ise vazgeçme ücretidir.

Çeşitli giderler kalemine 2007'de ABD Adalet Bakanlığı soruşturmasından 500 milyon USD borca ilişkin giderler dahildir (bakınız not 28)

31 Aralık 2007, 2006 ve 2005'te sona eren yıllar için bağımsız denetçimize ödenen ücretlerin özeti aşağıdadır.

| | 2007 | 2006 | 2005 |
|---------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Denetim ücretleri | 45.2 | 44.8 | 30.9 |
| Denetimle ilgili ücretler | 13.2 | 6.0 | 3.1 |
| Vergi ücretleri | 2.5 | 3.7 | 1.9 |
| Bütün diğer ücretler | 0.6 | 0.3 | 0.4 |
| Toplam ücretler | 61.5 | 54.8 | 36.3 |

Denetimle ilgili ücretler temelde muhasebe müşavirliği ve işletmelerin satın almaları / elden çıkarılmaları ile bağlantılı denetimlerden, iç kontrollerin gözden geçirilmesi ve muhasebe kontrol ilkeleri ve prosedürleri hakkında danışmanlık, yasa veya yönetmeliğin şart koşmadığı tasdik hizmetleri ve finansal muhasebe ve raporlama standartları ile ilgili müşavirlikten oluşmaktadır. Vergi ücretleri, vergi uyumu, vergi danışmanlığı ve vergi planlama hizmet ve destekleri ile vergi denetimlerine ve itirazlarına ilişkin danışmanlıktan oluşmaktadır. Diğer ücretler risk yönetimi ve kurumsal finansman danışmanlık hizmetleri ile diğer yasaklanmamış hizmetler ile ilgilidir.

10 Amortisman ve tükenme payları

| | 2007 | 2006 | 2005 |
|--|------------|------------|------------|
| Emlak amortismanı | 157 | 165 | 122 |
| Teçhizat amortismanı | 387 | 436 | 423 |
| Yazılım tükenme payı | 358 | 317 | 241 |
| Diğer maddi olmayan varlıkların tükenme payları | 23 | 4 | 15 |
| Girişim sermayesi yatırımlarının firma değerindeki değer düşüklüğü zararları | 11 | 1 | 19 |
| Emlak ve teçhizatın değer düşüklüğü zararları | 38 | 1 | 6 |
| Emlak ve teçhizatın yeniden yapılanma sonucu değer düşüklüğü | (1) | 16 | 4 |
| Yazılımdaki değer düşüklüğü | 14 | - | 1 |
| Toplam | 987 | 940 | 831 |

Değer düşüklüğü zararlarında 2006'ya ve 2005'e göre 2007'de artış temelde konsorsiyum işleminin sonucundan dolayıdır; bunun sonucunda, diğer hususların yanı sıra belli BT uygulama projeleri iptal edilmiştir.

Amortisman ve tükenme paylarının toplamına, konsolide edilen girişim sermayesi iştiraklerinin yazdığı 168 milyon EUR tutarındaki (2006 212 milyon EUR ve 2005 133 milyon EUR) amortisman, tükenme payı ve değer düşüklükleri dahildir (bakınız not 41)

11 Gelir vergisi gideri

Gelir tablosunda gösterilen:

| | 2007 | 2006 | 2005 |
|--|------------|--------------|--------------|
| <i>Cari yıl gideri</i> | | | |
| Cari yıl | 1,306 | 1,453 | 1,106 |
| Önceki yıllarda eksik (fazla) ayrılan karşılık | 97 | (96) | (87) |
| Ara toplam | 1.403 | 1,357 | 1,019 |
| <i>Ertelenmiş vergi (indirimleri)/giderleri</i> | | | |
| Zamanlama farklılıklarının oluşumu ve ters kaydı | (930) | (331) | 257 |
| Vergi oranındaki indirim | 55 | 3 | (35) |
| Ara toplam | (875) | (328) | 222 |
| Toplam | 528 | 1,029 | 1,241 |
| Devam eden faaliyetler | (48) | 366 | 735 |
| Durdurulan faaliyetler | 574 | 674 | 506 |
| Elden çıkarılanlar üzerinden vergilendirme | 2 | (11) | - |
| Toplam | 528 | 1,029 | 1,241 |

Grup 2007'de 0.8 milyar EUR net peşin gelir vergisi ödemesi gerçekleştirmiştir (2006: 1.2 milyar EUR)

Toplam vergi tarhının mutabakatı

Toplam vergi tarhı, devam eden faaliyetler

Grubun vergi öncesi karı üzerindeki efektif vergi oranı, Hollanda'nın temel vergi oranı kullanıldığında ortaya çıkacak teorik tutardan farklıdır. Bu fark şu şekilde açıklanabilir:

| | 2007 | 2006 | 2005 |
|--|--------------|--------------|-------------|
| Hollanda vergi oranı | %25.5 | %29.6 | %31.5 |
| Olağan faaliyetler üzerinden, cari orandan cari vergi tarhı | 446 | 909 | 1,277 |
| Girişim sermayesi ile ilgili vergiden muaf kar | (87) | 10 | - |
| Vergiden muaf satış karları | (58) | (46) | - |
| Vergiden muaf diğer karlar | (182) | (72) | (68) |
| Toplam vergiden muaf kar etkisi | (327) | (108) | (68) |
| Önceki yılların vergi hesaplamalarındaki düzeltmelerle ilgili vergiler | 97 | (96) | (23) |
| Değerleme karşılığındaki düzeltmelerin etkisi | 46 | 10 | 39 |
| Vergi mevzuatındaki değişikliklerin etkisi | 26 | (97) | 5 |
| Vergi oranlarındaki değişikliklerin etkisi | 55 | 3 | (2) |
| Cari vergi giderini azaltmak için kullanılan, daha önceden kabul edilmeyen vergi kaybı, vergi indirimi veya önceki döneme ait geçici farklılıklardan sağlanan menfaatin tutarı | (66) | - | - |
| Ertelenmiş vergi giderini azaltmak için kullanılan, daha önceden kabul edilmeyen vergi kaybı, vergi indirimi veya önceki döneme ait geçici farklılıklardan sağlanan menfaatin tutarı | (95) | (1) | - |
| Diğer hareketler | (230) | (254) | (493) |
| Toplam | (48) | 366 | 735 |

2007'deki diğer hareketlere, yerel vergi oranlarındaki değişiklik dahil olup tutarı 106 milyon EUR'dur.

Sürdürülmeyen faaliyetlerden toplam vergi tarhı

| | 2007 | 2006 | 2005 |
|---|------------|------------|------------|
| Hollanda vergi oranı | 25.5 | 29.6 | 31.5 |
| Olağan faaliyetler üzerinden, cari orandan cari vergi tarhı | 2,232 | 810 | 504 |
| Toplam vergiden muaf kar etkisi | (1,865) | (97) | - |
| Diğer hareketler | 207 | (39) | 2 |
| Toplam | 574 | 674 | 506 |

Doğrudan özkaynaklarda gösterilen

| (İndirimler)/tarhlar | 2007 | 2006 | 2005 |
|---------------------------------|------------|-----------|--------------|
| Kur çevrimine ilişkin | (81) | 114 | (198) |
| Nakit akımı hedgingine ilişkin | (158) | (223) | (235) |
| Satışa hazır varlıklara ilişkin | 389 | 190 | 169 |
| Toplam | 150 | 81 | (264) |

12 Hisse başına kazanç

Hisse başına temel ve sulandırılmış kar hesaplamaları aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

| | 2007 | 2006 | 2005 |
|---|----------------|---------|---------|
| Ana şirketin hissedarlarına yansıtılabilir dönem karı | 9,848 | 4,715 | 4,382 |
| Sürdürülen faaliyetlerden ana şirketin hissedarlarına yansıtılabilir kar | 1,706 | 2,699 | 3,303 |
| Sürdürülmeyen faaliyetlerden ana şirketin hissedarlarına yansıtılabilir kar | 8,142 | 2016 | 1,079 |
| Tedavüldeki adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (milyon) | 1,851.3 | 1,882.5 | 1,804.1 |
| Personel opsiyonların sulandırıcı etkisi (milyon) | - | 7.5 | 4.3 |
| Şarta bağlı hisse ödülleri (milyon) | - | 5.5 | 1.3 |
| Adi hisselerin sulandırılmış sayısı (milyon) | 1,851.3 | 1,895.5 | 1,809.7 |
| <i>Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kar</i> | | | |
| Hisse başına temel kar (euro) | 0.92 | 1.43 | 1.83 |
| Tamamen sulandırılmış adi hisse başına kar (euro) | 0.92 | 1.42 | 1.83 |
| <i>Süren ve sürdürülmeyen faaliyetlerden hisse başına kar</i> | | | |
| Adi hisse başına temel kar (euro) | 5.32 | 2.50 | 2.43 |
| Adi hisse başına tamamen sulandırılmış kar (euro) | 5.32 | 2.49 | 2.42 |
| 31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki adi hisse sayısı (euro) | 1,844.1 | 1,853.8 | 1,877.9 |
| Adi hisse başına net aktif değeri (euro) | 16.04 | 12.73 | 11.83 |
| 31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki imtiyazlı hisse sayısı | 1,356.5 | 1,369.8 | 1,369.8 |
| Ortalama özvarlık getirisi (%) | 38.4 | 20.7 | 23.5 |

13 Nakit ve merkez bankası bakiyeleri

Bu kaleme, eldeki nakit ve bankanın faaliyet gösterdiği ülkelerdeki merkez bankalarında bulunan bakiye dahildir

| | 2007 | 2006 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Eldeki nakit | 1,470 | 1,887 |
| Merkez bankası bakiyeleri | 15,280 | 10,430 |
| Toplam | 16,750 | 12,317 |

Zorunlu mevduat munzam karşılıklarını temsil eden ve dolayısıyla Banka'nın günlük operasyonlarında kullanılmayan merkez bankası mevduatlarının tutarı 10,560 milyon EUR'dur.

14 Alım satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklar ve borçlar

| | 2007 | 2006 |
|---|----------------|----------------|
| <i>Alım satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklar</i> | | |
| Hollanda Devleti | 1,434 | 976 |
| ABD hazinesi ve ABD Devleti | 2,383 | 1,115 |
| Diğer OECD devletleri | 24,411 | 29,529 |
| OECD üyesi olmayan devletler | 4,196 | 3,783 |
| İpoteğe dayalı menkul kıymetler | 11,994 | 1,443 |
| Finansal kuruluşlar | 13,428 | 12,259 |
| Finansal olmayan kuruluşlar | 11,823 | 10,946 |
| Diğer | 3,196 | 239 |
| Faiz getirici finansal varlıklar | 72,865 | 60,290 |
| Sermaye enstrümanları | 45,947 | 40,112 |
| Türev finansal enstrümanlar | 123,465 | 105,334 |
| Alım satım amacıyla elde tutulan toplam varlıklar | 242,277 | 205,736 |
| <i>Alım satım amaçlı finansal yükümlülükler</i> | | |
| Finansal varlıklardaki kısa pozisyonlar | 35,988 | 45,861 |
| Türev finansal enstrümanlar | 119,488 | 99,503 |
| Toplam alım satım amaçlı yükümlülükler | 155,476 | 145,364 |

Finansal garantörlere ilişkin 1,026 milyon EUR tutarındaki doğrudan risk türev finansal enstrümanlarda kaydedilmektedir.

Bu kaleme ayrıca yüksek ratingli kredi türev ürünü şirketlerine ilişkin 969 milyon EUR tutarındaki CDS riskleri dahildir.

Türev finansal enstrümanlar alım satım portföyü

| | 2007 | | | 2006 | | |
|-----------------------------------|---------------------|------------------|----------------|---------------------|------------------|---------------|
| | Varsayılan tutarlar | Piyasa Değerleri | | Varsayılan tutarlar | Piyasa Değerleri | |
| | | Aktif | Pasif | | Aktif | Pasif |
| Faiz oranı türevleri | | | | | | |
| Tezgah üstü Swaplar | 6,143,903 | 61,053 | 59,725 | 5,788,088 | 57,947 | 55,768 |
| Vadeli işlemler | 315,236 | 94 | 108 | 342,962 | 73 | 69 |
| Opsiyonlar (alınan) | 288,756 | 4,922 | - | 280,482 | 4,679 | - |
| Opsiyonlar (satılan) | 313,688 | - | 5,906 | 334,774 | - | 4,685 |
| Borsa | | | | | | |
| Futurelar | 208,083 | 54 | 51 | 277,120 | 64 | 41 |
| Opsiyonlar (alınan) | 398 | - | - | 19 | - | - |
| Opsiyonlar (satılan) | 337 | - | - | - | - | - |
| Ara Toplam | 7,270,401 | 66,123 | 65,790 | 7,023,445 | 62,763 | 60,563 |
| Kur türevleri | | | | | | |
| Tezgah üstü Swaplar | 680,512 | 18,325 | 16,271 | 648,243 | 14,694 | 11,582 |
| Vadeli işlemler | 731,609 | 9,341 | 8,652 | 637,773 | 7,460 | 6,723 |
| Opsiyonlar (alınan) | 61,117 | 2,773 | - | 62,697 | 2,183 | - |
| Opsiyonlar (satılan) | 73,134 | - | 3,648 | 62,168 | - | 2,291 |
| Borsa | | | | | | |
| Futurelar | 6,512 | 233 | 29 | 8,462 | 18 | 12 |
| Opsiyonlar | 2,131 | 15 | 8 | 2,752 | 15 | 9 |
| Ara Toplam | 1,555,015 | 30,687 | 28,608 | 1,422,095 | 24,370 | 20,617 |
| Kredi türevleri | | | | | | |
| Tezgah üstü Swaplar | 1,604,766 | 17,216 | 15,542 | 1,463,317 | 10,707 | 9,823 |
| Diğer | | | | | | |
| Tezgah üstü Hisse, emtia ve diğer | 115,340 | 1,862 | 1,530 | 77,017 | 564 | 517 |
| Hisse opsiyonları (alınan) | 30,958 | 5,568 | - | 29,467 | 4,579 | - |
| Hisse opsiyonları (satılan) | 27,699 | - | 989 | 27,630 | - | 5,495 |
| Borsa | | | | | | |
| Hisse, emtia ve diğer | 14,617 | 151 | 48 | 12,439 | 338 | 27 |
| Hisse opsiyonları (alınan) | 19,670 | 1,858 | 2,982 | 20,571 | 2,013 | - |
| Hisse opsiyonları (satılan) | 26,407 | - | 3,999 | 22,916 | - | 2,461 |
| Ara Toplam | 234,691 | 9,439 | 9,548 | 190,040 | 7,494 | 8,500 |
| Toplam | 10,664,873 | 123,465 | 119,488 | 10,098,897 | 105,334 | 99,503 |

İpoteğe dayalı menkul kıymetler

Grup, ABD ipoteklerine dayalı menkul kıymetler dahil olmak üzere, ipoteğe dayalı menkul kıymetleri almak; ve teminatlandırılmış borç yükümlülükleri (CDO) şeklinde yeniden paketlemek suretiyle yatırımcılara satmaktadır. Bozulan kredi koşulları sonucunda, Grup ABD ile ilgili ABD CDO'larının en üst dilimlerindeki riskini korumuştur. 31 Aralık 2007'de Grubun ABD ile ilgili ABD CDO'larından satılmamış dilimlerindeki riski yüksek ratingli CDO'larda toplam riski 1,988 milyon EUR olup, bunlara ticari kredi teminatlarının yanı sıra prime ve sub-prime ipotek teminatları da dahildir.

İpoteğe dayalı konut menkul kıymeti (RMBS) ve ABS CDO'larından oluşan alım satım portföyü vasıtasıyla da ABD konut ipotekleri üzerinde de net 280 milyon EUR risk mevcuttur. Bu risklerin çoğunluğu prime RMBS'e ilişkindir. Ticari defter riskleri mümkün olduğunda münferit piyasa fiyatları veya piyasa göstergeleri kullanılarak piyasa fiyatı üzerinden gösterilmektedir.

İpoteğe dayalı menkul kıymet bakiyesinin kalanı Avrupa ipoteklerine ilişkindir.

15 Finansal yatırımlar

| | 2007 | 2006 |
|--|---------------|----------------|
| <i>Faiz getiren menkul kıymetler: satışa hazır</i> | | |
| Hollanda Devleti | 1,884 | 2,537 |
| ABD hazinesi ve ABD Devleti | 2,202 | 4,800 |
| Diğer OECD devletleri | 31,502 | 38,437 |
| OECD üyesi olmayan devletler | 8,316 | 9,247 |
| İpoteğe dayalı menkul kıymetler ¹ | 27,063 | 32,868 |
| Finansal kuruluşlar ¹ | 16,007 | 13,432 |
| Finansal olmayan kuruluşlar | 1,073 | 13,485 |
| Diğer faiz getirici menkul kıymetler | 2,442 | 2,752 |
| Ara toplam | 90,449 | 117,558 |
| <i>Faiz getiren menkul kıymetler: vadeye kadar elde tutulan</i> | | |
| Hollanda Devleti | 1,275 | 1,285 |
| ABD hazinesi ve ABD Devleti | - | 14 |
| Diğer OECD devletleri | 1,128 | 2,001 |
| İpoteğe dayalı menkul kıymetler | - | 26 |
| Diğer faiz getirici menkul kıymetler | 231 | 403 |
| Ara toplam | 2,634 | 3,729 |
| Toplam | 93,083 | 121,287 |
| <i>Sermaye enstrümanları</i> | | |
| Satışa hazır | 1,013 | 1,866 |
| Gelir yoluyla piyasa değerinden tayin edilen | 2,339 | 2,228 |
| Ara toplam | 3,352 | 4,094 |
| Toplam | 96,435 | 125,381 |

1 2006 rakamları karşılaştırma amacıyla ayarlamaya tabi tutulmuştur. Finansal kuruluşların İpoteğe dayalı menkul kıymetler ile ilgili olarak 2006'da yeniden sınıflandırılması (18,213 milyon EUR), temelini oluşturan ürün kriterinin yeniden tanımlanmasından kaynaklanmıştır.

İpoteğe dayalı menkul kıymetler portföyü içindeki menkul kıymetlerin yaklaşık %97'si AAA ile, geri kalanları ise AA ile derecelendirilmiştir. Net ipoteğe dayalı menkul kıymetler risklerinin yalnızca 1,982 milyon EUR kısmı ABD konut ipoteklerine dayalı varlıklara ilişkin olup geri kalanı ağırlıklı olarak Avrupa ipoteklerine ilişkindir. Finansal garantiler yoluyla finansal garantörlere ilişkin dolaylı riskler, satışa hazır faiz getirici menkul kıymetlerin içindedir.

Grup, herhangi bir değer düşüklüğü izi bulunup bulunmadığını tespit etmek için, her satışa hazır menkul kıymetin düzenli olarak münferit gözden geçirmesini yapmaktadır. Bu gözden geçirmede, piyasa değerinin maliyetin altına düşmesi ve yönü, kredinin durumu ve ihraççının görünümü, Grubun satışa hazır veya vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymeti piyasa değerinde beklenebilecek toparlanmaya olanak sağlayacak kadar süre ile elinde tutma niyet ve kabiliyeti gibi faktörler dikkate alınır.

16 Krediler ve alacaklar- bankalar

Bu hesap bankacılık kuruluşlarından alacaklar veya bankacılık kuruluşlarına yatırılan tutarlardan oluşmaktadır.

| | 2007 | 2006 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Cari hesaplar | 9,295 | 9,473 |
| Yatırılan vadeli mevduatlar | 9,286 | 15,396 |
| Profesyonel menkul kıymet işlemleri | 150,338 | 105,969 |
| Krediler | 6,779 | 3,986 |
| Ara toplam | 175,698 | 134,824 |
| Değer düşüklüğü karşılığı | (2) | (5) |
| Toplam | 175,696 | 134,819 |

Profesyonel menkul kıymet işlemlerindeki artış temelde Avrupa İş Biriminden kaynaklanmaktadır.

17 Krediler ve alacaklar- müşteriler

Bu kalem banka dışı müşterilerden, temelde krediler ve ipotek bakiyelerinden oluşan alacaklardır.

| | 2007 | 2006 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Kamu sektörü | 5,739 | 11,567 |
| Ticari | 144,534 | 180,262 |
| Tüketici | 121,763 | 135,484 |
| Profesyonel menkul kıymet işlemleri | 98,270 | 93,716 |
| Çok satıcıli mecralar | 29,457 | 25,872 |
| Ara toplam | 399,763 | 446,901 |
| Değer düşüklüğü karşılığı | (3,001) | (3,646) |
| Toplam | 396,762 | 443,255 |

Yıldan yıla azalış, temelde Antonveneta'nın sürdürülmeyen faaliyet olarak muamele görmesini ve LaSalle'in 1 Ekim 2007'de satılmasını yansıtmaktadır. Profesyonel menkul kıymet işlemlerindeki artış, temelde Avrupa İş Birimindeki pozisyon artışının sonucudur.

Kredi riski hakkındaki risk yönetimi açıklamaları bölümü (bakınız not 38) kredi riskinin iş alanı ve coğrafi alan bazında yoğunlaşması ve tutarların teminat türü bazında dağılımı hakkında bilgiler içermektedir. Çok satıcıli mecralarca tutulan tutarlar genellikle müşteri alacakları havuzu ile ödünç verilen tutarın üzerinde teminatlandırılır (bakınız not 38). Mecralar not 25'te belirtildiği şekilde kıymetli evrak ihraç eder.

Çok satıcıli mecralar

Olağan iş faaliyetlerinin bir parçası olarak Grup, finansman işlemlerini müşterileri için, müşterilerin finansal varlıklarını bir SPE'ye (özel amaçlı kuruluş) satarak yapılandırır. SPE alımı fonlamak için piyasaya, varlığa dayalı kıymetli kağıt ihraç eder. Grup bu işlemleri operasyonel olarak müşteriler için kolaylaştırır.

Grup kıymetli kağıt programlarını, bu SPE'lerin fonlamasındaki geçici yetersizlikleri gidermek için kıymetli evrak piyasasını kullanarak kısa vadeli likidite temin etmek suretiyle destekler. Grubun bu programlarda bazı kredi riskleri bulunmakta olup bunun sonucunda bazı kredi zararlarına maruz kalabilir.

Bu programlarda kullanılan vasıtalar UFRS kapsamında konsolide edilmekte ve aktifleri 29.5 milyar EUR (2006 25.9 milyar) ve yükümlülükleri 274 milyar EUR (2006 26.2 milyar) etkilemektedir.

Mevcut piyasa ve likidite risklerinin analizi için bakınız not 38.

18 Kredi deęer dūřuklūęü yūkleri ve karřılıkları

Kredi karşılıkları - ticari krediler

Grup, ticari mūřterilere açılan kredilerin durumunu, kredinin ratingine gōre her 6 veya 12 ayda bir gōzden geçirir. Ek olarak, kredi gōrevlileri kredinin kalitesini, mūřteriyi ve kontrat kořullarına baęlılıęı sūrekli olarak izler. Kredinin kalitesinin veya borçlunun finansal durumunun, borçlunun kontrat yūkūmlūlūklerini yerine getirme kabiliyeti hakkında tereddūtlere yaratacak kadar bozulması halinde, iliřkinin yōnetimi Finansal Yeniden Yapılandırma ve Kurtarma birimine devredilir.

Finansal Yeniden Yapılandırma ve Kurtarma, değerlendirmesini yaptıktan sonra, teminatın değerini hesaba katarak, varsa, yapılması gereken özel karşılıkların tutarını belirler. Borç geri ōdendięinde veya ileride beklenen nakit akımları ekonomik veya finansal durumdaki olumlu değişimden dolayı iyileşiğinde özel karşılıkları tamamen veya kısmen serbest bırakırız.

Kredi karřılıkları - tūketici kredi ūrūnleri

Banka, bireysel krediler, konut ipotek kredileri, kredi kartları ve ev tadilat kredileri gibi, geniř bir yelpazede tūketici kredisi ūrūnleri ve programları sunmaktadır. Bu ūrūnler için karřılık ayırma iřlemi portfōy esasına gōre yapılmakta ve her ūrūn için karřılık portfōyūn būyūklūęüne ve zarar deneyimine gōre belirlenmektedir.

Tūketici kredisi portfōy ilkelerimize gōre, genellikle, bir tūketici kredisinin faiz veya anapara ōdemesinin vadesi 90 gūn veya daha fazla geciktięinde bu krediler donuk krediler (non performing) olarak sınıflandırılır ve sonuç olarak krediler deęer dūřuklūęüne maruz kalmıř addedilir.

Belli bir portfōye iliřkin karřılıklar, portfōyūn kalitesinde iyileřme olduęunda serbest bırakılabilir. Tūketici kredileri için, zarar yazma kurallarımız vadeden sonra gecikmiř gūn sayısına gōre belirlenir ve ūrūnūn tūrūne gōre deęiřir.

Gerçekleşen ancak ispatlanamayan zararlar karşılığı

Spesifik veya portföy esasına göre hesaplanan değer düşüklüğü karşılıklarına ek olarak, Grup ayrıca, krediler içinde yer alan, bilanço tarihinde mevcut zararları gösterecek bilgileri elde etmedeki gecikmelerden dolayı tespit edilememiş değer düşüklükleri için de karşılık ayırmaktadır.

Karşılıklar

| | Bankalar | Ticari | Tüketici | Toplam |
|--|----------|--------------|--------------|--------------|
| 2007 | | | | |
| 1 Ocak Bakiyesi | 5 | 2,344 | 1,302 | 3,651 |
| Satış için elde tutulan işletmeler / devam ettirilmeyen faaliyetler ile ilgili yeniden sınıflandırma | - | (547) | (172) | (719) |
| | 5 | 1,797 | 1,130 | 2,932 |
| Yeni değer düşüklüğü karşılıkları | - | 1,029 | 1,738 | 2,767 |
| Konusu kalmayan değer düşüklüğü karşılıklarının ters kaydı | - | (284) | (229) | (513) |
| Daha önceden zarar yazılan tutarlardan geri kurtarılanlar | - | (381) | (169) | (550) |
| Toplam kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi riski karşılıkları | - | 364 | 1,340 | 1,704 |
| İskontonun serbest kalması sonucu faiz geliri olarak kaydedilen tutar | - | (11) | - | (11) |
| Kambiyo farkları | - | (16) | 30 | 14 |
| Zarar yazılan tutarlar (net) | (3) | (144) | (1,251) | (1,398) |
| Elden çıkarılan işletmeler | - | (281) | (4) | (285) |
| Değeri düşen kredilerden tahakkuk eden kazanılmamış faiz rezervi | - | 65 | (18) | 47 |
| 31 Aralık Bakiyesi | 2 | 1,774 | 1,227 | 3,003 |
| | | | | |
| | Bankalar | Ticari | Tüketici | Toplam |
| 2006 | | | | |
| 1 Ocak Bakiyesi | 17 | 2,146 | 841 | 3,004 |
| Yeni değer düşüklüğü karşılıkları | - | 1,171 | 1,308 | 2,479 |
| Konusu kalmayan değer düşüklüğü karşılıklarının ters kaydı | (4) | (98) | (327) | (429) |
| Daha önceden zarar yazılan tutarlardan geri kurtarılanlar | - | (512) | (127) | (639) |
| Toplam kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi riski karşılıkları | (4) | 561 | 854 | 1,411 |
| İskontonun serbest kalması sonucu faiz geliri olarak kaydedilen tutar | - | (14) | (48) | (62) |
| Kambiyo farkları | - | (44) | (12) | (56) |
| Zarar yazılan tutarlar (net) | (8) | (633) | (495) | (1,136) |
| Elden çıkarılan işletmeler | - | 227 | 147 | 374 |
| Değeri düşen kredilerden tahakkuk eden kazanılmamış faiz rezervi | - | 101 | 15 | 116 |
| 31 Aralık Bakiyesi | 5 | 2,344 | 1,302 | 3,651 |

Krediler ve alacaklar için değer düşüklüğü zarar karşılıklarının mutabakatı:

Değer düşüklüğü

| | Bankalar | Ticari | Tüketici | | | Toplam | |
|---|----------|--------------|------------|-------------------|----------------|----------------|--------------|
| | | | Mortgage | Bireysel krediler | Kredi kartları | Diğer tüketici | |
| 2007 | | | | | | | |
| Münferit değer düşüklüğü | 2 | 1,188 | 32 | 6 | 4 | 40 | 1,272 |
| Toplu değer düşüklüğü | - | 586 | 68 | 772 | 54 | 251 | 1,731 |
| Toplam kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi riski karşılıkları | 2 | 1,774 | 100 | 778 | 58 | 291 | 3,003 |
| Münferiden değer düşüklüğü tespit edilen kredilerin, münferiden değerlendirilmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülmeden önceki defter değerleri | 2 | 2,448 | 136 | 7 | 5 | 100 | 2,698 |

| | Bankalar | Ticari | Tüketici | | | Toplam | |
|---|----------|--------------|-----------|-------------------|----------------|----------------|--------------|
| | | | Mortgage | Bireysel krediler | Kredi kartları | Diğer tüketici | |
| 2006 | | | | | | | |
| Münferit değer düşüklüğü | 5 | 1,714 | 34 | 8 | 23 | 2 | 1,786 |
| Toplu değer düşüklüğü | - | 630 | 28 | 359 | 104 | 744 | 1,865 |
| Toplam kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi riski karşılıkları | 5 | 2,344 | 62 | 367 | 127 | 746 | 3,651 |
| Münferiden değer düşüklüğü tespit edilen kredilerin, münferiden değerlendirilmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülmeden önceki defter değerleri | 5 | 3,531 | 97 | 9 | 34 | 2 | 3,678 |

19 Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlar

| | 2007 | 2006 |
|--|--------------|--------------|
| Bankacılık kuruluşları | 604 | 1,436 |
| Diğer yatırımlar | 267 | 91 |
| Toplam | 871 | 1,527 |
| 1 Ocak Bakiyesi | 1,527 | 2,993 |
| Satış için elde tutulan işletmelerle / devam ettirilmeyen faaliyetlerle ilgili yeniden sınıflandırma | (40) | - |
| | 1,487 | 2,993 |
| Hareketler: | | |
| Alımlar | 196 | 194 |
| Satışlar/yeniden sınıflandırmalar | (929) | (1,833) |
| Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımların sonuçlarından paylar | 271 | 241 |
| Sürdürülmeyen faaliyetlerin sonuçlarından paylar | - | 2 |
| Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımlardan alınan temettüer | (81) | (72) |
| Kambiyo farkları | (37) | (43) |
| Diğer | (36) | 45 |
| 31 Aralık Bakiyesi | 871 | 1,527 |

Capitalia'daki pay 2007'de Unicredit Hisseleri ile değiştirilmiş olup artık özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırım olarak kaydedilmemektedir.

Grubun nakit akımı hedge ve satışa hazır rezervinde yer alan, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen realize edilmemiş kazanç/kayıp yoktur (2006: 53 milyon EUR).

Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımlardan, çeşitli bilanço kalemlerinde yer alan alacaklar ve bunlara borçların toplam tutarı:

| | 2007 | 2006 |
|----------------------------------|------|------|
| Krediler ve alacaklar-bankalar | 149 | 11 |
| Krediler ve alacaklar-müşteriler | 12 | 212 |
| Bankalara borçlar | 492 | 61 |
| Müşterilere borçlar | 284 | 258 |

Grubun toplam esasa dayalı olarak özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen temel yatırımları (grubun oransal payına göre düzeltilmemiş), aşağıdaki bilanço ve gelir tablosu toplamalarını bulmaktadır:

| | 2007 | 2006 |
|----------------------|--------|---------|
| Toplam aktifler | 17,410 | 155,000 |
| Toplam yükümlülükler | 13,758 | 134,741 |
| Toplam faaliyet karı | 2,564 | 7,432 |
| Vergi öncesi kar | 563 | 2,355 |

Yıldan yıla düşüş temelde Capitalia hisselerinin Unicredit hisseleri ile değiştirilmesinden kaynaklanmıştır.

20 Mülkler ve ekipman

2007 ve 2006'de mülklerin ve ekipmanın defter değerleri aşağıdaki şekilde değişmiştir:

| | Mülkler | | Ekipman | Toplam |
|---|--------------------------|-----------|------------|--------------|
| | Faaliyetlerde kullanılan | Diğer | | |
| 1 Ocak 2007 Bakiyesi | 4,263 | 247 | 1,760 | 6,270 |
| Satış için elde tutulan işletmelerle / sürdürülmeyen faaliyetlerle ilgili yeniden sınıflandırma | (2,421) | (195) | (862) | (3,478) |
| | 1,842 | 52 | 898 | 2,792 |
| Hareketler: | | | | |
| İş bileşimleri içinde iktisap edilenler | 25 | 4 | 7 | 35 |
| İlaveler | 162 | 71 | 458 | 691 |
| Elden çıkarılanlar | (87) | (52) | (43) | (182) |
| Değer düşüklüğü zararları | (2) | - | (36) | (38) |
| Amortisman | (154) | (3) | (388) | (545) |
| Kambiyo farkları | 14 | 3 | - | 17 |
| Diğer | 2 | (7) | (19) | (24) |
| 31 Aralık 2007 Bakiyesi | 1,802 | 68 | 877 | 2,747 |
| Açıklaması: | | | | |
| Maliyet | 3,007 | 83 | 2,520 | 5,610 |
| Birikmiş değer düşüklüğü | (20) | (12) | (3) | (35) |
| Birikmiş amortisman | (1,185) | (3) | (1,640) | (2,828) |

| | Mülkler | | Ekipman | Toplam |
|---|--------------------------|------------|--------------|--------------|
| | Faaliyetlerde kullanılan | Diğer | | |
| 1 Ocak 2006 Bakiyesi | 3,340 | 2,979 | 1,791 | 8,110 |
| Hareketler: | | | | |
| İş bileşimleri içinde iktisap edilenler | 1,010 | 98 | 215 | 1,323 |
| Elden çıkarılan işletmeler | (269) | (2,846) | (171) | (3,286) |
| İlaveler | 450 | 783 | 668 | 1,921 |
| Elden çıkarılanlar | (108) | (767) | (148) | (1,023) |
| Değer düşüklüğü zararları | (17) | - | - | (17) |
| Amortisman | (161) | (4) | (436) | (601) |
| Sürdürülmeyen faaliyetlerin amortismanı | (42) | - | (115) | (157) |
| Kambiyo farkları | (93) | (7) | (43) | (143) |
| Diğer | 153 | 11 | (21) | 143 |
| 31 Aralık 2006 Bakiyesi | 4,263 | 247 | 1,760 | 6,270 |

Açıklaması:

| | | | | |
|--------------------------|---------|------|---------|---------|
| Maliyet | 5,881 | 276 | 4,448 | 10,605 |
| Birikmiş değer düşüklüğü | (44) | (17) | (4) | (65) |
| Birikmiş amortisman | (1,574) | (12) | (2,684) | (4,270) |

2006'de elden çıkarılan işletmeler temelde Bouwfonds'un geliştirme mülkleri ile ilgilidir. Sürdürülmeyen faaliyetler için not 45'e bakınız.

Kiracı olarak

Grup belli sayıda finansal kiralama sözleşmesi kapsamında ekipman kiralamaktadır. 31 Aralık 2007'de mülkler ve ekipman arasında yer alan kiralanmış ekipmanın net defter değeri 7 milyon EUR (2006: 8 milyon EUR)'dur

Kiralayan olarak

Grup ayrıca muhtelif varlıkları kiraya vermektedir, bunlar diğer operasyonel leasing kapsamında 'Diğer' kalemi içinde yer almaktadır. İptal edilemeyen operasyonel leasing işlemleri aşağıdaki gibidir:

| | 2007 | 2006 |
|-----------------------|------------|------------|
| Bir yıldan az | 48 | 56 |
| Bir ile beş yıl arası | 175 | 140 |
| Beş yıldan fazla | 95 | 49 |
| Toplam | 318 | 245 |

31 Aralık 2007'de sona eren yılda gelir tablosunda kira geliri olarak 80 milyon EUR (2006: 59 milyon EUR) ve doğrudan bağlantılı giderlere ilişkin olarak 63 milyon EUR (2006: 48 milyon EUR) gösterilmiştir.

21 Peştemaliye ve diğer maddi olmayan varlıklar

| | 2007 | 2006 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Peştemaliye | 474 | 4,714 |
| Girişim sermayesi peştemaliyesi | - | 2,436 |
| Yazılım | 904 | 959 |
| Diğer maddi olmayan varlıklar | 46 | 1,298 |
| Toplam | 1,424 | 9,407 |

Peştemaliye ve diğer maddi olmayan varlıkların defter değeri aşağıdaki şekilde değişmiştir:

| | Peştemaliye | Girişim sermayesi peştemaliyesi | Yazılım | Diğer maddi olmayan varlıklar | Toplam |
|---|-------------|---------------------------------|------------|-------------------------------|--------------|
| 1 Ocak 2007 Bakiyesi | 4,714 | 2,436 | 959 | 1,298 | 9,407 |
| Satış için elde tutulan işletmelerle / sürdürülmeyen faaliyetlerle ilgili yeniden sınıflandırma | (4,594) | (2,436) | (156) | (1,262) | (8,448) |
| | 120 | - | 803 | 36 | 959 |
| Hareketler: | | | | | |
| İş bileşimleri içinde iktisap edilenler | 361 | - | 3 | 33 | 397 |
| İlaveler | - | - | 481 | - | 481 |
| Değer düşüklüğü zararlar | - | (11) | (14) | - | (25) |
| Tükenme payları | - | - | (358) | (23) | (381) |
| Kambiyo farkları | (7) | - | (5) | (1) | (13) |
| Diğer | - | 11 | (6) | 1 | 6 |
| 31 Aralık 2007 Bakiyesi | 474 | - | 904 | 46 | 1,424 |
| Açıklama: | | | | | |
| Maliyet | 476 | - | 2,055 | 50 | 2,581 |
| Birikmiş değer düşüklüğü | (2) | - | (3) | - | (5) |
| Birikmiş tükenme payları | - | - | (1,148) | (4) | (1,152) |

| | Peştemaliye | Girişim sermayesi peştemaliyesi | Yazılım | Diğer maddi olmayan varlıklar | Toplam |
|---|--------------|---------------------------------|------------|-------------------------------|--------------|
| 1 Ocak 2006 Bakiyesi | 198 | 2,128 | 758 | 99 | 3,183 |
| Hareketler: | | | | | |
| İş bileşimleri içinde iktisap edilenler | 4,399 | 270 | 133 | 1,095 | 5,897 |
| Elden çıkarılan işletmeler | - | (171) | (1) | (35) | (207) |
| İlaveler | 115 | 297 | 485 | 315 | 1,212 |
| Elden çıkarılanlar | - | (87) | (6) | (6) | (99) |
| Değer düşüklüğü zararlar | - | (1) | - | - | (1) |
| Tükenme payları | - | - | (317) | (4) | (321) |
| Sürdürülmeyen faaliyetlerin tükenme payları | - | - | (68) | (166) | (234) |
| Kambiyo farkları | 2 | - | (36) | (1) | (35) |
| Diğer | - | - | 11 | 1 | 12 |
| 31 Aralık 2006 Bakiyesi | 4,714 | 2,436 | 959 | 1,298 | 9,407 |
| Açıklama: | | | | | |
| Maliyet | 4,716 | 2,580 | 2,133 | 1,486 | 10,915 |
| Birikmiş değer düşüklüğü | (2) | (144) | (3) | - | (149) |
| Birikmiş tükenme payları | - | - | (1,171) | (188) | (1,359) |

İşletme birleşmeleri

Sırasıyla 5 Mart 2007 ve 22 Eylül 2007'de Grup Prime Bank Ltd'i ve Taitung Business Bank Taiwan'ı iktisap etmiştir; daha fazla ayrıntı için bakınız not 2. Saptanabilir varlık ve yükümlülüklerin piyasa değeri ve bu iktisaplardan kaynaklanan peştemaliye aşağıdaki gibidir

Prime Bank

| | Grupça iktisap üzerine kabul edilen | Defter değeri |
|---|---|---------------|
| Mülkler ve ekipman | 15 | 13 |
| Finansal varlıklar | 474 | 472 |
| Ertelenmiş vergi alacakları | 6 | 6 |
| Toplam saptanabilir varlıklar | 16 | 52 |
| Bütün diğer varlıklar | 511 | 543 |
| Bütün diğer yükümlülükler | 497 | 496 |
| Toplam saptanabilir yükümlülükler | 497 | 496 |
| Toplam net varlıklar | 14 | 47 |
| Satın alma fiyatı (%100) | 184 | |
| Net varlıklar | 14 | |
| Dolaşımdaki hisselerin % 100'ünün iktisabından kaynaklanan peştemaliye | 170 | |
| ABN AMRO payı (%96.2) | 463 | |

Taitung Business Bank Taiwan

| | Grupça iktisap üzerine kabul edilen | Defter değeri |
|---|---|---------------|
| Maddi olmayan varlıklar | 12 | - |
| Mülkler ve ekipman | 21 | 20 |
| Finansal varlıklar | 369 | 535 |
| Ertelenmiş vergi alacakları | - | - |
| Bütün diğer varlıklar | 2 | 2 |
| Toplam saptanabilir varlıklar | 404 | 557 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri | - | - |
| Bütün diğer yükümlülükler | 711 | 706 |
| Toplam saptanabilir yükümlülükler | 711 | 706 |
| Toplam net varlıklar | (307) | (149) |
| Satın alma fiyatı (%100) | (147) | |
| Net varlıklar | (307) | |
| Dolaşımdaki hisselerin % 100'ünün iktisabından kaynaklanan peştemaliye | 160 | |

Doğrudan işletme birleşmelerine atfedilebilen toplam maliyet 6 milyon EUR olup temelde birleşmeyi gerçekleştirmek için ödenen mesleki ücretleri içermektedir.

Değer düşüklüğü testi

Peştemaliye, değer düşüklüğü testi amacıyla münferit nakit yaratan birimlere tahsis edilmiştir. 31 Aralık 2007'de peştemaliye, geri kurtarılabilir tutarları bir değerinden bağımsız olarak değerlendirilen çok sayıda nakit yaratan birim arasında tahsis edilmiştir. Geri kurtarılabilir tutar, kullanımdaki değer esasına göre, indirgenmiş nakit akım modeli kullanılarak tespit edilmiştir. Bu yaklaşımda, mevcut iş planları ve hedeflenen sinerjiler gibi faktörler yer almıştır. Her nakit yaratan birim için hesaplanan geri kurtarılabilir tutar, peştemaliye ile birlikte cari defter değerini aşmaktadır.

22 Diğer varlıklar

| | 2007 | 2006 |
|---|---------------|---------------|
| Ertelenmiş vergi alacakları | 3,396 | 3,479 |
| Cari vergi alacakları | 1,479 | 1,189 |
| Hedging amaçlı kullanılan türev varlıklar | 2,464 | 3,214 |
| Piyasa değerinden tayin edilen ipotekler | 1,569 | 331 |
| Police hamillerinin hesabına tutulan birime bağlı yatırımlar | 4,609 | 5,462 |
| Emeklilik varlıkları | 15 | 145 |
| Konsolide edilen girişim sermayesi iştiraklerinin diğer varlıkları, stoklar dahil | - | 1,733 |
| Çeşitli varlıklar ve diğer alacaklar | 5,681 | 11,659 |
| Toplam | 19,213 | 27,212 |

Piyasa değerinden tayin edilen ipotekler ve police hamilleri hesabına tutulan birime bağlı yatırımlar, değişiklikleri gelir yoluyla piyasa değerinden tayin edilmektedir.

23 Bankalara borçlar

Bu kalem, merkez bankaları ve çok taraflı kalkınma bankaları dahil bankacılık kuruluşlarına borçlu olunan tutarlardan oluşmaktadır.

| | 2007 | 2006 |
|---|----------------|----------------|
| Profesyonel menkul kıymet işlemleri | 123,537 | 87,762 |
| Cari hesaplar | 19,058 | 20,273 |
| Vadeli mevduatlar | 94,075 | 70,172 |
| Federal Ev Kredisi bankalarından avanslar | - | 7,293 |
| Diğer | 2,664 | 2,534 |
| Toplam | 239,334 | 187,989 |

Profesyonel menkul kıymet işlemlerindeki artış temelde Avrupa İş Biriminde profesyonel menkul kıymet işlemlerindeki artıştan kaynaklanmıştır.

24 Müşterilere borçlar

Bu kalem bankacılık dışı müşterilere ödenecek tutarlardan oluşmaktadır.

| | 2007 | 2006 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Tüketici cari hesapları | 20,343 | 35,358 |
| Ticari cari hesaplar | 62,284 | 75,689 |
| Tüketici tasarruf hesapları | 75,311 | 89,893 |
| Ticari mevduat hesapları | 93,384 | 96,577 |
| Profesyonel menkul kıymet işlemleri | 74,556 | 57,828 |
| Diğer | 4,474 | 7,038 |
| Toplam | 330,352 | 362,383 |

25 İhraç edilen borç senetleri

| | 2007 | | 2006 | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Efektif Oran % | | Efektif oran % | |
| İhraç edilen tahvil ve senetler | 4.3 | 102,708 | 4.1 | 117,122 |
| Mevduat sertifikalar ve kıymetli kağıtlar | 5.6 | 43,396 | 4.8 | 56,375 |
| Nakit, tasarruf sertifikaları ve banka sertifikaları | 5.0 | 1,533 | 5.6 | 2,269 |
| Ara toplam | | 147,637 | | 175,766 |
| Çok satıcılı mecralar tarafından ihraç edilen kıymetli kağıtlar | 5.5 | 27,358 | 5.0 | 26,280 |
| Toplam | | 174,995 | | 202,046 |

Tahviller sermaye piyasalarında, Avrupa piyasalarına odaklanılarak ve ağırlıklı olarak Euro ve ABD doları cinsinden yapılmaktadır. Kıymetli evrak programları global olarak ve çoğunlukla Amerika Birleşik Devletleri'nde ve Avrupa'da ihraç edilmektedir. Diğer borç senetleri, ABN AMRO'nun aktif olduğu piyasalarda kullanılan enstrümanlar olup genellikle yerel para birimi cinsindedir. Toplam tutarın, 66.0 milyar EUR (2006: 75.3 milyar EUR) kısmı değişken faizli menkul kıymetlerdir. 14.4 milyar EUR (2006 20.1 milyar EUR) sabit oranlı borçlanmalar piyasa değeri hedging ilişkisi içinde belirlenmiştir.

Çıkarılan borç senetleri (para birimi bazında):

| | 2007 | 2006 |
|---------------|----------------|----------------|
| EUR | 81,147 | 95,452 |
| USD | 70,715 | 84,308 |
| Diğer | 23,133 | 22,286 |
| Toplam | 174,995 | 202,046 |

Yukarıdaki bakiyeye, saklı türev özelliklerinden dolayı piyasa değeri üzerinden tayin edilen çeşitli yapılandırılmış borçlar dahildir. Bu borçların 31 Aralık 2007'deki makul piyasa değeri 44,668 milyon EUR (2006 29,268 milyon EUR), tükenmeye tabi tutulmuş maliyeti ise 45,229 milyon EUR (2006 29,738 milyon EUR)'dur.

Gelir yoluyla piyasa değerinden tayin edilen finansal yükümlülükler

| | Yapılandırılmış senetler | |
|---|--------------------------|------|
| | 2007 | 2006 |
| Yapılandırılmış senetlerin piyasa değerinde kredi riskindeki değişikliklere atfedilebilecek kümülatif değişim | 87 | - |
| Yıl içinde yapılandırılmış senetlerin piyasa değerinde kredi riskindeki değişikliğe atfedilebilecek değişim | 70 | 27 |
| Vadedeki akdi tutar ile defter değeri arasındaki fark | 561 | 470 |

Belirli yapılandırılmış senetlerin piyasa değerindeki, kredi riskindeki değişikliğe atfedilebilecek değişim, ABN AMRO'nun büyük çaplı senetlerinin piyasa değerinin yansıttığı 'kredi spread'indeki değişikliğe göre hesaplanmıştır.

Çıkarılan borç senetlerinin vade analizi

| | 2007 | 2006 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Bir yıl içinde | 91,685 | 103,531 |
| Bir yıldan iki yıla kadar | 13,822 | 18,231 |
| İki yıldan üç yıla kadar | 14,904 | 19,380 |
| Üç yıldan dört yıla kadar | 8,852 | 13,402 |
| Dört yıldan beş yıla kadar | 22,399 | 7,903 |
| Beş yıldan sonrası | 23,333 | 39,599 |
| Toplam | 174,995 | 202,046 |

26 Karşılıklar

| | 2007 | 2006 |
|---|--------------|--------------|
| Sigorta fonu borçları | 3,652 | 4,080 |
| Emeklilik sonrası sağlık katkıları için ayrılan karşılık 27 | 74 | 111 |
| Emeklilik taahhütleri için ayrılan karşılık 27 | 321 | 649 |
| Diğer personel karşılıkları | 109 | 672 |
| Yeniden yapılandırma karşılıkları | 124 | 415 |
| Diğer karşılıklar | 2,264 | 1,923 |
| Toplam | 6,544 | 7,850 |

Diğer personel karşılıkları, emeklilik taahhütleri için karşılıklarda yer alan faal olmayan personele ödenecek erken emeklilik hakları haricinde, özellikle mesleki maluliyet ve diğer sosyal haklar ile ilgilidir. Yeniden yapılandırma sonucunda personel sosyal hak programları için oluşturulan karşılıklar yeniden yapılandırma karşılığı olarak muhasebeleştirilmektedir. Sigorta fonu borçlarının, aktüaryal rezervler, prim ve grubun sigorta şirketlerinden tazminat rezervleri dahildir. Diğer karşılıklar, diğerlerinin yanı sıra tazminatlar ve davalar ile ilgilidir.

| | Diğer personel karşılıkları | Yeniden yapılandırma | Diğer karşılıklar |
|---|------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| 1 Ocak 2007 Bakiyesi | 672 | 415 | 1,923 |
| Satış için elde tutulan işletmelerin / sürdürülmeyen faaliyetlerle ilgili yeniden sınıflandırma | (425) | (60) | (243) |
| | 247 | 355 | 1,680 |
| Hareketler: | | | |
| İlaveler | 34 | 33 | 1,321 |
| Karşılıklara yazılan giderler | (73) | (139) | (886) |
| İktisaplar / elden çıkarılanlar | (25) | 5 | (87) |
| Kambiyo farkları | (1) | (5) | 22 |
| Ters kayıt tutarları | (5) | (115) | (199) |
| Diğer | (68) | (10) | 413 |
| 31 Aralık 2007 Bakiyesi | 109 | 124 | 2,264 |
| 1 Ocak 2006 Bakiyesi | 459 | 501 | 1,239 |
| Hareketler: | | | |
| İlaveler | 74 | 126 | 430 |
| Karşılıklara yazılan giderler | (203) | (178) | (512) |
| İktisaplar / elden çıkarılanlar | 89 | (40) | 416 |
| Kambiyo farkları | (15) | (8) | (26) |
| Diğer | 268 | 14 | 376 |
| 31 Aralık 2006 Bakiyesi | 672 | 415 | 1,923 |

Sigorta fonu borçlarındaki hareketler ise şöyledir:

| | 2007 | 2006 |
|---|--------------|-------|
| 1 Ocak Bakiyesi | 4,080 | 3,169 |
| Gelir tablosundan taşınan primler | 408 | 370 |
| Ödenen tazminatlar | (203) | (210) |
| Faiz | 86 | 21 |
| İktisaplar / elden çıkarılanlar | (761) | 825 |
| Tahminlerdeki değişiklikler ve diğer hareketler | (19) | (78) |
| Kambiyo farkları | 61 | (17) |
| 31 Aralık Bakiyesi | 3,652 | 4,080 |

Sigorta borçları ile bağlantılı birim diğer borçlarda açıklanmıştır.

Sigorta yükümlülüklerini ölçmede kullanılan varsayımlar

Aktüaryal rezervleri hesaplamada en büyük etkiye sahip varsayımlar gelecekteki ölüm, hastalık, süreklilik oranları ve giderlerin düzeyidir. Ölüm oranı tahminleri standart sektörel ve ulusal ölüm oranı tablolarına dayalı olup gerekli yerlerde Grubun kendi deneyimini yansıtabilecek şekilde düzeltmeye tabi tutulmaktadır. Diğer önemli ölçüler arasında faiz (2007 %4.06) birim büyüme (2007 %5.38) ve gider enflasyonu (2007 %3.00) bulunmaktadır.

Yıl içindeki varsayım değişiklikleri gerçekleşen karı etkileyecek derecede önemli değildir.

Tazminat gelişmeleri

Tazminat ödemelerinin tutarı ve zamanı genellikle bir yıl içinde çözümlenmektedir.

Opsiyonlar ve garantiler

Hayat sigortası sözleşmelerine ilişkin, toplamda Grubun gelecekteki nakit akımlarının tutarı, zamanlaması ve belirsizliği üzerinde önemli bir etkisi olabilecek herhangi bir opsiyon veya garanti bulunmamaktadır.

27 Emekli maaşı ve diğer emeklilik sonrası sosyal haklar

Grubun karşıladığı emeklilik giderleri ve emeklilik sonrası sağlık yardımları için katkılar, personel giderleri arasında yer almakta olup aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

| | Emeklilik | | Sağlık | |
|--|------------|------------|-----------|----------|
| | 2007 | 2006 | 2007 | 2006 |
| Hizmet maliyeti | 280 | 374 | 3 | 5 |
| Faiz maliyeti | 535 | 529 | 11 | 10 |
| Plan varlıklarından beklenen getiri | (621) | (632) | (3) | (5) |
| Net aktüaryal kazanç/kayıpların net tükenme payı | (6) | 27 | - | (1) |
| Ön hizmet maliyetinin net tükenme payı | - | (72) | - | - |
| Azalışlar veya tasfiyelerden (kazançlar)/kayıplar | (28) | 1 | (4) | - |
| Sürdürülmeyen faaliyetler ile ilgili emeklilik giderleri ve emeklilik sonrası sağlık harcamaları | - | (62) | - | (3) |
| Maaş esaslı emeklilik planları | 160 | 165 | 7 | 6 |
| Yatırım esaslı emeklilik planları | 222 | 168 | 4 | - |
| Toplam giderler | 382 | 333 | 11 | 6 |

Maaş esaslı emeklilik yükümlülüklerinden borçlar

Grup, emeklilik halinde personele emeklilik hakları sağlayan 43 (2006: 44) maaş esaslı emeklilik planına katkıda bulunmaktadır. Bilançoda gösterilen tutarlar aşağıdaki gibidir:

| | Emeklilik | | Sağlık | |
|---|------------|------------|-----------|------------|
| | 2007 | 2006 | 2007 | 2006 |
| Fonlanan yükümlülüklerin bugünkü değeri | 9,651 | 12,167 | 7 | 81 |
| Fonlanmayan yükümlülüklerin bugünkü değeri | 91 | 134 | 69 | 58 |
| <i>Eksi:</i> Plan varlıklarının piyasa değeri | 9,969 | 11,149 | - | 60 |
| Net yükümlülüklerin bugünkü değeri | (227) | 1,152 | 76 | 79 |
| Önceki yıldan kabul edilmeyen hizmet giderleri | (6) | (7) | - | - |
| Kabul edilmeyen aktüaryal kayıp/kazançlar | 542 | (683) | (2) | 32 |
| Kabul edilmeyen varlıklar | - | 42 | - | - |
| Maaş esaslı emeklilik yükümlülüklerinden kabul edilmeyen borçlar | 309 | 504 | 74 | 111 |

Plan varlıklarının fiili getirisi veya tazminat hakları aktifler arasında gösterilmektedir.

Emeklilik için kabul edilen net yükümlülükler arasında 12 milyon EUR (2006 145 milyon EUR) plan varlığı bulunmaktadır. Fark temelde sürdürülmeyen faaliyetler ile ilgilidir.

Bilançoda gösterilen net borç/varlıklardaki hareketler aşağıdaki gibidir:

| | Emeklilik | | Sağlık | |
|--|------------|------------|-----------|------------|
| | 2007 | 2006 | 2007 | 2006 |
| 1 Ocak Bakiyesi | 504 | 823 | 111 | 101 |
| Satış için elde tutulan işletmelerin / sürdürülmeyen faaliyetlerin yeniden sınıflandırılması | (5) | - | (35) | - |
| | 499 | 823 | 76 | 101 |
| İktisaplar/(elden çıkarılanlar) | - | 30 | - | - |
| Ödenen sosyal haklar | (410) | (582) | (7) | (6) |
| Gelir tablosunda gösterilen giderler | 160 | 227 | 7 | 9 |
| Kambiyo farkları | (8) | 6 | (2) | 7 |
| Kabul edilen azalışlar / tasfiyeler | 1 | - | - | - |
| Diğer | 67 | - | - | - |
| 31 Aralık'ta net yükümlülük | 309 | 504 | 74 | 111 |

Varlık ve borçların açıklaması

Aşağıdaki tablo sosyal hak yükümlükleri ve ana emeklilik planlarının ve diğer personel sosyal yardım planlarının plan varlıklarındaki değişimi özetlemektedir.

Maaş esaslı emeklilik yükümlüklerindeki hareketler aşağıdaki gibidir:

| | Emeklilik | | Sağlık | |
|--|--------------|---------------|-----------|------------|
| | 2007 | 2006 | 2007 | 2006 |
| 1 Ocak Bakiyesi | 12,301 | 12,403 | 139 | 139 |
| Satış için elde tutulan işletmelerin / sürdürülmeyen faaliyetlerin yeniden sınıflandırılması | (1,232) | - | (74) | - |
| | 11,069 | 12,403 | 65 | 139 |
| Hizmet maliyeti | 280 | 374 | 3 | 5 |
| Faiz maliyeti | 535 | 529 | 11 | 10 |
| Personel katkıları | 3 | 5 | - | - |
| Aktüaryal kazançlar/(kayıplar) | (1,501) | (518) | 12 | (3) |
| Ödenen sosyal haklar | (343) | (333) | (7) | (9) |
| İktisaplar/(elden çıkarılanlar) | - | 30 | - | - |
| Plan tadilatları | - | (87) | - | - |
| Azalışlar / tasfiyeler | (34) | (2) | - | - |
| Kambiyo farkları | (181) | (100) | (4) | (10) |
| Diğer | (86) | - | (4) | 7 |
| 31 Aralık Bakiyesi | 9,742 | 12,301 | 76 | 139 |

Plan varlıklarının piyasa değerindeki hareketler aşağıdaki gibidir:

| | Emeklilik | | Sağlık | |
|---|--------------|--------|--------|------|
| | 2007 | 2006 | 2007 | 2006 |
| 1 Ocak Bakiyesi | 11,149 | 10,212 | 60 | 63 |
| Satış için elde tutulan işletmelerle / sürdürülmeyen faaliyetlerle ilgili yeniden sınıflandırma | (1,266) | - | (58) | - |
| | 9,883 | 10,212 | 2 | 63 |
| Plan varlıklarının beklenen getirisi | 620 | 632 | 3 | 5 |
| Aktüaryal kazanç/kayıplar) | (288) | 150 | 1 | 2 |
| Personel katkıları/geri ödemeler | 3 | 5 | - | - |
| İşveren katkısı | 394 | 571 | - | - |
| Ödenen sosyal haklar | (327) | (322) | - | (3) |
| Kambiyo farkları | (180) | (100) | (6) | (7) |
| Kabul edilen ödeme/azalışlar | 1 | - | - | - |
| Diğer | (137) | 1 | - | - |
| 31 Aralık Bakiyesi | 9,969 | 11,149 | - | 60 |

Emeklilik yükümlülüğü karşılıkları ve sağlık sigortası katkılarının değerini belirlemede kullanılan ana aktüaryal varsayımların 31 Aralık itibarıyla ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

| | 2007 | 2006 |
|--------------------------------------|-------|------|
| Emekli maaşları | 5.5% | 4.6% |
| İskonto oranı | 2.7% | 2.8% |
| Maaşlardaki beklenen artış | 6.1% | 6.0% |
| Yatırımlardan beklenen getiri | | |
| Sağlık | | |
| İskonto oranı | 10.8% | 8.2% |
| Sağlık giderlerindeki ortalama artış | 8.6% | 9.0% |

Emeklilik yükümlülüğüne dair yatırımların beklenen getirisi bu yatırımların piyasa değeri bazında ağırlıklandırılmıştır. Sağlık giderlerinin maliyetindeki ortalama artış 2006'daki sağlık giderleri bazında ağırlıklandırılmıştır. Bütün diğer varsayımlar maaş esaslı plan yükümlülükleri bazında ağırlıklandırılmıştır.

Emeklilik planları için plan varlıklarının hedef ve fiili tahsisatı aşağıdaki gibidir:

| | 2007 | | | 2006 | | |
|--------------------------------|---------------------|---|-------------------------|---------------------|---|-------------------------|
| | Değer (milyon Euro) | Program varlıklarının toplam piyasa değerinin %si | Beklenen getiri oranı % | Değer (milyon Euro) | Program varlıklarının toplam piyasa değerinin %si | Beklenen getiri oranı % |
| Plan varlığı kategorisi | | | | | | |
| Sermaye menkul kıymetleri | 4,774 | 47.9 % | 7.9% | 5,936 | 53.2% | 7.3% |
| Çıkarılan borç senetleri | 4,918 | 49.3 % | 4.7% | 5,139 | 45.6% | 4.2% |
| Gayrimenkul | 38 | 0.4% | 6.0% | 33 | 0.2% | 5.2% |
| Diğer | 239 | 2.4% | 4.8% | 41 | 1.0% | 4.0% |
| Toplam | 9,969 | | | 11,149 | | |

Plan 2007 ve 2006 için plan varlıkları, grup tarafından ihraç edilen adi hisseler, borç senetlerine veya işgal edilen gayrimenkullere yatırımları içermemektedir.

Emeklilik ödemeleri tahmini

| | |
|-------------------------|-------|
| 2008 | 307 |
| 2009 | 316 |
| 2010 | 326 |
| 2011 | 336 |
| 2012 | 348 |
| 2012'den sonraki yıllar | 1,868 |

Grubun 2008'de maaş esaslı emeklilik programlarına ödenmesi beklenen katkısı 336 milyon EUR'dur (2007: 407 milyon EUR).

Sağlık giderlerinin varsayılan artış oranında yüzde birlik oynama aşağıdaki etkiyi yaratacaktır:

| | Artış | Azalış |
|--|-------|--------|
| 2007 | | |
| Mevcut hizmet maliyeti ve faiz maliyetinin toplamı üzerindeki etki | 4 | (1) |
| Maaş esaslı emeklilik yükümlülüğü üzerindeki etki | 10 | (7) |
| 2006 | | |
| Mevcut hizmet maliyeti ve faiz maliyetinin toplamı üzerindeki etki | 2 | (1) |
| Maaş esaslı emeklilik yükümlülüğü üzerindeki etki | 9 | (7) |

Cari ve önceki dönemlerin tutarları aşağıdaki gibidir:

| | 2007 | 2006 | 2005 | 2004 |
|---|---------|----------|----------|----------|
| Emeklilik | | | | |
| Maaş esaslı emeklilik yükümlülüğü | (9,742) | (12,301) | (12,403) | (10,715) |
| Plan varlıkları | 9,969 | 11,149 | 10,212 | 8,754 |
| (Açık)/Fazla | 227 | (1,152) | (2,191) | (1,961) |
| Plan borçları üzerindeki deneyim düzeltmeleri | 1,501 | 518 | (925) | (962) |
| Plan varlıkları üzerinde deneyim düzeltmeleri | (288) | 150 | 399 | 63 |
| Sağlık | | | | |
| Maaş esaslı emeklilik yükümlülüğü | (76) | (139) | (139) | (760) |
| Plan varlıkları | - | 60 | 63 | 46 |
| (Açık)/Fazla | (76) | (79) | (76) | (714) |
| Plan borçları üzerindeki deneyim düzeltmeleri | (12) | 3 | (45) | (192) |
| Plan varlıkları üzerinde deneyim düzeltmeleri | 1 | 2 | (3) | 2 |

Aktüaryal kazanç ve kayıplar

Plan borçlarından ve varlıklarından kaynaklanan aktüaryal kazanç ve kayıplar (yalnızca emeklilik planları) aşağıdaki gibidir:

| | 2007 | 2006 | 2005 | 2004 |
|---|---------|----------|----------|----------|
| Yükümlülüklerin bugünkü değeri | (9,742) | (12,301) | (12,403) | (10,715) |
| Plan varlıklarının piyasa değeri | 9,969 | 11,149 | 10,212 | 8,754 |
| Planların net fazlası/(açığı) | 227 | (1,152) | (2,191) | (1,961) |
| Aktüaryal (kayıplar)/kazançlar | | | | |
| • sosyal hak yükümlülüğünden kaynaklanan | 1,501 | 518 | (925) | (962) |
| • sosyal hak yükümlülüğünden kaynaklanan (plan borçlarının %si) | 15.4% | 4.2% | (7.5%) | (9.0%) |
| Aktüaryal kazançlar | | | | |
| • plan varlıklarından kaynaklanan | (288) | 150 | 399 | 63 |
| • plan varlıklarından kaynaklanan (plan varlıklarının %si) | (2.9%) | 1.3% | 3.9% | 7.2% |

Şarta bağlı yükümlülükler

İstihdam sonrası yükümlülüklerden kaynaklanan şarta bağlı yükümlülük yoktur.

28 Diğer yükümlülükler

| | 2007 | 2006 |
|--|---------------|---------------|
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri | 1,122 | 2,463 |
| Cari vergi yükümlülükleri | 969 | 2,026 |
| Hedging amaçlı kullanılan türev yükümlülükleri | 1,971 | 3,965 |
| Hisse-bağlantılı (unit-linked) poliçe hamillerine borçlar | 4,609 | 5,462 |
| Konsolide edilen girim sermayesi iştiraklerinin diğer borçları | - | 1,053 |
| Çeşitli yükümlülükler ve diğer borçlar | 11,492 | 7,008 |
| Toplam | 20,163 | 21,977 |

Çeşitli yükümlülükler ve diğer borçlar arasında, 1,153 milyon EUR tutarında ertelenmiş ikramiye planına ilişkin yükümlülük bulunmaktadır.

Ayrıca ABD Adalet Bakanlığı soruşturmasına ilişkin 354 milyon EUR'luk bir tutar mevcuttur. Amerika Birleşik Devletleri Adalet Bakanlığı Banka'nın dolar kliring faaliyetleri, OFAC uyum prosedürleri ve diğer Banka Sırrı Kanununa uyum konuları üzerinde cezai soruşturma yürütmektedir. Banka soruşturmada işbirliği yapmıştır ve tam işbirliğine devam etmektedir. Yazılı bir anlaşmaya henüz varılmamış olmasına ve müzakerelerin sürmesine rağmen Banka, Adalet Bakanlığı ile, sürmekte olan soruşturmanın halen bilinen bütün yönlerini çözecek bir prensip anlaşmasına varmıştır.

Prensip anlaşmasının koşullarına göre Banka ile Amerika Birleşik Devletleri, mevcut cezai soruşturmanın konusunu teşkil eden meselelere ilişkin kovuşturma erteleme anlaşması yapacaklardır. Kovuşturma erteleme anlaşmasında, Banka suçlamadan kurtulabilecek ve onun yerine, anlaşılan olay beyanında açıklanan bilgilere dayalı belli federal kanun ihlallerinden cezalandırılacak olan Amerika Birleşik Devletleri Bölge Mahkemesi'ne bilgi sunmayı kabul edecektir. Banka ayrıca Amerika Birleşik Devletleri'nin sürmekte olan soruşturmasında işbirliği yapmaya devam etmeyi ve Amerika Birleşik Devletleri'nin bilinen mevcut bütün hukuki ve cezai davalarını 500 milyon USD karşılığı kapatmayı kabul edecektir. Kovuşturma erteleme anlaşmasının tam koşulları halen müzakere konusudur.

Yukarıdaki koşullar ve Banka'nın bugüne kadarki zararın tazmini için açtığı geniş çaplı davaları ve ilerideki iyi halini ve yürürlükteki bütün federal yasalara tam uyum gösterme niyetini dikkate alınarak Amerika Birleşik Devletleri, Amerika Birleşik Devletleri Bölge Mahkemesi'ne, bilgi çerçevesinde Banka'nın kovuşturmasının sabit bir süre ile ertelenmesini önerecektir. Bu sabit sürenin sonunda, Banka'nın kovuşturma erteleme anlaşması çerçevesindeki yükümlülüklerinin tamamına tam olarak uyması şartıyla, Amerika Birleşik Devletleri, Banka aleyhine verilen bilgilere rağmen takipsizlik talebinde bulunacaktır. Kovuşturma erteleme anlaşmasının ve anlaşılın olay beyanının tam koşulları halen müzakere konusudur, ancak davanın kapatılma koşullarının ABN AMRO'nun konsolide mali durumu veya faaliyetlerinin sonuçları üzerinde önemli olumsuz etkiye yol açmasını beklemiyoruz.

29 Ertelenmiş vergi alacakları ve borçları

Kabul edilen ertelenmiş vergi alacakları ve borçları

Vergilerin bileşenleri aşağıdaki gibidir:

| | 2007 | | 2006 | |
|------------------|----------|----------|----------|----------|
| | Aktifler | Pasifler | Aktifler | Pasifler |
| Cari vergi | 1.479 | 969 | 1,189 | 2,026 |
| Ertelenmiş vergi | 3,396 | 1,122 | 3,479 | 2,463 |

Ertelenmiş vergi alacakları ve borçları aşağıdaki kalemlere ilişkindir:

| | Aktifler | | Pasifler | | Gelir tablosunda gösterilen | | Sermayede gösterilen | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------------------------|------------|----------------------|--------------|
| | 2007 | 2006 | 2007 | 2006 | 2007 | 2006 | 2007 | 2006 |
| Mülkler ve ekipman | 43 | 9 | 122 | 160 | 187 | (15) | - | 2 |
| Peştemaliye dahil maddi olmayan varlıklar | 236 | 613 | - | 457 | (23) | 61 | - | 5 |
| Türevler | 29 | 68 | 73 | 128 | (8) | 232 | 33 | (243) |
| Yatırım amaçlı menkul kıymetler | 190 | 170 | 58 | 170 | 87 | 9 | 66 | 300 |
| Sosyal haklar | 316 | 288 | 104 | - | 5 | 38 | - | (2) |
| Hizmet hakları | 1 | 1 | - | 521 | - | 29 | - | - |
| Kredi zarar karşılıkları | 831 | 978 | 39 | - | 103 | 372 | 6 | 105 |
| Leasing | 2 | - | 212 | 399 | (42) | (10) | (1) | 4 |
| Vergi indirimleri | 18 | 13 | - | - | 3 | 29 | - | - |
| Diğer | 721 | 389 | 62 | 61 | 258 | (408) | 45 | (509) |
| İleriki dönemlere devreden kabul edilmiş zararların vergisel değeri | 1,009 | 950 | 452 | 567 | 304 | (9) | 1 | 233 |
| Toplam | 3,396 | 3,479 | 1,122 | 2,463 | 874 | 328 | 150 | (105) |

Kabul edilmeyen vergi alacakları

Gelecekteki vergilendirilebilir karlar Grubun bu zararlardan istifade etmesine müsait olması muhtemel olmadığından dolayı, 695 milyon EUR (2006 898 milyon EUR) tutarındaki ileriki dönemlere devredilmiş zararlar bakımından ertelenmiş vergi alacağı dikkate alınmamıştır. 2007'de 2006'ya göre, ileriki dönemlere devredilmiş zararlara ilişkin kabul edilmeyen ertelenmiş vergi alacağı arasındaki fark temelde sürdürülmeyen faaliyetlerden dolayıdır.

İleriki dönemlere devreden zararların süre sonları

31 Aralık 2007 itibarıyla ileriki dönemlere devreden zararların süre sonları aşağıdaki gibidir:

| | |
|-------------------------|--------------|
| 2008 | 63 |
| 2009 | 26 |
| 2010 | 36 |
| 2011 | 57 |
| 2012 | 198 |
| 2012'den sonraki yıllar | 2,230 |
| Süre sonu olmayan | 3,095 |
| Toplam | 5,705 |

Rezervlere dağıtılabilir vergi pozisyonu

ABN AMRO yurt dışı operasyonlara yatırılmış dağıtılabilir özkaynağın yaklaşık 0.6 milyar EUR (2006 1.4 milyar EUR) kısmını sürekli olarak yatırım yapılabilir olarak kabul etmektedir. Dağıtılmamış karların dağıtılması halinde, yurtdışında gelir vergisi ödenmeyecektir. Yurtdışı stopaj vergisinin tahmini etkisi 6 milyon EUR'dur (2006: 6 milyon EUR)

30 İkinci dereceden teminatlı yükümlülükler

İhraç edilmiş yükümlülükler, hamillerin talepleri sırasıyla ABN AMRO Holding NV ABN AMRO Bank NV ve diğer grup şirketlerinin bütün diğer mevcut ve gelecekteki yükümlülüklerinden düşük seviyede ise ikinci dereceden teminatlı borç niteliğindedir. Bu yükümlülükler, Hollanda merkez bankası için konsolide sermaye yeterlilik rasyosunun belirlenmesinde, kalan vadeyi hesaba katarak, sermaye kalemi olarak nitelendirilmektedir.

Gelir yoluyla piyasa değerinden tayin edilen finansal yükümlülükler

| | İkinci dereceden teminatlı yükümlülükler | |
|--|--|------|
| | 2007 | 2006 |
| İkinci dereceden teminatlı yükümlülüklerin piyasa değerinde kendi kredi riskimizdeki değişime atfedilebilir kümülatif değişim | 98 | - |
| İkinci dereceden teminatlı yükümlülüklerin piyasa değerinde kendi kredi riskimizdeki değişime atfedilebilir yıl içindeki değişim | 98 | - |
| Vadedeki akdi tutar ile defter değeri arasındaki fark | 7 | - |

Belirli yapılandırılmış senetlerin piyasa değerinde kendi kredi riskimize atfedilebilir değişim, ABN AMRO'nun önemli senetlerinin piyasa değerinde mevcut 'kredi spread'indeki değişime göre hesaplanmıştır.

İkinci dereceden teminatlı yükümlülüklerin vade profili aşağıdaki gibidir:

| | 2007 | 2006 |
|------------------------|---------------|---------------|
| Bir yıl içinde | 700 | 1,384 |
| Bir ile iki yıl arası | 2,161 | 726 |
| İki ile üç yıl arası | 810 | 2,165 |
| Üç ile dört yıl arası | 19 | 811 |
| Dört ile beş yıl arası | 118 | 21 |
| Beş yıldan sonrası | 11,808 | 14,106 |
| Toplam | 15,616 | 19,213 |

İkinci dereceden teminatlı yükümlülüklerin ortalama faiz oranı %4.6'dır (2006: %5.2). 31 Aralık 2007 itibariyle ikinci dereceden teminatlı Euro cinsinden yükümlülüklerin tutarı 8,081 milyon EUR (2006 10,259 milyon EUR), ABD doları cinsinden yükümlülüklerin tutarı ise 5,277 milyon EUR (2006 7,332 milyon EUR)dur. 8,999 milyon EUR (2006 8,522 milyon EUR) ise değişken faizlidir.

İkinci dereceden teminatlı yükümlülükler ihraççı bazında aşağıdaki tabloda incelenmiştir:

| | 2007 | 2006 |
|---|---------------|---------------|
| ABN AMRO Holding NV imtiyazlı finansman hisseleri | 768 | 768 |
| ABN AMRO Bank NV | 12,616 | 13,101 |
| Diğer Grup şirketleri | 2,232 | 5,344 |
| Toplam | 15,616 | 19,213 |

Toplam ikinci dereceden teminatlı yükümlülükler arasında, sermaye yeterliliği bakımından 1. Kademe sermaye niteliğinde 4,260 milyon EUR (2006: 6,122 milyon EUR) bulunmaktadır.

İmtiyazlı finansman hisseleri

31 Aralık 2007, 2006 ve 2005'te, 1,369,815,864 (767,096,884 EUR) adet adi hisseye dönüşebilir imtiyazlı finansman hissesi ('imtiyazlı hisse') tedavüldedir. Her bir hisse 0.56 EUR nominal değerdedir. Bu hisselerin hamilleri, itibari değer %4.56'sı karşılığı, hisse başına 0.02604 EUR temettü alacaktır. 1 Ocak 2011 itibariyle ve ondan sonra da her on yılda bir, imtiyazlı hisselerin temettü yüzdesi, temettü hesaplama tarihinde Reuters tarafından yayınlanan on yıllık euro cinsi faiz oranı swapının aritmetik ortalamasına paralel olarak, Denetim Kurulu'nun onayı ile Yönetim Kurulunun, 25 baz puandan az, yüz baz puandan fazla olmayacak şekilde o zamanki piyasa durumuna göre belirleyeceği bir ilave tutar kadar ayarlamaya tabi tutulacaktır.

(Eski dönüştürülebilir) imtiyazlı hisseler

Önceden adi hisselerle dönüştürülebilir olan imtiyazlı hisselerden ('dönüştürülebilir hisseler') yalnızca 44,988 (100.8 milyon EUR nominal değerde) adedi tedavüldedir. Bu hisselerin hamilleri 1 Ocak 2004 itibariyle her bir hisseye ödenen tutarın %3.32'sini temsilen hisse başına 0.95 EUR temettü almaktadır. 1 Ocak 2014 itibariyle ve ondan sonra da her on yılda bir, dönüştürülebilir hisselerin temettüsü Ana Sözleşme'de açıklanan şekilde ayarlamaya tabi tutulacaktır.

31 Sermaye

Aşağıdaki tabloda, çıkarılmış sermayemizin, çıkarılmış ve tamamı ödenmiş adi hisselerimizin, şirket kasasında bulundurulmuş kendi hisselerimizin, imtiyazlı finansman hisselerimizin ve (eski dönüştürülebilir) imtiyazlı hisselerimizin dökümü sunulmaktadır. 2007, 2006 ve 2005'te çıkarılmış imtiyazlı finansman hisselerinde ve (eski dönüştürülebilir) imtiyazlı hisselerde hareket olmamıştır.

Adi hisseler

| | Sayısı | Milyon euro |
|-------------------------------------|----------------------|--------------|
| Çıkarılmış ve tamamı ödenmiş | | |
| 1 Ocak 2007'de | 1,936,847,516 | 1,085 |
| Kullanılmış opsiyonlar ve varantlar | - | - |
| 31 Aralık 2007 Bakiyesi | 1,936,847,516 | 1,085 |
| Çıkarılmış ve tamamı ödenmiş | | |
| 1 Ocak 2006'da | 1,909,738,427 | 1,069 |
| Kullanılmış opsiyonlar ve varantlar | 27,109,089 | 16 |
| 31 Aralık 2006 Bakiyesi | 1,936,847,516 | 1,085 |
| Çıkarılmış ve tamamı ödenmiş | | |
| 1 Ocak 2005'te | 1,702,888,861 | 954 |
| Yeni ihraç | 145,278,482 | 82 |
| Hisselere ödenen temettü | 61,571,084 | 33 |
| 31 Aralık 2005 Bakiyesi | 1,909,738,427 | 1,069 |

Tamamı ödenmemiş adi hisse bulunmamaktadır.

Şirket kasasında bulunan şirketin kendi hisseleri

| | Sayısı | Milyon euro |
|---|-------------------|--------------|
| Çıkarılmış ve tamamı ödenmiş | | |
| 1 Ocak 2007'de | 83,060,725 | 1,829 |
| Kullanılmış opsiyonlar ve performans hisse planları için kullanılan | (27,649,180) | (624) |
| Geri satın alınan hisseler | 55,512,333 | 1,847 |
| Hisselere ödenen temettü | (18,204,058) | (412) |
| 31 Aralık 2007 Bakiyesi | 92,719,820 | 2,640 |
| Çıkarılmış ve tamamı ödenmiş | | |
| 1 Ocak 2006'da | 31,818,402 | 600 |
| Kullanılmış opsiyonlar ve performans hisse planları için kullanılan | (8,454,965) | (143) |
| Geri satın alınan hisseler | 95,899,360 | 2,204 |
| Hisselere ödenen temettü | (36,202,072) | (832) |
| 31 Aralık 2006 Bakiyesi | 83,060,725 | 1,829 |
| Çıkarılmış ve tamamı ödenmiş | | |
| 1 Ocak 2005'te | 33,686,644 | 632 |
| Kullanılmış opsiyonlar için kullanılan | (1,868,242) | (32) |
| 31 Aralık 2005 Bakiyesi | 31,818,402 | 600 |

32 Profesyonel menkul kıymet işlemleri

Profesyonel menkul kıymet işlemleri, ters repo faaliyetlerine, borçlanılan menkul kıymetlere ilişkin nakit teminat ve menkul kıymet tasfiye hesaplarına ilişkin bakiyeleri içermektedir. Grup bu faaliyetlerle ilgili kredi riskini, karşı tarafın kredi pozisyonunu ve teminat değerlerini günlük bazda izlemek ve gerekli görüldüğünde Gruba yatırılması veya iade edilmesi gereken ilave teminatı talep etmek suretiyle kontrol etmektedir.

| | 2007 | | 2006 | |
|--|----------------|---------------|----------|------------|
| | Bankalar | Müşteriler | Bankalar | Müşteriler |
| Varlıklar | | | | |
| Menkul kıymet borçlanması kapsamında ödenen nakit | 5,058 | 46,540 | 1,268 | 47,422 |
| Ters repo anlaşmaları | 142,368 | 39,313 | 101,593 | 35,365 |
| Kapatılmamış menkul kıymet işlemleri | 2,912 | 12,417 | 3,108 | 10,929 |
| Toplam | 150,338 | 98,270 | 105,969 | 93,716 |
| Yükümlülükler | | | | |
| Ödünç verilen menkul kıymet karşılığı alınan nakit | 356 | 3,132 | 1,289 | 7,203 |
| Repo anlaşmaları | 119,253 | 60,749 | 83,687 | 42,848 |
| Kapatılmamış menkul kıymet işlemleri | 3,928 | 10,675 | 2,786 | 7,777 |
| Toplam | 123,537 | 74,556 | 87,762 | 57,828 |

Ters repo, menkul kıymet borçlanması ve diğer teminatlı düzenlemeler kapsamında Grup, menkul kıymetleri, menkul kıymeti başkalarına tekrar ipotek etmesine veya tekrar satmasına izin verecek koşullar altında almaktadır.

| | 2007 | 2006 |
|--|----------------|---------|
| Ters repo ve/veya menkul kıymet ödünç düzenlemeleri altında alınan ve tekrar ipotek edilebilen veya tekrar satılabilen menkul kıymetler | 291,126 | 174,329 |
| Yukarıdaki tutardan, grubun finansman faaliyetleri ile bağlantılı olarak veya açığa satış işlemleri kapsamındaki taahhütlerini yerine getirmek için tekrar ipotek edilen veya başka şekilde başkalarına devredilen tutar | 284,908 | 169,880 |

ABN AMRO'nun menkul kıymet borçlanmalarından 44,901 milyon EUR (2006 43,363 milyon EUR) iade etme yükümlülüğü mevcuttur.

33 Teminat olarak rehnedilen varlıklar

Grup, borç senedi yatırımları, sermaye yatırımları ve türev enstrümanlarında alım satım yapmaktadır. Bu işlemler standart borçlanma ve hisse ödünç verme ve alma faaliyetlerinde olağan ve mutlak koşullar çerçevesinde gerçekleştirilmektedir.

Dolayısıyla Grup, yükümlülükleri karşısında finansal varlıkları üçüncü şahıslara teminat olarak rehnemektedir.

Yükümlülükleri teminat altına almak için rehnedilen finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

| | 2007 | 2006 |
|---|---------------|---------------|
| Nakit ve merkez bankalarındaki bakiyeler | 34 | 10,430 |
| Alım satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklar | 106 | - |
| Finansal yatırımlar | - | 2,780 |
| Satışa hazır faiz getirici menkul kıymetlerden | 28,306 | - |
| Satışa hazır hisse yatırımları | 2,296 | - |
| Krediler ve alacaklar - bankalar | 785 | - |
| Krediler ve alacaklar - müşteriler | 5,576 | 7,302 |
| Toplam | 37,103 | 20,512 |

Bu varlıklar aşağıdaki yükümlülüklerle ve şarta bağlı yükümlülüklerle ilişkin olarak rehnedilmiştir:

| | 2007 | 2006 |
|--|---------------|---------------|
| Bankalara borçlar | 20,804 | 9,355 |
| Müşterilere borçlar | - | 741 |
| Tükenmeye tabi tutulmuş maliyetten, ihraç edilmiş borç senetleri | 14,699 | 3 |
| Toplam | 35,503 | 10,099 |

34 Taahhütler ve şarta bağlı yükümlülükler

Açılan krediler

Grubun her zaman kredi açma taahhütleri mevcuttur. Bu taahhütler onaylanmış ancak çekilmemiş krediler, rotatif kredili mevduat ve kredi kartı limitleri şeklindedir. Yeni kredi tekliflerinin taahhüt dönemleri, normal yüklenim ve kapatma dönemini aşmaz.

Garantiler ve diğer taahhütler

Grup, müşterilerin üçüncü şahıslara karşı performansını garanti etmek üzere finansal garantiler ve teminat mektupları vermektedir. Bu işlemlerin sabit limitleri bulunur ve genellikle beş yıla kadar dönemler için açılır. Süre sonları belli bir döneme yoğunlaşmamıştır. Grup ayrıca, menkul kıymet ödünç alma ve verme işlemlerinde hesap kapatma vekili olarak hareket etmek suretiyle de garanti vermektedir. Ek olarak Grup, sigorta ile ilgili kanuni rezerv finansmanı işlemlerine ilişkin çeşitli yükümlülükleri garanti etmek üzere işlemler de yapmıştır.

Taahhütlerin ve şarta bağlı yükümlülüklerin akdi tutarları kategori bazında aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Taahhütler için tabloda belirtilen tutarlar, tutarların tamamen ödenmiş olduğu varsayımına dayalıdır. Tabloda garantiler ve teminat mektuplarını yansıtan tutarlar, ilgili kontrat taraflarının akdi ifalarını hiç yerine getirememeleri durumunda gerçekleşecek olan azami muhasebe zararını göstermektedir.

Şarta bağlı yükümlülüklerin ve taahhütlerin çoğunluğunun tamamen veya kısmen ödenmeden süresinin dolması beklenmektedir. Yani, belirtilen tutarlar gelecekteki beklenen nakit akımlarını temsil etmemektedir. Ek olarak, garantiler ve teminat mektupları çeşitli seviyelerde teminat ile desteklenmiştir.

Yukarıda belirtilen unsurlardan ayrı olarak, ABN AMRO'nun menkul kıymet emanet operasyonları, bankalar arası organlar ve kuruluşlar ve katılım payları için verilen, rakama dökülmemiş garantiler verilmiştir. Çeşitli ülkelerdeki

Grup şirketleri için toplu garanti programları söz konusudur. Ayrıca, bazı Grup şirketleri için yükümlülük beyanı düzenlenmiştir.

Taahhüt ettiğimiz krediler, garantiler ve diğer taahhütlerimiz 31 Aralık 2007 ve 2006 itibariyle aşağıda özetlenmiştir.

| | Toplam | Vadeleri itibariyle yapılacak ödemeler | | | |
|---|---------|--|---------|---------|---------|
| | | 1 yıldan az | 1-3 yıl | 3-5 yıl | Sonrası |
| 2007 | | | | | |
| Taahhüt edilen krediler | 104,137 | 42,916 | 16,672 | 28,527 | 16,022 |
| Garantiler ve diğer taahhütler: | | | | | |
| Verilen garantiler | 49,337 | 31,381 | 5,030 | 1,841 | 11,085 |
| Gayrikabili rücu teminat mektupları | 5,797 | 5,412 | 172 | 48 | 165 |
| İskonto edilen senetlerden kaynaklanan rücu riski | 6 | 6 | - | - | - |
| 2006 | | | | | |
| Taahhüt edilen krediler | 145,418 | 93,365 | 19,129 | 21,458 | 11,466 |
| Garantiler ve diğer taahhütler: | | | | | |
| Verilen garantiler | 46,026 | 27,506 | 8,432 | 3,448 | 6,640 |
| Gayrikabili rücu teminat mektupları | 5,241 | 4,823 | 301 | 78 | 39 |
| İskonto edilen senetlerden kaynaklanan rücu riski | 12 | 12 | - | - | - |

Leasing

Grup, finansal ve operasyonel leasing sözleşmeleri çerçevesinde kiracı konumunda olup, müşterileri için varlık finansmanı sağlamakta, kendi kullanımı için de varlık kiralamaktadır. Ek olarak, Grup tarafından kiralanan varlıklar başka şahıslara alt-kiralatabilmektedir. Bu işlemlerin Grup bilançosu ve gelir tablosuna etkisinin incelemesi aşağıdaki gibidir:

Finansal kiralama taahhütleri

Finansal kiralama anlaşmalarına dair akdi yükümlülükler toplamı 31 Aralık 2007 itibariyle 1 milyon EUR (2006: 5 milyon EUR) olup, bunun 1 milyon EUR kısmı bir yıldan sonra ödenecektir (2006 1 milyon EUR)

Operasyonel kiralama taahhütleri

Grup çeşitli ofisleri, şubeleri ve diğer işyerlerini, iptal edilemez operasyonel kira anlaşmaları çerçevesinde kiralamaktadır. Kira kontratları çeşitli koşullar, eskalasyon ve yenileme hakları içermektedir. Ödenecek şarta bağlı kira yoktur. Grup ayrıca iptal edilemez kira anlaşmaları kapsamında ekipman da kiralamaktadır.

Grubun kiracı olduğu durumlarda, iptal edilemez operasyonel kiralama kontratları kapsamındaki minimum kira ödemeleri aşağıdaki gibidir:

| | Mülkler | |
|---|--------------|--------------|
| | 2007 | 2006 |
| Bir yıldan fazla olmayan | 363 | 367 |
| Bir yıldan fazla ama beş yıldan fazla olmayan | 606 | 693 |
| Beş yıldan fazla | 442 | 632 |
| Toplam | 1.411 | 1,692 |

İptal edilemez alt-kiralama kontratları çerçevesinde alınacak gelecekteki minimum alt-kiralama ödemelerinin toplamı bilanço tarihi itibariyle 51 milyon EUR'dur (2006 99 milyon EUR).

2007'de gelir tablosunda, 352 milyon EUR (2006 403 milyon EUR) operasyonel leasing gideri ile 18 milyon EUR (2006 30 milyon EUR) alt-kiralama geliri gösterilmiştir.

Yasal kiralama şeklini içeren işlemler

Grup maddi olmayan ama şekil itibariyle kiralamayı içeren BT outsourcing anlaşmaları yapmıştır.

Anlaşmanın ömrü 2010'a kadar, yani 5 yıl olup kiralama konusu varlıkların toplam tutarı 130 milyon EUR'dur.

Akdi ve şarta bağlı yükümlülükler

| | Toplam | Dönemler itibariyle yapılacak ödemeler | | | |
|---------------------------------------|---------|--|---------|---------|----------------|
| | | 1 yıldan az | 1-3 yıl | 3-5 yıl | 5 yıldan sonra |
| 2007 | | | | | |
| Çıkarılan borç senetleri | 174,995 | 91,685 | 28,726 | 31,251 | 23,333 |
| İkinci derece teminatlı yükümlülükler | 15,616 | 628 | 2,375 | 21 | 12,592 |
| Satın alma yükümlülükleri | 127 | 116 | 11 | - | - |
| Diğer yükümlülükler | 725,162 | 695,006 | 11,639 | 4,865 | 13,652 |
| 2006 | | | | | |
| Çıkarılan borç senetleri | 202,046 | 103,531 | 37,611 | 21,305 | 39,599 |
| İkinci derece teminatlı yükümlülükler | 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 |

31 Aralık 2007'de, diğer yükümlülükler, mevduatlar ve diğer müşteri hesapları (255,041 milyon EUR, 2006: 272,490 milyon EUR), bankalar (239,334 milyon EUR, 2006: 187,989 milyon EUR), tasarruf hesapları (75,311 milyon EUR, 2006: 89,893 milyon EUR) ve alım satım amaçlı tutulan finansal borçlardan (155,476 milyon EUR, 2006: 145,364 milyon EUR) oluşmaktadır. Daha fazla bilgi için konsolide finansal tablolarımızın 38 no.lu notuna bakınız.

Diğer şarta bağlı olaylar

ABN AMRO bazı ülkelerde, işlerin olağan seyri içinde yasal takibata konudur. Konsolide finansal tablolarımızı sunarken yönetim, yasal, düzenlemesel ve tahkim konularının sonucuna ilişkin tahminler yapılmakta ve bu konulara ilişkin zararlar olası olduğunda kardan düşülmektedir. Savunma maliyeti için dönemsel olarak düşülenlerin dışındaki yükler, zararların mantıken tahmin edilemediği konular için tesis edilmemektedir.

Halen elde bulunan bilgiler temelinde, ve hukuk müşavirlerinin hukuki görüşü alınmak suretiyle, Grup bu takibatların sonucunun Grubun konsolide finansal durumu ve konsolide karı üzerinde önemli olumsuz etkiye sahip olmasının muhtemel olmadığı görüşündedir.

35 Nakit akım tablosu

Aşağıdaki tabloda nakit ve hazır değerlerin tespiti analiz edilmektedir:

| | 2007 | 2006 | 2005 |
|---|---------------|--------------|--------------|
| Nakit ve merkez bankalarındaki bakiyeler | 16,750 | 10,515 | 15,195 |
| Krediler ve alacaklar - bankalar | 9,213 | 7,336 | 4,241 |
| Bankalara borçlar | (14,378) | (12,128) | (13,571) |
| Sürdürülen faaliyetlerden nakit ve hazır değerler | 11,585 | 5,123 | 5,865 |
| Krediler ve alacaklar – bankalar | 43 | 203 | 203 |
| Satış için elde tutulan işletmelerden nakit ve hazır değerler | 43 | 203 | 203 |
| Nakit ve merkez bankalarındaki bakiyeler | 426 | 1,802 | 1,462 |
| Krediler ve alacaklar – bankalar | 740 | 1,925 | 1,011 |
| Bankalara borçlar | (42) | (4,181) | (2,498) |
| Sürdürülmeyen faaliyetlerden nakit ve hazır değerler | 1,124 | (454) | (25) |
| Toplam | 12,752 | 4,872 | 6,043 |

Aşağıdaki tabloda satın alma ve elden çıkarmalardan kaynaklanan hareketler analiz edilmektedir:

| | 2007 | 2006 | 2005 |
|--|-----------------|---------------|------------|
| Satın alınan/elden çıkarılan bağlı şirketlerdeki nakit ve hazır değerler | (464) | (209) | 309 |
| Bağlı şirketlerin satın alınması / elden çıkarılması sonucu ödenen/taahsil edilen net tutarlar | 14,975 | (6,827) | 57 |
| | 14,511 | (7,036) | 366 |
| Varlık ve borçlardaki net hareket | | | |
| Alım satım amaçlı elde tutulan finansal varlıklar | (253) | 378 | (131) |
| Finansal yatırımlar | (21,703) | 1 | (112) |
| Krediler ve alacaklar - bankalar | (1,585) | 491 | (866) |
| Krediler ve alacaklar - müşteriler | (46,581) | 16,672 | 186 |
| Mülkler ve ekipman | (1,794) | (2,174) | 396 |
| Diğer varlıklar | (5,274) | 6,523 | 1,109 |
| Toplam varlıklar | (77,190) | 21,891 | 582 |
| Bankalara borçlar | (17,199) | (6,632) | 1,514 |
| Müşterilere borçlar | (41,875) | 9,659 | (812) |
| Çıkarılmış borç senetleri | (15,205) | 8,655 | - |
| Tahakkuklar ve ertelenmiş gelirler | (970) | (621) | 57 |
| İkinci derece teminatlı yükümlülükler | (1,478) | 1,842 | 45 |
| Diğer borçlar | (1,366) | 9,555 | (192) |
| Toplam borçlar | (78,093) | 22,458 | 612 |

Aşağıdaki tabloda nakit akımında ödenen operasyonel faaliyetlerin faiz, vergi ve temettüleri analiz edilmektedir:

| | 2007 | 2006 | 2005 |
|---|--------|--------|--------|
| Operasyonel faaliyetlerden nakit akımı: | | | |
| Alınan faiz | 25,487 | 23,895 | 20,723 |
| Ödenen faiz | 18,919 | 17,465 | 15,200 |
| Tahsil edilen temettüler | 146 | 133 | 132 |
| Ödenen gelir vergisi | 771 | 797 | 747 |

Aşağıdaki tabloda operasyonel varlık ve yükümlülüklerdeki hareketler analiz edilmektedir:

| | 2007 | 2006 | 2005 |
|---|------------------|-----------------|-----------------|
| Operasyonel varlıklardaki hareket: | | | |
| Alım satım amaçlı elde tutulan finansal varlıklar | (38,653) | (1,638) | (27,969) |
| Krediler ve alacaklar | (87,127) | (74,737) | (46,849) |
| Tahakkuk etmiş gelir ve peşin ödenmiş giderlerdeki net artış / (azalış) | (4,215) | (2,132) | (1,347) |
| Diğer varlıklardaki net artış / (azalış) | (46,832) | (6,565) | (9,590) |
| Operasyonel varlıklardaki toplam hareket | (176,827) | (85,072) | (85,755) |
| Operasyonel yükümlülüklerdeki hareket: | | | |
| Alım satım amaçlı tutulan finansal yükümlülükler | 10,663 | (5,029) | 15,001 |
| Bankalara borçlar | 87,887 | 16,321 | 14,824 |
| Müşterilere borçlar | 32,693 | 43,206 | 12,867 |
| Çıkarılmış, vadesi 1 yıl içinde dolan borç senetleri | (4,299) | 10,609 | 16,021 |
| Karşılıklar | 75 | 63 | (291) |
| Tahakkuk etmiş giderler ve ertelenmiş gelirlerdeki net artış / (azalış) | 3,050 | 3,084 | (584) |
| Diğer yükümlülüklerdeki net artış / (azalış) | 46,364 | (1,926) | 4,947 |
| Operasyonel yükümlülüklerdeki toplam hareket | 176,433 | 66,328 | 62,785 |

36 Hedging muhasebesi

Grup, varlıkları, yükümlülükleri, net yatırımları ve tahmini nakit akımları üzerindeki riskleri hedge etmek için çeşitli türev enstrüman işlemleri yapmaktadır. Hedge edilen unsurun ve hedging türevinin muhasebe işlemi, hedging işleminin hedging muhasebesi için gerekli niteliklere sahip olup olmadığına bağlıdır. Nitelikli hedging işlemleri piyasa değeri veya nakit akımı hedgingi olarak tayin edilebilir.

Nitelikleri hedging muhasebesi için uygun olmayan hedging işlemleri

Hedging muhasebesi niteliklerini haiz olmayan, veya hedging muhasebesini uygulamanın maliyetinin faydasından fazla olduğu ekonomik risklere karşı hedge etmek için kullanılan türev işlemlerin piyasa değeri değişiklikleri, doğrudan gelir tablosuna yansıtılır.

Hedging enstrümanı olarak belirlenen ve muhasebeleştirilen türevler

Piyasa değeri hedgingi

Grubun piyasa değeri hedging işlemleri esasen sabit oranlı varlıkların, özellikle de satışa hazır menkul kıymetlerin ve yükümlülüklerin piyasa değerindeki, piyasa faiz oranındaki değişikliklerden kaynaklanan değişimlere karşı korumak üzere kullanılan faiz oranı swapları, faiz oranı opsiyonları ve çapraz kur faiz oranı swaplarından oluşmaktadır.

Nitelikleri uygun piyasa değeri hedging işlemleri için türevin piyasa değerindeki ve riskinin hedge edilmesi için hedge edilen unsurun piyasa değerindeki bütün değişimler gelir tablosunda yansıtılır.

Piyasa değeri hedginginden kaynaklanan kazançlar / (kayıplar):

| | 2007 | 2006 |
|---|----------|-----------|
| Hedge edilen varlıklardaki, hedge edilen riskin piyasa değerine atfedilebilir zararlar | (392) | (1,430) |
| Hedge edilen varlıklar için kullanılan hedging enstrümanlarından kazançlar | 381 | 1,432 |
| Hedge edilen yükümlülüklerdeki, hedge edilen riskin piyasa değerine atfedilebilir kazançlar | 491 | 836 |
| Hedge edilen yükümlülükler için kullanılan hedging enstrümanlarından zararlar | (480) | (809) |
| Piyasa değeri hedging işleminin net etkisi | - | 29 |

Nakit akımı hedgingi

Grup Aktif ve Pasif Yönetimi için nakit akım hedge muhasebesi

ABN AMRO bilanço projeksiyonundaki faiz oranı riskine açık olduğu belirlenen pozisyonlarını dengelemek üzere türevler ve temelde faiz oranı swapları kullanmaktadır. Aktif pasif yönetimi bakımından, belli bir ayda benzer faiz oranı endeks kümesi içindeki aktif ve pasifler öncelikle ekonomik hedging için doğal dengeleyici olarak kabul edilmektedir. Geri kalan faiz geliri duyarlılığının risk yönetimi için swap işlemi yapılabilir. Bir öde-veya-al dalgalı swapın(floating swap) varsayılan değeri, sırasıyla yukarıda belirtilen kümelerdeki cari ve tahmini varlıkların ve cari ve tahmini yükümlülüklerin belirli bir kısmını nakit akım riskine maruz pozisyonunun yeniden fiyatlanmasını hedge etmek üzere tayin edilir. Swap işlemi, hedging muhasebesi bakımından, planlanan varlık kümesi veya planlanan yükümlülük kümesinin brüt pozisyonunun hedgingi için tayin edilir. Sonuç olarak, swap yalnızca planlanan bir varlık kümesinin veya planlanan yükümlülük kümesinin belirli bir kısmını hedge edecektir. Ayrıca swap, faiz yeniden fiyatlanmanın ve kümenin yeniden yatırım riskinin yalnızca ilgili dalgalı swap oranı kısmını hedge edecektir.

Grup Aktif Pasif Yönetimi tarafından yapılan nakit akımı hedge muhasebesi, Grubun alım satım amaçlı olmayan finansal varlıklarının ve yükümlülüklerinin hedging faaliyetleri için portföy nakit akım hedge muhasebesine ilişkindir.

Grup Aktif Pasif Komitesi, Grubun bankacılık portföyünün risk yönetiminin yönetici organıdır ve faiz oranı risk düzeyini belirler, ilgili varsayımlar dahil risk ölçüm ve modellemesini belirler, limitleri tespit eder, ve aktif pasif yönetim politikasından sorumludur.

ABN AMRO para birimi bazında, faiz oranı riskine maruz alım satım amaçlı olmayan pozisyonunu Grup çapında yönetmektedir. Para birimi bazında faiz oranına duyarlılığı yönetmek için, Grup farklı büyüme ve faiz oranı senaryoları altında gelecekteki faiz gelirlerinin projeksiyonunu yapmaktadır. Mevcut finansal varlıklar, finansal yükümlülükler ve kredi taahhütleri dahil vadeli taahhütler hakkında grup çapında ilgi kritik bilgileri toplamak için sistemler mevcuttur. Temel para birimleri için bu pozisyonlar, aktif pasif yönetim faaliyetleri için projeksiyonu yapılan bilançoya yerleştirilmektedir. Bilançoda, alım satım amaçlı olmayan defterlerden kaynaklanan temel faize duyarlı pozisyonlar: krediler ve alacaklar, bankalara ve müşterilere borçlar, ve çıkarılmış borçlanma senetleridir.

Grup Aktif Pasif Yönetimi'nin sistemlerinde toplanan bilgiler, nominal değerler, kur, süre, faiz bazı, efektif faiz oranı ve faizin yeniden fiyatlama tarihi gibi akdi hüküm ve koşullara ilişkindir. Ek olarak, ön ödemeler, büyüme oranı ve faiz senaryosu tahminleri gibi diğer bilgiler de Grup Aktif Pasif Yönetiminin faize duyarlılık modellerinde kullanılmaktadır. Bu varsayımlar, diğer hususların yanı sıra istatistiki piyasa ve müşteri verileri ve ekonomik görünüme dayalı olarak üzerinde anlaşılan prensipleri takiben belirlenmektedir. Aktif ve pasif projeksiyonları halen mevcut pozisyonların akışı üzerine ilave edilmektedir. Bu bilgiler, faiz oranına duyarlılığın ölçümünün temelini oluşturan bilanço projeksiyonlarını oluşturmak için kullanılır. Yeni aktif ve pasiflerin ve mevcut aktif ve pasiflerin gelecekteki yeniden fiyatlaması getiri eğrisinde spesifik faiz oranı endeksleri ile eşlenir (yani bir ay, iki ay, üç ay, altı ay, bir yıl, vb). Bu şekilde örneğin üç aylık faiz oranına dayalı yeni bir aktif ve pasif spesifik üç aylık faiz oranı endeksi ile eşlenir. Geleceğe dönük projeksiyonu yapılan her ay için, aktif ve pasifler faiz oranı endeksi ve kura göre gruplanır. Grubun faiz oranı risk yönetimi içinde bulunan bilanço projeksiyonu, Grubun gelecekteki faiz oranı gelir ve performans senaryo analizi yapmasına olanak sağlamakla kalmayıp, aynı zamanda nakit akımı hedginginde hedge edilmeye müsait unsurlar olan işlem projeksiyonlarını tanımlama fırsatı sağlamaktadır. Hedge edilen pozisyonlar para birimi bazında ve faiz oranı endeksi bazında aktif ve pasif kümeleridir. Bu kümeler, hedge edilen faiz oranı riski bakımından homojendir, çünkü bunlar:

- (a) Hedge edilen faiz oranı riskine açık pozisyonu paylaşmak, ve
- (b) Faiz oranı değişimine, kümenin genel anlamda faiz oranı değişimine duyarlılığına orantılı olarak duyarlı olmak üzere tasarlanmıştır.

Hedgingin vadesi uzadıkça, gelecekteki nakit akım projeksiyonları içsel olarak daha az belirli olduğunda, kümelerde projeksiyonu yapılan aktif veya pasiflerden sağlanabilecek nakit akış fazlası artması gerekir.

Kümelerde nakit akımı fazlasının bulunabilirliği ve zaman içinde fazlanın artışı aylık bazda değerlendirilir.

Ayrıca, faiz riski yönetimi amacıyla duyarlılık modeli üzerinde geriye dönük test yapılmaktadır. Bu geriye dönük test nakit akım hedge muhasebesini de destekler. Geriye dönük test, uygulanan faize duyarlılık modeline ve bilanço projeksiyonu için bilgi toplama sürecinde kullanılan varsayımlara ilişkindir. Kullanılan varsayımları gözden geçirmek için tarihsel veriler kullanılmaktadır.

Kuzey Amerika'da nakit akım hedge muhasebesi

Belli faiz getirici varlıkların veya belli faiz içeren yükümlülüklerin nakit akımlarının faiz oranı değişiminden kaynaklanan değişkenliğini hafifletmek için Kuzey Amerika operasyonlarında nakit akımı hedge muhasebesinden yararlanılmıştır. Faiz oranı swaplarından yararlanarak Grup, hem belli değişken oranlı ticari kredilere hem de sabit oranlı kısa vadeli ve toptan yükümlülükler atfedilebilir tahmini nakit akımlarının süresini de uzatmaktadır (böylelikle faiz oranı değişkenliğini hafifletmektedir). Her durumda, münferiden hedge edilen tahmini nakit akımları, oran endeksine ve yeniden fiyatlamının sıklığına göre, aynı faiz oranı riskine açık pozisyonu paylaşan diğer unsurlarla birlikte gruplanmaktadır. Ek olarak, hedge edilen tahmini nakit akımı, saklı faiz oranı üst limiti veya tavanı içeren akdi koşulları olan ticari kredilere, veya Grubun iç kredi derecelendirme sistemi tarafından teşhis edildiği üzere hedging dönemi içinde temerrüt potansiyeli için 'riske maruz' kabul edilen değişken oranlı kredilere dayalı olmayabilir (genellikle hedging belirlemeleri aylık olarak gözden geçirilmekte ve gerektiğinde ayarlamaya tabi tutulmaktadır).

Gerçekleşmesi ve karı etkilemesi beklenen nakit akım hedge muhasebesi

Beklenen hedge edilen nakit akımlarının karı veya zararı etkilemesi beklenen tahmini temel bakiyelerin tablosu:

| | < 3 ay | > 3 ay ve < 1 yıl | > 1 yıl ve > 5 yıl | > 5 yıl ve > 10 yıl | > 10 yıl | Toplam |
|--|---------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------|----------------|
| 31 Aralık 2007'de | | | | | | |
| Hedge edilen varlıklardan net nakit girişi | 163,502 | 367,050 | 1,800 | 919 | 8 | 533,279 |
| Hedge edilen yükümlülüklerden net nakit çıkışı | (138,706) | (24,227) | (8,823) | (3,013) | (4,654) | (179,423) |
| Net nakit girişi | 24,796 | 342,823 | (7,023) | (2,094) | (4,646) | 353,856 |
| 31 Aralık 2006'da | | | | | | |
| Hedge edilen varlıklardan net nakit girişi | 345,919 | 269,748 | 72,713 | 3,114 | 14,443 | 705,937 |
| Hedge edilen yükümlülüklerden net nakit çıkışı | (294,996) | (46,715) | (3,283) | (798) | (3,220) | (349,012) |
| Net nakit girişi | 50,923 | 223,033 | 69,430 | 2,316 | 11,223 | 356,925 |

Nakit akımlarının artık gerçekleşmesi beklenmediğinde hedge muhasebesi sürdürülmez, bunun sonucunda 9 milyon EUR tutarında ilişkili kazanç özkaynaklardan gelir tablosuna yeniden sınıflandırılmıştır. ABN AMRO nakit akım hedgingi ile ilgili swapları (azaltılan tahmini işlem den kaynaklanan) 2007'de azaltmıştır. Nakit akımı hedge muhasebesinin etkisizliği ile ilgili olarak kaydedilen 4 milyon EUR zarar (2006: 1 milyon EUR kazanç) bulunmaktadır.

Özkaynaklardan gelir tablosuna aktarılan nakit akımı hedging işlemlerinden net kazanç (kayıp) aşağıdaki gibidir:

| | 2007 | 2006 |
|--------------------------|-------------|-------------|
| Faiz geliri | 2 | 2 |
| Faiz gideri | (89) | (33) |
| Diğer faaliyet gelirleri | 33 | (1) |
| Vergi | 16 | 10 |
| Toplam | (38) | (22) |

Yurt dışı operasyonlardaki net yatırımların hedgingi

38 no.lu notta açıklandığı üzere Grup, döviz riskini hafifletmek için yurt dışı operasyonlardaki net yatırımını, yurt dışı operasyonun para biriminden veya yakın korelasyon içindeki bir para biriminden vadeli döviz kontratları ile hedge etmek üzere, yurt dışı operasyonlardaki yatırımlara yönelik riskini sınırlamaktadır.

Nitelikleri uygun net yatırım hedging işlemleri için, türev hedging enstrümanının piyasa değerindeki değişimler özkaynaklar içinde kur çevrim hesabı farkları rezervine kaydedilir. Net yatırım hedging işlemlerine ilişkin kaydedilmiş hedge etkisizliği bulunmamaktadır.

Hedging türevlerin adil piyasa değerine genel bakış

| | 2007 | | 2006 | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Pozitif | Negatif | Pozitif | Negatif |
| Nitelikleri hedge muhasebesine uygun | | | | |
| Piyasa değeri hedgingi | | | | |
| <i>Faiz</i> | | | | |
| Swaplar | 1,401 | 671 | 2,315 | 2,280 |
| Opsiyonlar ve vadeli işlemler | 31 | 259 | 30 | 235 |
| <i>Döviz</i> | | | | |
| Swaplar | 85 | 265 | 339 | 399 |
| Vadeli işlemler | - | 203 | 132 | 380 |
| Nakit akımı hedgingi | | | | |
| Faiz swapları | 502 | 323 | 369 | 584 |
| <i>Döviz</i> | | | | |
| Swaplar | 206 | 74 | 3 | 7 |
| Vadeli işlemler | - | - | 26 | 80 |
| Toplam | 2,225 | 1,795 | 3,214 | 3,965 |
| Ekonomik hedgingler | - | - | 174 | 140 |

Varsayılan tutarlar

| | 2007 | 2006 |
|------------------|---------|---------|
| Faiz oranı riski | 125,468 | 234,643 |
| Döviz riski | 12,300 | 21,797 |

37 Finansal enstrümanların adil piyasa değeri

Piyasa değerinden takip edilen aktif ve pasifler

Alım satım amaçlı tutulan olarak sınıflandırılan, piyasa değerinden tayin edilen ve satışa hazır finansal enstrümanlar bilançoda piyasa değerinden gösterilmektedir. Piyasa değerindeki hareketler gelir tablosuna yansıtılmaktadır, ancak satışa hazır varlıklara ilişkin olanlar, değer düşüklüğü zararı gerçekleşmediği sürece özkaynaklar arasında kabul edilmektedir.

Piyasa değerinin tespiti

Piyasa değeri, emsal işlemlerde, bilgili ve istekli taraflar arasında, bir varlığın değiştirilebileceği veya bir yükümlülüğün kapatılabileceği tutar olarak tanımlanmaktadır.

Piyasa değerini belirlemek için seçilen yöntemde aşağıdaki tercih sırası izlenir:

- Aktif likit piyasalarda işlem gören enstrümanlar için, kote piyasa fiyatı kullanılır.
- Aktif likit bir piyasanın bulunmadığı enstrümanlar için, en son piyasa işlemi kullanılır.
- Ne aktif bir piyasanın ne de en son piyasa işleminin mevcut olmadığı enstrümanlar için, bir değerlendirme tekniği kullanılır.

Kote fiyatlar bir borsadan, dealerdan, brokerdan, sanayi grubundan, fiyatlama hizmeti veren kuruluştan veya denetleyici organdan hemen ve düzenli olarak alınabiliyor, ve bu fiyatlar emsal esasına göre fiili ve düzenli gerçekleşen piyasa işlemlerini yansıtıyor ise, finansal enstrüman aktif bir piyasada kote kabul edilir.

Değerleme teknikleri genellikle tezgah üstü türevlerin, işlem görmeyen alım satım portföyü varlık ve yükümlülüklerinin ve işlem görmeyen finansal yatırımların (girişim sermayesi yatırımları dahil) değerlemesi için gerekir. Kullanılan değerlendirme teknikleri arasında, gözlemlenebilir piyasa fiyatının mevcut olduğu benzeri enstrümanlar ile karşılaştırma, vadeli fiyatlama ve swap modelleri, bugünkü değer hesaplamalarının kullanımı, Black & Scholes, Monte Carlo ve binomial modeller gibi opsiyon modelleri ve temerrüt oranı veya 'kredi spread'i modelleri gibi kredi modelleri bulunur. Grup, piyasalar ve ürünler geliştikçe ve münferit ürünlerin fiyatlaması daha şeffaflaştıkça, değerlendirme tekniklerini hassaslaştırmakta ve modifiye etmektedir.

Model değerlendirme teknikleri için, gözlemlenebilir piyasa verisi girdilerinin kullanımı gözlemlenebilir girdilerin kullanımına göre maksimize edilmektedir. Piyasa verisi girdileri, döviz kurları ve faiz oranları, volatiliteler, korelasyonlar, kredi spreadleri ve geri ödeme oranları bulunur. Alış-satış spreadi, karşı taraf riski ve model belirsizliği gibi bazı faktörler de uygun oldukça hesaba katılmaktadır.

Model girdilerinin gözlemlenemeyen olarak kabul edildiği ve değerlemede belirsiz bir etkiden daha fazlasına sahip olduğu durumlarda, ilk kabul üzerinden kazanç ortaya çıkması halinde, bilançoda 1. gün Kar ve Zarar Yedeği olarak ertelenmekte, ve enstrümanların ömrü boyunca tükenmeye tabi tutulmaktadır. Yedeklerdeki hareket aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

| | 2007 | 2006 |
|--|------------|------------|
| 1 Ocak'taki tükenmeye tabi tutulmamış bakiye | 310 | 300 |
| Yeni işlemlerden ertelenmiş karlar | 170 | 314 |
| <i>Dönem içinde gelir tablosunda gösterilen:</i> | | |
| Gözlemlenebilirlikten sonra | (73) | (80) |
| Tükenme payı | (94) | (97) |
| Vade dolumu veya iptal | (114) | (127) |
| Kambiyo farkları | (8) | - |
| 31 Aralık'ta tükenmeye tabi tutulmamış bakiye | 191 | 310 |

Piyasa değerinden takip edilen finansal enstrümanların piyasa değerini belirlemede kullanılan değerlendirme yöntemleri aşağıdaki tabloda sunulmaktadır*.

| | 2007 | | | Toplam |
|---|---------------------------------|--|--|----------------|
| | Kote piyasa fiyatı ¹ | Değerleme teknikleri gözlemlenebilir piyasa girdileri ² | Değerleme teknikleri gözlemlenemez piyasa girdileri ³ | |
| <i>Finansal varlıklar</i> | | | | |
| Alım satım amaçlı tutulan finansal varlıklar | 74,063 | 165,756 | 2,458 | 242,277 |
| Satışa hazır faiz getirici menkul kıymetler | 40,188 | 49,932 | 229 | 90,349 |
| Satışa hazır hisseler | 286 | 387 | 340 | 1,013 |
| Gelir yoluyla piyasa değerinden tayin edilen faiz getirici menkul kıymetler | - | - | 100 | 100 |
| Gelir yoluyla piyasa değerinden tayin edilen hisseler | 1,347 | 5 | 987 | 2,339 |
| Hedging amaçlı tutulan diğer varlıklar - türevler | - | 1,068 | 1,396 | 2,464 |
| Diğer varlıklar- birimle bağlantılı yatırımlar | - | 4,609 | - | 4,609 |
| Piyasa değerinden tayin edilen diğer varlıklar - ipotekler | - | 1,569 | - | 1,569 |
| Toplam varlıklar, piyasa değerinden | 115,884 | 223,326 | 5,510 | 344,720 |
| <i>Finansal yükümlülükler</i> | | | | |
| Alım satım amaçlı tutulan finansal yükümlülükler | 28,995 | 124,943 | 1,538 | 155,476 |
| Müşterilere borçlar | - | 42 | - | 42 |
| Çıkarılmış borç senetleri | - | 39,223 | 5,445 | 44,668 |
| Hedging amaçlı tutulan diğer yükümlülükler -türevler | - | 673 | 1,298 | 1,971 |
| Diğer yükümlülükler –birimle bağlantılı yükümlülükler | - | 4,609 | - | 4,609 |
| İkinci derece teminatlı yükümlülükler | - | 726 | - | 726 |
| Toplam yükümlülükler, piyasa değerinden | 28,995 | 170,216 | 8,281 | 207,492 |

* Satış amacıyla elde tutulan, işletmenin aktif pasiflerinde kayıtlı finansal enstrümanlar bu tabloya dahil değildir

1. Kote Piyasa Fiyatı

• Aynı aktif/pasifler için aktif piyasalardaki düzeltilmemiş kote fiyatlar kullanılarak değerlendirilmiş finansal aktifler/pasifler

2. Değerleme tekniği – gözlemlenebilir piyasa girdisi

• Aktif piyasada benzeri aktif/pasifler için kote fiyat

• Aktif olmayan piyasalardaki aynı veya benzeri aktif/pasifler için kote fiyat

• Gözlemlenebilir girdiler kullanılan değerlendirme modeli

• Gözlemlenebilir piyasa verisinden türetilen veya bunlarla doğrulanan girdiler kullanılan değerlendirme modeli

3. Değerleme Tekniği – gözlemlenemeyen piyasa girdisi

• Gözlemlenemeyen girdiler kullanılan bir değerlendirme modeli ile değerlendirilen finansal aktif/pasifler

| | 2006 | | | Toplam |
|--|---------------------------------|--|--|----------------|
| | Kote piyasa fiyatı ¹ | Değerleme teknikleri gözlemlenebilir piyasa girdileri ² | Değerleme teknikleri gözlemlenemez piyasa girdileri ³ | |
| Finansal varlıklar | | | | |
| Alım satım amaçlı tutulan finansal varlıklar | 93,813 | 110,440 | 1,483 | 205,736 |
| Satışa hazır faiz getirici menkul kıymetler | 72,829 | 41,063 | 3,666 | 117,558 |
| Satışa hazır hisseler | 1,313 | 340 | 213 | 1,866 |
| Gelir yoluyla piyasa değerinden tayin edilen hisseler | 534 | 951 | 743 | 2,228 |
| Alım satım amaçlı tutulan diğer varlıklar - türevler | 167 | 3,047 | - | 3,214 |
| Diğer varlıklar- birimle bağlantılı yatırımlar | - | 5,462 | - | 5,462 |
| Piyasa değerinden tayin edilen diğer varlıklar - ipotekler | - | 331 | - | 331 |
| Toplam varlıklar, piyasa değerinden | 168,656 | 161,634 | 6,105 | 336,395 |
| Finansal yükümlülükler | | | | |
| Alım satım amaçlı tutulan finansal yükümlülükler | 40,280 | 102,969 | 2,115 | 145,364 |
| Çıkarılmış borç senetleri | - | 25,038 | 4,230 | 29,268 |
| Hedging amaçlı tutulan diğer yükümlülükler -türevler | 218 | 3,745 | 2 | 3,965 |
| Diğer yükümlülükler –birimle bağlantılı yükümlülükler | - | 5,462 | - | 5,462 |
| Toplam yükümlülükler, piyasa değerinden | 40,498 | 137,214 | 6,347 | 184,059 |

1 Kote Piyasa Fiyatı

. Aynı aktif/pasifler için aktif piyasalarda kote düzeltilmemiş fiyatlar kullanılan finansal aktif/pasifler

2 Değerleme Tekniği – gözlemlenebilir piyasa girdisi

. Aktif piyasada benzeri aktif/pasifler için kote fiyat

. Aktif olmayan piyasada aynı veya benzeri aktif/pasifler için kote fiyat

. Gözlemlenebilir girdiler kullanılan değerlendirme modeli

. Gözlemlenebilir piyasa verisinden türetilen veya bunlarla doğrulanmış girdiler kullanılan değerlendirme modeli

3 Değerleme Tekniği – gözlemlenemeyen piyasa girdisi

. Gözlemlenemeyen girdiler kullanılan bir değerlendirme modeli ile değerlendirilen finansal aktif/pasifler

Piyasa değerlerinin duyarlılığı

Bilançoda piyasa değerinden gösterilen finansal enstrümanların piyasa değerine, kısmen veya tamamen, gözlemlenebilir piyasa verisi ile tamamen desteklenmeyen varsayımlara dayalı değerlendirme teknikleri kullanılarak tahmin edilenler de dahildir. Bütün değerlendirme modelleri, kullanım için onaylanmadan önce iç onay sürecinden geçer, ve ilgili model değerlendirme belirsizliği rakama dökülerek, modeller tarafından üretilen piyasa değerlerinden düşülmektedir. Yönetim, değerlendirme tekniklerinin uygun olduğuna ve bunların sonucunda hesaplanarak bilançoda yer alan piyasa değerlerinin makul olduğuna inanmakla birlikte, farklı yöntemlerin veya varsayımların kullanılması bilanço tarihinde farklı piyasa değeri tahminleri ortaya çıkarabilecektir. Tamamen veya kısmen gözlemlenebilir girdilere dayalı olası alternatif varsayımların değerlendirme modellerinde girdi olarak kullanılmasının potansiyel etkisi hesaplanmıştır. Daha az lehte varsayımların kullanılması yaklaşık olarak 261 milyon EUR düşüğe (2006: 157 milyon EUR) yol açacak iken, daha lehte varsayımların kullanımı yaklaşık olarak 275 milyon EUR artışa (2006: 157 milyon EUR) yol açacaktır.

Gözlemlenebilir girdiler ile değerlendirme tekniği kullanılarak hesaplanan piyasa değerindeki değişimin 2007 yılı için kar ve zarar hesabında gösterilen toplam miktarı 419 milyon EUR'yu bulmaktadır (2006: 1,516 milyon EUR)

Piyasa değerinden tayin edilen aktif ve pasifler

Grup, kontrolü altında olmayan girişim sermayesi yatırımlarını, ipotekleri ve belli yapılandırılmış senetleri piyasa değerinden tayin etmiştir. Bu varlık ve yükümlülüklerden gelir tablosunda kabul edilen piyasa değerindeki değişim 36 milyon EUR zarardır (2006: 141 milyon EUR kazanç).

Piyasa değerinden izlenmeyen finansal aktif ve pasifler

Maliyet değerinden izlenen finansal enstrümanların piyasa değerlerini tahmin etmek için aşağıdaki yöntemler ve önemli varsayımlar uygulanmıştır:

- (i) Değişken oranlı finansal enstrümanlar ile vadesi bilanço tarihi itibarıyla 6 ay içinde dolacak olan sabit oranlı finansal enstrümanların piyasa değerlerinin defter değerlerine yakın olduğu varsayılır. Bu tür krediler için, piyasa değeri tahmini, kredi riskinin ana etkisi zaten defter değerinden kredi zarar karşılığının düşülmesi yoluyla gösterildiği için, kredi kalitesindeki değişimleri yansıtmaz.
- (ii) Amortismanına tabi tutulmuş maliyet üzerinden defter kaydı yapılan sabit oranlı kredilerin ve ipotekli kredilerin piyasa değeri, benzeri krediler için teklif edilen cari piyasa oranları ile verilmiş kredilerin verildiği zamandaki piyasa faiz oranları karşılaştırılarak hesaplanır. Portföydeki kredilerin spesifik kredi kalitesindeki değişimler, kredi riskinin ana etkisi zaten defter değerinden kredi zarar karşılıklarının düşülmesi yoluyla gösterildiği için, piyasa değerlerinin belirlenmesinde hesaba katılmaz.
- (iii) Vadeli mevduatların ve spesifik bir vadesi olmayan tasarruf hesaplarının piyasa değeri (müşterilere borçlar arasında) bilanço tarihinde talep üzerinde ödenecek tutar olarak varsayılır.

Aşağıdaki tabloda, amortismanına tabi tutulmuş maliyetten kaydedilen finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değeri hesaplanan adil değerleri ile karşılaştırılmaktadır:

| | 2007 | | | 2006 | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| | Defter değeri | Piyasa değeri | Fark | Defter değeri | Piyasa değeri | Fark |
| Finansal varlıklar | | | | | | |
| Nakit ve merkez bankalarındaki bakiyeler | 16,750 | 16,750 | - | 12,317 | 12,317 | - |
| Faiz getirici menkul kıymetler HTM | 2,634 | 2,599 | (35) | 3,729 | 3,763 | 34 |
| Krediler ve alacaklar – bankalar | 175,696 | 175,680 | (16) | 134,819 | 134,819 | - |
| Krediler ve alacaklar – müşteriler | 396,762 | 393,574 | (3,188) | 443,255 | 446,589 | 3,334 |
| Toplam | 591,842 | 588,603 | (3,239) | 594,120 | 597,488 | 3,368 |
| Finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Bankalara borçlar | 239,334 | 239,334 | - | 187,989 | 187,982 | (7) |
| Müşterilere borçlar | 330,310 | 330,228 | (82) | 362,383 | 362,303 | (80) |
| Çıkarılmış borçlanma senetleri | 130,327 | 129,636 | (691) | 172,778 | 171,803 | (975) |
| İkinci derece teminatlı yükümlülükler | 14,890 | 13,695 | (1,195) | 19,213 | 19,364 | 151 |
| Toplam | 714,861 | 712,893 | (1,968) | 742,363 | 741,452 | (911) |

38 Finansal risk yönetimi ve türevlerin kullanımı

Bu bölümde, Grubun finansal risk yönetimi hedeflerinin ve ilkelerinin detayları verilmekte ve riski kontrol etmek için yönetim tarafından kullanılan yöntemler açıklanmaktadır. Ek olarak bu notta, finansal enstrümanların hangi ölçüde kullanıldığından, bunlara ilişkin risklerden ve hizmet ettiği amaçtan bahsedilmektedir.

Finansal risk yönetimi ve kontrolü

Finansal enstrümanların riskleri

Grubun maruz olduğu, finansal enstrümanlara ilişkin risklerin en önemli türleri:

- Kredi riski ve ülke olayları riski
- Faiz oranı riski (bankacılık defter pozisyonları)
- Piyasa riski (alım satım defterinin kur riskini, faiz oranı riskini, hisse fiyatı riskini ve emtia riskini içerir)
- Kur riski (bankacılık defter pozisyonları)
- Likidite riski.

Aşağıda, Grubun, faaliyetleri sonucu maruz olduğu çeşitli risklerden ve bu riskleri yönetmek için uygulanan yaklaşımlardan bahsedilmektedir.

Kredi riski

Ölçüm ve kontrol

Grup, kredi verme, alım satım, hedging ve yatırım faaliyetleri yoluyla ve müşteriler veya diğer üçüncü şahıslar adına aracı olarak hareket ettiği veya garantiler düzenlediği durumlarda kredi riskine konu olmaktadır.

Grubun üst yönetimi, kredi politikalarını, ve kredi riskini analiz etmek, yönetmek ve kontrol etmek için gerekli mekanizmaları, organizasyonu ve prosedürleri belirlemekten sorumludur. Bu bakımdan, karşı taraf limitleri konular ve bir iç kredi derecelendirme sistemi uygulanır.

Grubun kredi riskine maruz oluşu temelde kredilerinden, verdiği kredi olanaklarından ve düzenlediği garantilerden, veya finansal yatırımlar (faiz getirici menkul kıymetler) dahil çeşitli başka finansal varlıklardan, bankalardan kredilerden ve alacaklardan, alım satım amaçlı tutulan finansal varlıklardan (faiz getirici menkul kıymetler ve türevler) ve hedging amaçlı kullanılan türevlerden kaynaklanır.

Karşı tarafların yükümlülüklerini ifada temerrüde düşmeleri riski sürekli olarak izlenmektedir. Her işlem için Grup, kredi riskini hafifletmek için teminat veya master netleşme anlaşması gerekip gerekmediğini değerlendirir.

Maksimum kredi risk pozisyonu

Tablolarda belirtilen tutarlar, karşı tarafların akdi yükümlülüklerinin hiç yerine getirememeleri ve teminatların veya garantilerin değersiz olduğunun kanıtlanması halinde bilanço tarihinde kabul edilecek olan maksimum muhasebe zararını göstermektedir. Dolayısıyla tutarlar, karşı tarafın temerrüdü halinde beklenecek zarardan önemli ölçüde fazladır.

| | 2007 | 2006 |
|--|----------------|------------------|
| Alım satım amaçlı elde tutulan türev varlıklar | 123,466 | 105,335 |
| Satışa hazır, faiz getirici menkul kıymetler | 93,083 | 121,287 |
| Krediler ve alacaklar – bankalar | 25,358 | 28,850 |
| Krediler ve alacaklar – müşteriler | 269,035 | 323,667 |
| Profesyonel menkul kıymet işlemleri | 248,608 | 199,685 |
| Çok satıcılı mecralar | 29,457 | 25,872 |
| Verilen kredi taahhütleri | 104,137 | 145,418 |
| Kredi ile ilgili şarta bağlı yükümlülükler | 55,140 | 51,279 |
| Toplam | 948,284 | 1,001,393 |

Alım satım amaçlı tutulan türev varlıkların içerdiği kredi riski cari pozitif piyasa değeri olarak ölçülmektedir.

Faiz getirici menkul kıymetler için, kredi riskine maruz oluşu yansıtmak amacıyla tükenmeye tabi tutulmuş maliyet dahil edilmiştir. Profesyonel menkul kıymet işlemlerinin kredi riski, bu işlemlerin niteliği gereği sınırlıdır.

Kredi riski konsantrasyonları

Karşı taraf grupları için, ekonomik veya başka koşullardaki değişimlerin akdi yükümlülüklerini ifa etme kabiliyetlerini benzeri şekillerde etkilemesine yol açacak benzeri ekonomik karakterlere sahip olduklarında, finansal enstrümanlardan kaynaklanan kredi riski konsantrasyonları (bilanço içi veya dışı) ortaya çıkar. Risk konsantrasyonlarını yönetmenin bir parçası olarak, gelişmekte olan ülkelerdeki ülke riski ve sektör riski portföy esasına göre yönetilmektedir. Müşteri portföyü bazında kredi riski konsantrasyonlarının ayrıntısı için aşağıdaki tablolara bakınız.

Coğrafi alan ve sektör bazında kredi riski konsantrasyonu

| | 2007 | | 2006 | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Açık | % ¹ | Açık | % ¹ |
| Hollanda | | | | |
| Krediler ve alacaklar, Bankalar | 11,309 | 6 | 15,290 | 11 |
| Krediler ve alacaklar, Kamu sektörü | 1,547 | 27 | 3,286 | 28 |
| Krediler ve alacaklar, Ticari | 60,189 | 42 | 55,951 | 31 |
| Krediler ve alacaklar, Tüketici | 102,378 | 84 | 97,600 | 72 |
| Toplam | 175,423 | | 172,127 | |
| Avrupa (Hollanda hariç) | | | | |
| Krediler ve alacaklar, Bankalar | 147,223 | 84 | 106,332 | 79 |
| Krediler ve alacaklar, Kamu sektörü | 1,003 | 17 | 1,527 | 13 |
| Krediler ve alacaklar, Ticari | 42,416 | 29 | 57,425 | 32 |
| Krediler ve alacaklar, Tüketici | 2,373 | 2 | 12,529 | 9 |
| Toplam | 193,015 | | 177,813 | |
| Kuzey Amerika | | | | |
| Krediler ve alacaklar, Bankalar | 1,326 | 1 | 2,435 | 2 |
| Krediler ve alacaklar, Kamu sektörü | 77 | 1 | 677 | 6 |
| Krediler ve alacaklar, Ticari | 9,525 | 7 | 42,179 | 23 |
| Krediler ve alacaklar, Tüketici | - | | 13,017 | 10 |
| Toplam | 10,928 | | 58,308 | |
| Latin Amerika | | | | |
| Krediler ve alacaklar, Bankalar | 4,430 | 3 | 3,683 | 3 |
| Krediler ve alacaklar, Kamu sektörü | 350 | 6 | 507 | 4 |
| Krediler ve alacaklar, Ticari | 14,085 | 10 | 10,095 | 6 |
| Krediler ve alacaklar, Tüketici | 12,601 | 10 | 8,320 | 6 |
| Toplam | 31,466 | | 22,605 | |
| Asya Pasifik | | | | |
| Krediler ve alacaklar, Bankalar | 11.410 | 6 | 7,084 | 5 |
| Krediler ve alacaklar, Kamu sektörü | 2,762 | 48 | 5,570 | 48 |
| Krediler ve alacaklar, Ticari | 18,319 | 13 | 14,612 | 8 |
| Krediler ve alacaklar, Tüketici | 4,411 | 4 | 4,018 | 3 |
| Toplam | 36,902 | | 31,284 | |
| Grup | | | | |
| Krediler ve alacaklar, Bankalar | 175,698 | | 134,824 | |
| Krediler ve alacaklar, Kamu sektörü | 5,739 | | 11,567 | |
| Krediler ve alacaklar, Ticari | 144,534 | | 180,262 | |
| Krediler ve alacaklar, Tüketici | 121,763 | | 135,484 | |
| Toplam | 447,734 | | 462,137 | |
| Profesyonel menkul kıymet işlemleri | 98,270 | | 93,716 | |
| Çok satıcılı mecralar | 29,457 | | 25,872 | |
| Toplam finansal varlıklar | 575,461 | | 581,725 | |

1 Sırasıyla bankalar, kamu, ticari ve tüketici sektörü için Grup toplamlarının yüzdesi olarak hesaplanmıştır

Açılan kredilerden ve düzenlenen garantilerden kredi riski konsantrasyonu:

| | 2007 | | 2006 | |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Açık | % ¹ | Açık | % ¹ |
| Hollanda | | | | |
| Garantiler ve diğer taahhütler | 5,331 | 10 | 3,445 | 7 |
| Verilen kredi taahhütleri | 21,729 | 21 | 14,487 | 10 |
| Toplam | 27,060 | | 17,932 | |
| Avrupa (Hollanda hariç) | | | | |
| Garantiler ve diğer taahhütler | 32,748 | 59 | 24,839 | 48 |
| Verilen kredi taahhütleri | 36,846 | 36 | 38,512 | 26 |
| Toplam | 69,594 | | 63,351 | |
| Kuzey Amerika | | | | |
| Garantiler ve diğer taahhütler | 8,539 | 15 | 15,662 | 31 |
| Verilen kredi taahhütleri | 31,291 | 30 | 72,580 | 50 |
| Toplam | 39,830 | | 88,242 | |
| Latin Amerika | | | | |
| Garantiler ve diğer taahhütler | 2,630 | 5 | 1,877 | 4 |
| Verilen kredi taahhütleri | 8,673 | 8 | 6,682 | 5 |
| Toplam | 11,303 | | 8,559 | |
| Asya Pasifik | | | | |
| Garantiler ve diğer taahhütler | 5,892 | 11 | 5,456 | 10 |
| Verilen kredi taahhütleri | 5,598 | 5 | 13,157 | 9 |
| Toplam | 11,490 | | 18,613 | |
| Grup | | | | |
| Garantiler ve diğer taahhütler | 55,140 | | 51,279 | |
| Verilen kredi taahhütleri | 104,137 | | 145,418 | |
| Toplam | 159,277 | | 196,697 | |

1 Sırasıyla kredi ile ilgili şarta bağlı yükümlülükler ve verilen kredi taahhütleri için Grup toplamlarının yüzdesi olarak hesaplanmıştır

Sektör bazında ticari kredi ve alacak toplamları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

| | 2007 | | 2006 | |
|----------------------------|----------------|----|----------------|----|
| | Açık | % | Açık | % |
| Temel malzemeler | 10,724 | 8 | 15,126 | 8 |
| Gayrimenkul | 11,197 | 8 | 23,712 | 13 |
| Sanayi | 36,607 | 25 | 39,666 | 22 |
| Enerji | 10,699 | 7 | 5,424 | 3 |
| Finansal hizmetler | 22,562 | 16 | 21,407 | 12 |
| TMT (medya ve iletişim) | 10,198 | 7 | 10,092 | 6 |
| Tüketici, döngüsel | 22,242 | 15 | 43,775 | 24 |
| Tüketici, döngüsel olmayan | 16,975 | 12 | 16,204 | 9 |
| Sağlık | 3,330 | 2 | 4,856 | 3 |
| Toplam | 144,534 | | 180,262 | |

Sektör bazında tüketici kredilerinin ve alacakların toplamı aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

| | 2007 | | 2006 | |
|--------------------------|----------------|----|----------------|----|
| | Açık | % | Açık | % |
| Mortgage | 95,490 | 78 | 103,510 | 76 |
| Bireysel kredi | 11,670 | 10 | 12,177 | 9 |
| Kredi Kartı | 2,282 | 2 | 1,637 | 1 |
| Diğer tüketici kredileri | 12,321 | 10 | 18,160 | 14 |
| Toplam | 121,763 | | 135,484 | |

31 Aralık 2007 itibariyle bir müşteri veya karşı tarafın maksimum kredi risk pozisyonu, teminat veya başka kredi iyileştirmeleri dikkate alınmadan önce 8,136 milyon EUR'dur (2006: 8,276 milyon EUR).

Satışa hazır ve vadeye kadar elde tutulacak faiz getirici menkul kıymetler portföyüne ilişkin olarak karşı tarafların dağılımı için lütfen not 15'e bakınız. Hollanda Merkez Bankası koşulları gereği Grubun krediler ve alacaklar – müşteriler kaleminde herhangi bir münferit müşteri veya karşı tarafa yönelik belirgin bir riski bulunmamaktadır.

Teminat

Grubun politikası, onaylanmış kredilerin kullandırılmasından önce, gerekiyorsa ve gerektiğinde teminat almaktır.

Garantiler ve kredi mektupları da, verilmeden önce sıkı kredi değerlendirmelerine tabidir.

İşlemler Grubun yükümlülüklerine parasal limitler koyar. Garantiler ve kredi mektupları için tutulan teminatın ölçüsü ortalama olarak %18'dir (2006: %25).

2007'de ABN AMRO tahmini olarak 42 milyon EUR (2006: 15 milyon EUR) değerinde emlak, ekipman ve diğer varlıkların mülkiyetini almıştır.

ABN AMRO'nun ilkesi, mülkiyeti alınan malları elden çıkarmaktır. Hasılat, tahsil edilmemiş alacaktan düşülmek veya bunları geri ödemekte kullanılır. Genelde mülkiyeti devralınan bu mallar iş amacıyla işgal edilmez.

Alınan teminatın türüne göre ticari ve tüketici müşterilerden krediler ve alacakların ayrıntıları aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

| | 2007 | 2006 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| <i>Ticari müşteriler</i> | | |
| Devlet garantileri | 5,335 | 5,417 |
| İpotekler | 11,059 | 18,490 |
| Menkul kıymetler | 2,606 | 2,039 |
| Banka garantileri | 9,163 | 2,954 |
| Diğer teminat türleri | 38,772 | 31,206 |
| Teminatsız | 77,599 | 120,156 |
| Toplam | 144,534 | 180,262 |
| <i>Tüketici müşteriler</i> | | |
| Devlet garantileri | 141 | 159 |
| İpotekler | 90,665 | 103,272 |
| Menkul kıymetler | 1,120 | 872 |
| Banka garantileri | 14 | 31 |
| Diğer teminat türleri | 10,274 | 12,062 |
| Teminatsız | 19,549 | 19,088 |
| Toplam | 121,763 | 135,484 |

31 Aralık 2007 itibariyle vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların kredi kalitesi:

ABN AMRO Tekdüzen Karşı Taraf Ratingi (UCR) bir borçlunun temerrüde düşmesi olasılığını, yani karşı tarafın bankaya karşı faiz ve/veya anapara ve/veya diğer finansal yükümlülüklerini ödeyememesi olasılığını yansıtmaktadır.

Tekdüzen Karşı Taraf Ratingleri bankanın kredi risklerini hem karşı taraf hem de portföy düzeyinde yönetme ve izleme aracıdır. UCR, karşı tarafın mali ve mali olmayan analizinin yanı sıra tarihsel rakamlar, sektör türü, grup veya ülke desteğinin düzeyi, yasal gereklilikler ve siyasi istikrar gibi diğer unsurlar dahil çok sayıda faktöre dayalıdır. Yani, kredi riskinin sağlam şekilde tespiti ilgili pek çok gerçeğin hassas ve şeffaf analizini gerektirir. UCRLar ilgili kredi makamı tarafından onaylanır. Bir karşı taraf için bir rating modeli geçerli ise, uygun UCR'ı belirlemek için bu model kullanılmalıdır.

ABN AMRO'nun iç ratingleri (UCR) arasındaki ilişkilerin bir özeti, temerrüt olasılığı ve ABN AMRO'nun iç ratinglerinin, rating kuruluşları Standards & Poor's, Fitch ve Moody's ile karşılaştırması aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

| | 1 | 2+ ile 2- arası | 3+ ile 3- arası | 4+ ile 4- arası | 5+ ile 5- arası | 6+ | 6-8 |
|--------------------------------|---------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------|-----|
| UCR | | | | | | | |
| Beklenen temerrüt oranları (%) | | | | | | | |
| 2007 | 0.03 | 0.04-0.10 | 0.20-0.40 | 0.63-1.82 | 3.37-13.71 | 30.11 | 100 |
| Beklenen temerrüt oranları (%) | | | | | | | |
| 2006 | 0.03 | 0.04-0.10 | 0.18-0.34 | 0.55-1.76 | 3.40-13.23 | 23.65 | 100 |
| Standards & Poor's / Fitch | AAA/AA- | A+/A- | BBB+/BBB- | BB+/BB- | B+/B- | CCC+/C | - |
| Moody's | AAA/Aa3 | A1/A3 | Baa1/Baa3 | Ba1-Ba3 | B1-B3 | Caa1/C | - |

Aşağıdaki tablolar, sırasıyla 31 Aralık 2007 ve 2006 itibariyle vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların kredi kalitesini göstermektedir:

31 Aralık 2007'de vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış*:

| | 1 | 2+ ile 2- arası | 3+ ile 3- arası | 4+ ile 4- arası | 5+ ile 5- arası | 6+ |
|--|---------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------|
| UCR | | | | | | |
| Bankacılık Defterindeki faiz getirici menkul kıymetler | 61,210 | 9,702 | 6,652 | 661 | 380 | 11,586 |
| Krediler ve alacaklar - Bankalar | 114,053 | 43,107 | 10,330 | 5,633 | 218 | 1,799 |
| Krediler ve alacaklar - Kamu sektörü | 3,839 | 402 | 419 | 446 | 232 | 78 |
| Krediler ve alacaklar - Ticari | 4,621 | 16,942 | 41,494 | 49,380 | 16,910 | 11,031 |
| Türevler | 75,852 | 32,088 | 6,757 | 3,412 | 348 | 7,473 |
| Verilen kredi taahhütleri | 16,745 | 29,286 | 24,619 | 12,302 | 2,356 | 18,693 |

* Sürdürülmeyen faaliyetler hariç

31 Aralık 2006'da vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış*:

| | 1 | 2+ ile 2- arası | 3+ ile 3- arası | 4+ ile 4- arası | 5+ ile 5- arası | 6+ |
|--|--------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------|
| UCR | | | | | | |
| Bankacılık Defterindeki faiz getirici menkul kıymetler | 68,943 | 6,654 | 6,136 | 1,713 | 287 | 12,029 |
| Krediler ve alacaklar - Bankalar | 58,754 | 39,157 | 10,976 | 8,943 | 291 | 10,178 |
| Krediler ve alacaklar - Kamu sektörü | 5,724 | 745 | 580 | 526 | 234 | 2,851 |
| Krediler ve alacaklar - Ticari | 7,889 | 16,461 | 38,697 | 40,264 | 7,846 | 2,862 |
| Türevler | 60,885 | 23,968 | 6,336 | 10,546 | 67 | 6,247 |
| Verilen kredi taahhütleri | 16,687 | 39,491 | 32,686 | 11,716 | 2,120 | 28,847 |

* Sürdürülmeyen faaliyetler hariç

Yukarıdaki tablolarda UCR 6+ ayrıca aşağıdaki 'rate edilmemiş / haricen rate edilmiş' tutarları da içerir:

| | 2007 | 2006 |
|--|--------|--------|
| UCR | | |
| Bankacılık defterindeki faiz getirici menkul kıymetler | 11,019 | 11,167 |
| Krediler ve alacaklar - Bankalar | 1,731 | 9,717 |
| Krediler ve alacaklar - Kamu sektörü | 59 | 2,735 |
| Krediler ve alacaklar - Ticari | 8,918 | 1,407 |
| Türevler | 7,265 | 6,200 |
| Verilen kredi taahhütleri | 18,103 | 27,558 |

Tüketici kredilerinin kredi kalitesi

117,995 milyon EUR (2006: 106,051 milyon EUR) tutarındaki krediler ve alacaklar -tüketici kalemi, rate edilmemekte ancak puan kartı esasına göre ölçülmektedir. Bu kredilerin ve alacakların kredi kalitesinin bir göstergesi, krediler ve alacaklar için alınan teminatı temsil eden tablodan ve portföyün özünü oluşturan, sayfa 178'de yer alan tablodaki ürünlerin dağılımından türetilir.

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların analizi aşağıdaki tabloda gösterilmektedir

| | Vadesi < 30 gün geçmiş | Vadesi > 30 gün -≤ 90 gün geçmiş | Vadesi > 90 gün -≤ 180 gün geçmiş | Vadesi > 180 gün - ≤91 yıl geçmiş | Vadesi > 1 yıl geçmiş | Toplam |
|----------------------------------|------------------------------|---|--|---|-----------------------------|--------|
| 31 Aralık 2007 | | | | | | |
| Krediler ve alacaklar - ticari | 1,654 | 186 | 15 | 18 | 41 | 1,914 |
| Krediler ve alacaklar - tüketici | 1,795 | 1,863 | 77 | 2 | - | 3,737 |
| | Vadesi < 30 gün geçmiş | Vadesi > 30 gün -≤ 90 gün geçmiş | Vadesi > 90 gün -≤ 180 gün geçmiş | Vadesi > 180 gün - ≤ 91 yıl geçmiş | Vadesi > 1 yıl geçmiş | Toplam |
| 31 Aralık 2006 | | | | | | |
| Krediler ve alacaklar - ticari | 901 | 410 | 219 | 257 | 138 | 1,925 |
| Krediler ve alacaklar - tüketici | 3,131 | 1,232 | 31 | 1 | - | 4,395 |

Sınıfları itibarıyla, yeniden müzakere edilen finansal varlıkların defter değerleri:

| | 2007 | 2006 |
|---|--------------|------------|
| Krediler ve avanslar - müşteriler: | | |
| Ticari | 603 | 492 |
| Tüketici | 414 | 330 |
| Toplam kabul edilen finansal varlıklar | 1,017 | 822 |

Kredi yapılandırma

Grup, yatırımları, yatırımcılara belli risk profilleri temin etmek üzere yapılandırmaktadır. Bu, kredi risklerinin, çoğunlukla kredi türevleri yoluyla, sonradan menkul kıymet ihraç etmek suretiyle kredi pozisyonlarını fonlayacak bir kuruluşa, satışını içerebilir. Bu menkul kıymetler, Grup dışına satılmadan önce başlangıçta Grubun elinde bulunabilir.

Varlık realizasyonları

Grup bazen, borçlunun finansal zararlara maruz kaldığı durumlarda krediyi kurtarmak için SPEler kurabilir.

Faiz oranı riski (bankacılık defteri)

Önlem ve kontrol

Bankacılık defteri faiz oranı riskini izlemek ve sınırlamak için çeşitli önlemler alınır. Kullanılan yöntemler arasında, gelir simülasyonu, süre ve baz puan başına bugünkü değer limitleri bulunur. Gelir ve piyasa değeri duyarlılığına limitler konur. Euro ve Brezilya Reali cinsinden ifade edilen faiz oranı riskine maruz pozisyonları izlemek için, Avrupa ve Brezilya'da bu pozisyonların tutulduğu ölçüde, model-bazlı senaryo analizi kullanılır. Diğer para birimlerinden ve diğer ülkelerdeki faiz oranı riskine maruz pozisyonlar, bu pozisyonlar genellikle daha az karmaşık olduğu için, baz puan başına bugünkü değer limitleri ve/veya piyasa değeri limitleri ile kontrol edilir.

Net faiz geliri, büyük hacimli kontratlarda ve işlemlerde ve çok sayıda farklı üründe alınan faiz eksi ödenen faizdir. Net faiz gelirini tahmin etmek ve getiri eğrisinin şeklindeki ve düzeyindeki hareketlere duyarlılığını değerlendirmek için simülasyon modelleri ve tahmin teknikleri kullanılır. Müşteri davranışı hakkındaki varsayımlar bu hesaplamalarda önemli rol oynar. Bu özellikle, müşterinin planlanan vadeden önce geri ödeme opsiyonuna sahip olduğu, mortgage gibi krediler için geçerlidir. Yükümlülükler tarafında, tasarrufların ve mevduatların yeniden fiyatlama karakteri, bu ürünlere ilişkin oranlar belli bir piyasa oranı veya vade tarihi ile eşleşmediği için, tarihsel veri kullanılan tahminlere dayalıdır. Banka, bu ürünlere en çok uyan yöntem olması nedeniyle tahmin ve duyarlılık analizleri için istatistiki yaklaşım izler.

Faiz oranı duyarlılığı açıklaması, bankacılık defteri pozisyonları

Bankacılık defterlerindeki faiz oranı riskini değerlendirmek için, Grup Aktif Pasif Yönetimi, bir dizi ölçü - Euro ve Brezilya Reali (BRL) için Kar Riski ve Piyasa Değeri Riski – temin etmekte ve bunları Grup Aktif Pasif Komitesine raporlamaktadır. Alım satım defterlerimizin faiz oranı duyarlılığı piyasa riski altında açıklanmıştır.

Kar Riski tablosu, 6, 12, ve 24 aylık zaman ufku içinde ve aşağıda sıralanan, önceden tanımlanmış birkaç senaryo çerçevesinde net faiz gelirin ve özkaynakların kümülatif duyarlılığını göstermektedir. Duyarlılık, net faiz gelirinde baz senaryoya göre değişimin yüzdesi olarak tanımlanır. Baz senaryoda, cari getiri eğrisi ortamının devamını varsayılır. 'Oran artışı' ve 'oran düşüşü' senaryoları, 12 ay boyunca getiri eğrisinin kademeli olarak paralel kaydırdığını, bundan sonra da eğrinin değişmeden kaldığını varsayar. Senaryolar, getiri eğrisinin piyasalararasındaki farklarını yansıtacak şekilde kurlara bağımlıdır.

Sunulan yıllar için EUR 'oran düşüşü' senaryosu 200 baz puan (bp) (2006: 150 bp) iken 'oran artışı' senaryosu ise 200 bp'dır. 2007'nin başından itibaren senaryoda uyguladığımız değişiklik, daha yüksek EUR getiri eğrisini ve sonradan aşağı yönlü potansiyelin artışı yansıtmaktadır. BRL için, 'oran yükselişi' senaryosu 950 bp (2006: 1,100 bp) ve 'oran düşüşü' 600 bp (2006: 800 bp)dir. 2007'nin başından itibaren senaryoda uyguladığımız değişiklik, daha düşük BRL getiri eğrisini yansıtmaktadır.

Aşağıdaki tablo, ilgili zaman ufku içinde net faiz gelirindeki olası kümülatif değişim yüzdesini göstermektedir:

Riske Maruz Kazanç

İlgili zaman ufku içinde gelirlerdeki kümülatif değişim yüzdesi aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Kar Riski

| | Ufuk | Senaryo 2007 Aralık 2007 | | Senaryo 2006 Aralık 2007 | | Senaryo 2006 Aralık 2006 | |
|-------------|---------|-----------------------------|--------|-----------------------------|--------|-----------------------------|--------|
| | | EUR | BRL | EUR | BRL | EUR | BRL |
| Oran artışı | Altı ay | (1.3%) | (2.0%) | (1.3%) | (2.2%) | (1.7%) | (1.2%) |
| | Bir yıl | (3.3%) | (3.8%) | (3.3%) | (4.3%) | (2.6%) | (2.2%) |
| | İki yıl | (3.3%) | (2.3%) | (3.3%) | (2.6%) | (1.6%) | (1.8%) |
| Oran düşüşü | Altı ay | 1.1% | 1.2% | 0.8% | 1.7% | 1.2% | 1.3% |
| | Bir yıl | 2.5% | 1.6% | 1.9% | 3.4% | 1.6% | 2.3% |
| | İki yıl | 0.8% | 1.6% | 0.8% | 2.1% | (1.5%) | (0.7%) |

Aşağıdaki Kar Riski tablosunda, ilgili zaman ufku içinde 2007 gelirlerindeki kümülatif değişim, 31 Aralık 2007 tarihli kurlar kullanılarak mutlak sayılar halinde verilmiştir.

Kar Riski

| (milyon - para birimi) | Ufuk | Senaryo 2007 Aralık 2007 | | Senaryo 2006 Aralık 2007 | | Senaryo 2006 Aralık 2006 | |
|------------------------|---------|-----------------------------|-------|-----------------------------|-------|-----------------------------|------|
| | | EUR | BRL | EUR | BRL | EUR | BRL |
| Oran artışı | Altı ay | (24) | (39) | (24) | (43) | (31) | (19) |
| | Bir yıl | (126) | (157) | (126) | (180) | (97) | (71) |
| | İki yıl | (263) | (206) | (263) | (237) | (123) | 123 |
| Oran düşüşü | Altı ay | 20 | 24 | 15 | 32 | 23 | 20 |
| | Bir yıl | 94 | 107 | 73 | 142 | 59 | 74 |
| | İki yıl | 64 | 143 | 64 | 186 | (115) | 46) |

Aşağıdaki Piyasa Değeri Riski tablosunda, özkaynakların piyasa değerinin EUR ve BRL kurları için faiz oranlarındaki değişimlere duyarlılığı gösterilmektedir. Tanım itibarıyla özkaynakların piyasa değeri, varlıkların indirgenmiş değeri, eksi yükümlülüklerin indirgenmiş değeri, artı türevlerin piyasa değeri ve bankacılık defterindeki faize duyarlı diğer kalemler olarak hesaplanır. Duyarlılık, gecelik bir şoktan dolayı yüzdelik değişim olarak ölçülür.

Piyasa Değeri Riski

| | Senaryo 2007 Aralık 2007 | | Senaryo 2006 Aralık 2007 | | Senaryo 2006 Aralık 2006 | |
|-------------|-----------------------------|--------|-----------------------------|--------|-----------------------------|--------|
| | EUR | BRL | EUR | BRL | EUR | BRL |
| Oran artışı | (2.3%) | (4.5%) | (2.3%) | (5.2%) | (1.8%) | (4.9%) |
| Oran düşüşü | 1.6% | 3.0% | 1.6% | 4.0% | 1.4% | 3.8% |

Şokun boyutu, eğrinin bir ayda gözlenen değişimine ve %99 emniyet payına dayalıdır. EUR için, sunulan her iki yıl için de şok 50 baz puandır (bp). BRL için, 2007 aşağı yönlü şok 175 bp (2006: 230 bp) ve 2007 yukarı yönlü şok 275 bp (2006: 320 bp)dir. BRL için şok daha düşük BRL getiri eğrisini yansıtmak üzere aşağı doğru ayarlamaya tabi tutulmuştur.

Varlıklarımızın ve yükümlülüklerimizin faiz oranı riski modellememize dayalı olan duyarlılık analizi, yalnızca risk yönetimi amacıyla kullanılmakta ve yukarıdaki model, yıl boyunca ilgili portföyde başka bir değişiklik yapılmadığını varsaymaktadır. Riske Maruz Kazanç, modele dayalı bir olası tahmini göstermekte olup net faiz gelirindeki fiili değişim modelden farklılık gösterecektir.

Piyasa riski

Pozisyonlar

Bütün alım satım portföyleri piyasa riskine tabidir. Piyasa riskinin pek çok ana kaynağı arasında, faiz oranı, döviz kuru, hisse fiyatı, emtia fiyatı, 'kredi spread'i, volatilité, ve korelasyon riskleri bulunmaktadır. Piyasa riskini, finansal piyasa fiyatlarındaki değişimin alım satım portföylerimizin değerini düşürme riski olarak tanımlıyoruz. Alım satım portföylerimizdeki enstrümanlar piyasa değerinden kabul edilmekte ve piyasa koşullarındaki değişiklikler net alım satım karını doğrudan etkilemektedir.

Ölçüm ve kontrol

Grup, alım satım portföylerinin piyasa riskini tahmin etmek için Riske Maruz Değer metodolojisi uygulamaktadır. Grup, Riske Maruz Değeri, piyasa risklerinin gün be gün izlemesi için ana gereç olarak kullanmaktadır. Grup Aktif Pasif Komitesi, Riske Maruz Değerin maksimum değerinin limitini, toplamda yüksek bir düzeyde belirlemektedir. Risk komiteleri, Riske Maruz Değer limitlerini toplamda düşük düzeylerde belirleyebilir.

Piyasa riski yönetimi sürecinde kullanılan diğer kontrol önlemleri arasında tarihsel ve stres senaryoları; net açık pozisyonların limiti, baz puan başına faiz oranı duyarlılığı, spread duyarlılıkları, opsiyon parametreleri, pozisyon yoğunlaşmaları, ve pozisyonun yillanması bulunmaktadır.

Riske Maruz Değer

Banka tarafından Riske Maruz Değer hesaplaması için benimsenen Riske Maruz Değer metodolojisi, yaklaşık 1.5 yıllık ağırlıklı (üstel eksilme yöntemi) tarihsel veri kullanılan tarihsel simülasyondur. Riske Maruz Değer, faiz oranı ile ilgili ve bütün zımnı volatilité riski faktörleri için tarihsel oranlardaki ve fiyatlardaki mutlak değişimler, ve diğer risk faktörleri için tarihsel oranlardaki ve fiyatlardaki görelî değişim kullanılarak, bir günlük elde tutma süresi için %99 emniyet seviyesinde hesaplanmaktadır. Riske Maruz Değer hesaplamalarımızda bulunan pozisyonlar, alım satım amaçlı elde tutulan varlıklar ve yükümlülükler olarak raporlanan türev ve nakit pozisyonlarını da içerir. Riske Maruz Değer, alım satım portföyü bazında, ürün serisi bazında ve bütün olarak Grup için günlük olarak raporlanmaktadır. İş Birimlerinin üst düzey yönetimine, Grup Risk Yönetimine ve Yönetim Kurulu'nun sorumlu üyelerine günlük olarak raporlanır.

Riske Maruz Değer modelleri, normal piyasa ortamındaki piyasa riskini ölçmek için tasarlanmıştır. Modeller, risk faktörlerinde gerçekleşen, normal piyasa ortamını etkileyen değişikliklerin normal dağılım izleyeceğini varsaymaktadır. Dağılım, üstel ağırlıklı tarihsel veriler kullanılarak hesaplanmaktadır. Riske Maruz Değer'in kullanımının, piyasa fiyatlarındaki tarihsel korelasyonlara ve volatilitelere dayalı olması ve gelecekteki fiyat hareketlerinin istatistikî dağılım izleyeceğini varsayması nedeniyle sınırlamaları bulunmaktadır. Riske Maruz Değer'in bilgi vermek için yoğun şekilde tarihsel verilere dayanması ve gelecekteki değişiklikleri ve risk faktörlerinin modifikasyonunu net olarak tahmin edemeyebileceği gerçeğinden dolayı, risk faktörlerindeki değişikliklerin normal dağılım varsayımından uzaklaşması halinde büyük piyasa hareketlerinin olasılığı, olduğundan düşük tahmin edilebilir. Riske Maruz Değer ayrıca, risk faktörlerine ve spesifik enstrümanlar için bu faktörler arasındaki ilişkiye ilişkin yapılan varsayımlardan dolayı düşük veya fazla tahmin edilebilir. Gün içinde pozisyonlar değişse dahi, Riske Maruz Değer yalnızca, portföylerin, her iş gününün kapanışındaki riskini gösterir ve %99 emniyet seviyesinin ötesinde gerçekleşebilecek zararları açıklamaz.

2007 ve 2006 Riske Maruz Değer rakamları aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Risk kategorisi bazında Riske Maruz Değer (VaR) (%99 emniyet seviyesi, bir günlük elde tutma süresi).

| (milyon euro) | 31 Aralık 2007'de sona eren yıl için | | | | Aralık 2006'da sona eren yıl için | | | |
|-------------------------|--------------------------------------|----------|----------|----------|-----------------------------------|----------|----------|----------|
| | Minimum | Maksimum | Ortalama | Yıl sonu | Minimum | Maksimum | Ortalama | Yıl sonu |
| Faiz oranı riski | 9.5 | 59.7 | 27.4 | 44.8 | 10.5 | 34.6 | 18.7 | 12.9 |
| Hisse fiyatı riski | 14.8 | 65.2 | 35.3 | 37.0 | 11.4 | 35.3 | 23.3 | 15.2 |
| Döviz riski | 2.1 | 13.6 | 4.6 | 4.4 | 1.8 | 10.8 | 4.7 | 3.2 |
| Emtia fiyatı riski | 0.2 | 6.0 | 1.4 | 1.2 | 1.6 | 13.6 | 3.4 | 1.7 |
| Çeşitlendirme etkisi | - | - | - | (35.2) | - | - | - | (13.6) |
| Toplam VaR ¹ | 18.4 | 68.3 | 40.2 | 52.2 | 19.4 | 49.8 | 31.8 | 19.4 |

1 Her kategori için farklı günlerde gerçekleşen maksimum (ve minimum)dur ve dolayısıyla toplam Riske Maruz Değerin maksimumu (ve minimumu) ile arada doğrudan bir ilişki yoktur. Toplam Riske Maruz Değer, belli risk türleri arasındaki eksik veya negatif korelasyonun çeşitlendirme etkisini de içerir. Dolayısıyla toplam Riske Maruz Değer aynı günde (ör: yıl sonu) münferit risk türlerinin toplamından daha düşük olabilir.

Pratikte fiili alım satım sonuçları VaR hesaplamasından farklı olacaktır, ve özellikle, hesaplama, stresli piyasa koşullarındaki kar ve zararların anlamlı bir göstergesi değildir. VaR modellerinin güvenilirliğini belirlemek için, VaR hesaplamasında kullanılan varsayımların ve parametrelerin geçerliliğini test etmek üzere fiili sonuçlar düzenli olarak test edilir.

Fiili ve kuramsal kar ve zarar üzerinde geriye dönük test yapılmakta olup, sonuçlar üçer aylık esasa göre Hollanda Merkez Bankası'na raporlanır. % 99 emniyet seviyesinde, istatistiki beklenti, her 100 işlem gününden birinde VaR'ı aşan zararın gerçekleşmesidir. Geriye dönük test, iç VaR modelimizin gerçekleşme sonrası doğrulanmasının temel bir enstrümanıdır.

Stres testi

VaR her ne kadar, normal piyasa koşulları altında potansiyel zararların iyi bir tahminini gösterse de, 'bir kereye mahsus' olayları ıskalar. VaR modelinin sınırlamaları, onu diğer istatistiki testlerle desteklememiz gerektiği anlamına gelir. Bunlar arasında, portföyümüzün kuramsal davranışına ve ekstrem piyasa hareketlerinin finansal sonuçlarımıza etkisine ışık tutan stres testleri, senaryolar ve duyarlılık stres testleri bulunur. Duyarlılık stres testleri ve stres senaryoları, Grubun portföylerinin spesifik karakterini yansıtmak üzere dahili olarak geliştirilmiş olup her alım satım portföyü için ve çok sayıda kümeleme düzeyinde günlük olarak gerçekleştirilmektedir. Bunlar, belli sayıda risk unsuru veya bir risk unsuru, fiili tarihsel senaryolar (belli sayıda risk unsurunda paralel olmayan hareketler) veya gelecekteki makul şoklar üzerinde paralel artışlar ve azalışlar uygular.

Cari kredi ortamından kaynaklanan risk yoğunlaşmaları

ABN AMRO'nun, ABD konut ipoteğine dayalı belli varlıklarda piyasa ve kredi riskine maruz pozisyonu ve finansal garantörlere yönelik riske maruz pozisyonu bulunmaktadır. Bu pozisyonların tutarları not 14 ve 15'te açıklanmıştır.

ABN AMRO üst yönetimi bu pozisyonları aktif olarak izlemekte ve yönetmektedir.

Döviz riski (bankacılık defteri pozisyonları)

Grup bünyesinde faaliyet gösteren kuruluşlar, yerel işlemlerden kaynaklanan kur pozisyonlarını aynı para birimi cinsinden fonlamak veya kur riskini Gruba aktarmak zorundadır. Dolayısıyla Grup, euro dışı operasyonlarındaki net yatırımları üzerinden kur riskini yönetmek kabiliyetine sahip olmaktadır.

İlgili yabancı paranın euroya çevrilmesinden kaynaklanabilecek olumsuz etkileri yönetmek ve minimize etmek için, euro dışı operasyonlarımızdaki net yatırımlarımıza çeşitli hedging stratejileri uygularız.

Sermaye rasyosu hedgingi

Sermaye rasyolarımızı (core tier 1, tier 1 ve RWA'nın oranı olarak toplam sermaye) ABD dolarının olumsuz etkilerine karşı korumak için, sermaye tabanımızın USD-duyarlı kısmı, risk ağırlıklı aktiflerimizin USD-duyarlı kısmına eşit olmalıdır. Bu temelde, rasyolar EUR/USD kurundaki değişimlere karşı hedge edildiğinden dolayı, sermaye rasyolarımız üzerinde önemli bir etki olmayacaktır.

Sermaye hedgingi

Sermaye rasyosu hedge stratejisi, RWA'mızın USD duyarlılığını nötralize etmek için sermayemizin bir kısmının USD-duyarlı olmasını gerektirir. Dolayısıyla sermayemizin bir kısmı da EUR/USD dalgalanmalarına açıktır.

Yurtdışı operasyonlarda USD dışı para birimlerinden yatırımlarımız seçici esasa göre hedge edilmektedir. Hedging kullanımını, beklenen kur zararının, hedgingin maliyeti anlamına gelen, iki kur arasındaki faiz oranı farkından daha büyük olduğu durumlarda düşünmekteyiz.

Aralık 2007'de yurtdışı operasyonlardaki net yatırımımızın %25'i (2006: %29) hedge edilmiş, USD ve BRL'in EUR tutarlarla ifade edildiği 0.7 milyar USD ve 5.1 milyar BRL (2006: 2.6 milyar USD ve 4.6 milyar BRL) tutarlar dahil yaklaşık 8.1 milyar EUR (2006: 9.4 milyar EUR) tutar hedge edilmemiştir. Tablo, sermayemizin, euronun bütün yabancı para birimlerine karşı sırasıyla %10 değer artışına ve %10 değer kaybına duyarlılığını göstermektedir.

| (milyon euro) | 2007 | 2006 |
|---------------------------|--------------|-------|
| Euro %10 değer kazanırsa | (813) | (944) |
| Euro %10 değer kaybederse | 813 | 944 |

Likidite riski

Ölçüm ve kontrol

Likidite riski her bankanın faaliyetlerinin genel fonlamasında ortaya çıkar. Örneğin, bir banka aktif portföyünü uygun vadelerle ve oranlarla fonlayamayabilir, veya bir pozisyonu zamanında uygun fiyatla likide edemeyebilir. Grup, beklenmedik zararları absorbe etmek için sermaye bulundurmakta ve likiditesini, yalnızca bilinen nakit fonlama gereksinimlerini değil aynı zamanda ortaya çıkabilecek beklenmedik gereksinimleri de karşılamak için yeterli fonun bulunmasını sağlayacak şekilde yönetmektedir. Grup her zaman, stresli koşullar altında dahi, mevduat çekilişlerini karşılamak, borçlanmaları geri ödemek ve yeni kredileri fonlamak için Grup çapında yeterli olduğuna inandığımız düzeyde likidite bulundurmaktadır.

Likiditeyi, faaliyet gösterdiğimiz bütün ülkelerde günlük bazda yönetmekteyiz. Her ulusal piyasa, finansal piyasalarının kapsamı ve derinliği, ürünleri ve müşteri profili bakımından kendine özgüdür. Dolayısıyla, yerel likidite gereksinimlerimizi yönetmekten, Grup Aktif Pasif Komitesi adına Grup Aktif Pasif Yönetiminin gözetimi altında yerel yönetim sorumludur.

Gün be gün likidite yönetimimiz, diğer unsurların yanı sıra, yerel ve uluslar arası finansal piyasaların etkin şekilde işlemesine bağlıdır. Her zaman böyle olmadığı için, grup çapında acil durum fonlama planlarımız mevcuttur. Bu planlar, normal iş faaliyetlerimizde veya uluslar arası finansal piyasaların stabilitesinde dramatik değişiklikler olması durumunda devreye konur. Grup Stratejik Fonlama Komitesi böyle bir krizi yönetmede tam yetkiye sahiptir. Bu likidite yönetimi acil durum planlamasının bir parçası olarak, likiditemizi mantıken artırabilecek veya azaltabilecek potansiyel trendleri, talepleri, taahhütleri, olayları ve belirsizlikleri sürekli biçimde değerlendiririz. Daha açıkça, bu potansiyel değişikliklerin kısa vadeli fonlama kaynaklarımız ve uzun vadeli likidite planlamamız üzerindeki etkisini dikkate alırız.

Kredi olanağı taahhütlerinde bulunmuş olduğumuz için, likidite yönetim sürecimiz, bu tür işlemlerin özündeki belirsizliğin normal likidite ve finansman kaynaklarımız üzerindeki potansiyel etkisini değerlendirmeyi de içerir.

Bildirilen yılın ikinci yarısındaki finansal çalkantı ABN AMRO'nun likidite pozisyonu üzerinde etkiye bulunmuştur.

ABN AMRO coğrafi ve varlık kapsamı bakımından çeşitlendirilmiş, çok sayıda varlığa dayalı menkul kıymet (ABCP) mecrası yönetmekte olup ABCPlerin vadeleri zamansal olarak iyi bir dağılıma sahiptir. Finansal raporlama açısından ABN AMRO destekli bütün mecralar konsolide edilmektedir. 31 Aralık 2007 itibarıyla fiilen dolaşımda olan ABCP tutarı 50.9 milyar EUR olup, bunun 29.3 milyar EUR kısmı çok satıcı mecradır.

Geçmiş yarı yılda bütün büyük mecralar, temelindeki varlıkların kalitesinden dolayı, zorluk çekilmeden döndürülmüştür. Bazı küçük mecralar için ABCPleri kendi defterlerimizde stoklamak durumunda kaldık. Aralık sonunda ABN AMRO, mecralardan, kendi defterlerinde 4.9 milyar EUR ABCP tutmaktadır. 3 aylık dönem içinde ana çok-satıcı mecraların %50'sine kadarı kendi kendine tasfiye olabilir. Likidite pozisyonumuz konusunda rahat konumumuzu sürdürebilmek için piyasa gelişmelerini izlemeye devam ediyoruz.

Likidite boşluğu

Aşağıdaki tabloda Grubun bilançosu, geri ödemeye kalan akdi süre bazında ilgili vade gruplaması şeklinde analiz edilmektedir.

31 Aralık 2007'de sona eren yıl için vadeler:

| | Talep üzerine | < 1 yıl | ≥1 yıl < 5 yıl | ≥ 5 yıl | Toplam |
|--|---------------|------------------|-------------------|----------------|------------------|
| Varlıklar | | | | | |
| Nakit ve merkez bankalarındaki bakiyeler | 16,750 | - | - | - | 16,750 |
| Alım satım amaçlı tutulan finansal varlıklar | 9,560 | 33,628 | 95,404 | 103,685 | 242,277 |
| Finansal yatırımlar | - | 23,822 | 28,630 | 43,983 | 96,435 |
| Krediler ve alacaklar - bankalar | 9,300 | 125,334 | 26,693 | 14,369 | 175,696 |
| Krediler ve alacaklar - müşteriler | 18,038 | 173,809 | 83,912 | 121,003 | 396,762 |
| Diğer varlıklar | - | 79,776 | 338 | 17,179 | 97,293 |
| Toplam | 53,648 | 436,369 | 234,977 | 300,219 | 1,025,213 |
| Yükümlülükler | | | | | |
| Alım satım amaçlı tutulan finansal yükümlülükler | 2,443 | 18,455 | 68,160 | 66,418 | 155,476 |
| Bankalara borçlar | 19,058 | 214,886 | 3,590 | 1,800 | 239,334 |
| Müşterilere borçlar | - | 305,586 | 12,914 | 11,852 | 330,352 |
| Çıkarılmış borç senetleri | - | 91,685 | 59,977 | 23,333 | 174,995 |
| İkinci derece teminatlı borçlar | - | 628 | 2,396 | 12,592 | 15,616 |
| Diğer yükümlülükler | - | 55,443 | 184 | 23,104 | 78,731 |
| Toplam | 21,501 | 686,683 | 147,221 | 139,099 | 994,504 |
| Net likidite boşluğu | 32,147 | (250,314) | 87,756 | 161,120 | 30,709 |
| Hedging amaçlı kullanılan türevler | | | | | |
| Varlıklar | - | 1,635 | 349 | 494 | 2,478 |
| Yükümlülükler | - | 585 | 751 | 610 | 1,946 |
| Bilanço dışı yükümlülükler | | | | | |
| Garantiler | 49,337 | - | - | - | - |
| Gayrikabili rücu kredi olanakları | 5,803 | - | - | - | - |
| Verilen kredi taahhütleri | 104,137 | - | - | - | - |

31 Aralık 2006'da sona eren yıl için vadeler:

| | Talep üzerine | < 1 yıl | ≥ 1 yıl < 5 yıl | ≥ 5 yıl | Toplam |
|---|-----------------|------------------|--------------------|----------------|----------------|
| Varlıklar | | | | | |
| Nakit ve merkez bankalarındaki bakiyeler | 12,317 | - | - | - | 12,317 |
| Alım satım amaçlı tutulan finansal varlıklar | 8,118 | 28,556 | 81,015 | 88,047 | 205,736 |
| Finansal 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 | 3,212 | 26,560 | - | 35,784 | 65,556 |
| Toplam | 50,322 | 378,632 | 193,801 | 364,303 | 987,064 |
| Yükümlülükler | | | | | |
| Alım satım amaçlı tutulan finansal yükümlülükler | 2,284 | 17,255 | 63,727 | 62,098 | 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 |
| Çıkarılmış borç senetleri | - | 103,531 | 58,916 | 39,599 | 202,046 |
| İkinci derece teminatlı borçlar | - | 1,384 | 3,723 | 14,106 | 19,213 |
| Diğer yükümlülükler | 3,965 | 18,836 | - | 21,373 | 44,174 |
| Toplam | 137,772 | 511,603 | 149,656 | 162,138 | 961,169 |
| Net likidite boşluğu | (87,450) | (132,971) | 44,145 | 202,165 | 25,895 |
| Hedging amaçlı kullanılan türevler (iskonto edilmemiş) | | | | | |
| Varlıklar | - | 2,133 | 455 | 644 | 3,232 |
| Yükümlülükler | - | 1,196 | 1,555 | 1,237 | 3,988 |
| Bilanço dışı yükümlülükler | | | | | |
| Garantiler | 46,026 | - | - | - | - |
| Gayrikabili rücu kredi olanakları | 5,253 | - | - | - | - |
| Verilen kredi taahhütleri | 145,418 | - | - | - | - |

Likidite Rasyoları

Bu rasyo çekirdek aktiflerin (likit olmayan aktifler) hangi ölçüde çekirdek yükümlülükler (stabil fonlama) ile kapsandığını gösterir. Likit olmayan aktifler sürekli fonlama gerektiren aktiflerdir (ticari perspektiften banka fonlamayı durdurma pozisyonunda değildir). Stabil fonlama krizde bulunabildiği varsayılan fonlamadır.

| | 2007 | 2006 |
|---|------|------|
| İstikrarlı fonlama / likit olmayan varlıklar: | | |
| Yılsonu rasyosu | 102% | 97% |
| Ortalama rasyo | 99% | 93% |

Türevlerin kullanımı

Türev enstrümanlar

Grup, türev enstrümanları (a) müşterilerine risk yönetimi çözümleri sunmak, (b) Grubun kendisinin, çeşitli risklere (faiz, kur ve kredi riskleri dahil) maruz konumunu yönetmek ve (c) özel alım satım amacıyla kullanmaktadır. Türev, gelecekteki bir tarihte kapatılan ve çok az net başlangıç yatırımı gerektiren veya hiç gerektirmeyen, ve değeri başka bir finansal enstrümanın, bir endeksin veya diğer bir değişkenin fiyatındaki değişikliklere mukabil değişen finansal enstrümandır.

Türev kontratlarımızın çoğunluğu tutar ('varsayılan'), ödeme dönemi ve fiyat itibariyle, doğrudan karşı tarafla düzenlenmektedir (tezgah üstü). Geri kalanları, tutarları ve ödeme tarihleri itibariyle standartlaştırılmıştır ve organize piyasalarda alınır ve satılır).

Bir türevin varsayılan veya akdi tutarı, türev kontratın dayanağı olan, temeldeki finansal enstrümanın miktarını simgeler. Türev kontratın değeri genellikle bu varsayılan tutara, hesaplanmış fiyatı uygulamak suretiyle belirlenir ve kontratın değerindeki değişimlerin ölçüm bazıdır. Varsayılan tutar, Grup tarafından gerçekleştirilen iş hacminin bir göstergesidir ancak herhangi bir risk ölçüsü vermez ve bilançoda yer almaz.

Farklı işlemlerden pozitif ve negatif piyasa değerleri, yalnızca eğer işlemler aynı karşı taraf ile yapıldı ise netleştirilir ve nakit akımları net esasına göre kapatılır, ve Grup bu karşı taraf ile ayrı işlemleri mahsup etmeye yasal olarak hak sahibidir.

Türev enstrümanların türleri

Türevlerin en yaygın kullanılan türleri şunlardır:

Vadeli kontratlar finansal enstrümanları, en tipik olarak dövizleri, belirlenmiş bir fiyattan, ileriki bir tarihte almaya veya satmaya dair bağlayıcı kontratlardır. Forward kontratları tezgah üstü piyasada (OTC) taraflar arasında gerçekleştirilen, özelleştirilmiş (tailor-made) anlaşmalardır.

Futures, borsalarda alınıp satılan, belirli bir kalite veya türde finansal enstrüman, döviz veya emtiadan standart bir miktarı, belirlenmiş ileriki bir tarihte alma veya satma anlaşmalarıdır.

Emtia türevleri finansal olmayan bir kalemi alma veya satma kontratlarıdır. Bunlar borsalarda veya OTC'de alınıp satılabilir.

Swaplar iki taraf arasında, belirli bir varsayılan tutardaki nakit akımını, önceden belirlenmiş bir dönem için takas etme anlaşmalarıdır. Çoğu swap OTC'de alınıp satılır. Grup tarafından yapılan swap işlemlerinin ana türleri şunlardır:

- Faiz oranı swap kontratları – genellikle sabit ve değişken oranlı faiz ödemelerinin tek bir kurdan, bir varsayılan tutara ve bir referans faiz oranına, en yaygın olarak LIBOR'a dayalı olarak akdi takasıdır.
- Çapraz kur swapları – iki farklı kurdan anapara bakiyelerine ve referans faiz oranlarına dayalı faiz ödemelerinin takası, ve genellikle kontratın başında ve sonunda anapara tutarlarının takasıdır.
- Kredi temerrüt swapları (CDSler) – bir tarafın (koruma alıcısının) diğer tarafa (koruma satıcısına), belirli bir kredi olayını takiben satıcının alıcıya ödeme yapma taahhüdüne karşılık bir veya daha fazla ödeme yaptığı, iki taraflı anlaşmalardır. Kredi temerrüt swapları tek isme (karşı tarafa) veya çok sayıda (veya sepet) isme (karşı taraflara) yönelik olabilir. Bir kredi olayını takiben kapatma net nakit tutarla, veya kredi kuruluşunun bir veya daha fazla yükümlülüğünün fiziki teslimatı ile yapılabilir ve koruma alıcısının gerçekten zarara maruz kalıp kalmadığına bakılmaksızın yapılır.
- Toplam getiri oranı swapları, sıklıkla, LIBOR gibi referans bir faiz oranına dayalı olarak bir dizi ödemeye karşılık, temel teşkil eden bir varlığın, o varlığa sahip olma zorunluluğu olmaksızın, bütün nakit akımlarına ve ekonomik menfaatlerine ve risklerine yönelik tam getiri tahsildarı konumu verir. Tam getiri ödeyicisi de eşit ve karşıt pozisyonadadır. Toplam getiri swapının spesifik bir türü hisse swapıdır.

Opsiyonlar, genellikle satıcının (yazanın) alıcıya, belirli bir tarihte, bir finansal enstrüman veya emtiadan belirli miktarda, önceden belirlenmiş bir fiyattan alma (alım opsiyonu) veya satma (satış opsiyonu) hakkını veren (ama yükümlülük getirmeyen) akdi anlaşmalardır. Alıcı, bu hak için satıcıya bir prim öder. Opsiyonlar OTC'de veya organize borsalarda alınıp satılabilir ve teminat (varant) şeklinde de alınıp satılabilir.

Alım satım amaçlı yapılan türev işlemleri

Grubun türev işlemlerinin çoğu satış ve alım satım faaliyetleri ile ilgilidir. Satış faaliyetleri arasında, müşterilerin cari veya beklenen riskleri alma, devretme, değiştirme veya azaltmalarına imkan sağlamak için türev ürünlerini yapılandırılarak müşterilere pazarlamak da yer alır.

Alım satım faaliyetleri, temelde fiyat veya marjdaki kısa vadeli dalgalanmalardan kar elde etme amacıyla yapılır ve piyasa yapıcılığı, pozisyon alma ve arbitraj faaliyetlerini içerir:

- Piyasa yapıcılığı, spread ve hacme dayalı olarak kar elde etme maksadıyla diğer piyasa katılımcılarına talep ve teklif fiyatları kote etmeyi içerir
- Pozisyon alma, fiyat, oran ve endekslerdeki lehte hareketlerden kar elde etme beklentisiyle piyasa risk pozisyonlarını yönetmek anlamına gelir
- Arbitraj faaliyetleri, piyasalar ve ürünler arasındaki fiyat farklarını belirleyerek bundan kar elde etmeyi içerir.

Hedging amacıyla yapılan türev işlemleri

Grup, varlıklarını, yükümlülüklerini, tahmini işlemlerini, nakit akımları ve kredi riskine maruz pozisyonlarını hedge etmek amacıyla türev işlemleri yapar. Hedging işlemlerinin muhasebe muamelesi, hedge edilen enstrümanın niteliğine ve hedgingin muhasebe için aranan niteliklere sahip olup olmadığına (muhasebe politikalarına bakınız) göre değişir.

Grup ayrıca, kredi riskine maruz pozisyonları için ekonomik hedging olanağı sağlayan ancak hedging muhasebesi gerekliliklerini karşılamayan türev işlemlerini de yapar; örneğin, Grup kredi ve alım satım ürün portföylerindeki kredi riskine maruz pozisyonları için CDSleri ekonomik hedge olarak kullanır ancak bu pozisyonlar için her zaman hedging muhasebesi uygulayamaz.

Türev enstrümanların riskleri

Türev enstrümanlar, sadece türevler değil, pek çok enstrüman türünü içeren çok sayıda alım satım portföyünde işlem yapmıştır. Türevlerin piyasa riski bu portföylerin piyasa riskinin ayrılmaz bir parçası olarak yönetilir ve kontrol edilir. Grubun piyasa riskine yaklaşımı piyasa riski bölümünde anlatılmıştır.

Türev enstrümanlarda çok sayıda farklı karşı taraf ile işlem yapılır. Türevlerin kredi riski Grubun her karşı taraf için genel kredi riskine maruz pozisyonu kapsamında yönetilmekte ve kontrol edilmektedir. Grubun kredi riskine yaklaşımı bu dipnotun finansal kredi riski bölümünde açıklanmıştır. Her ne kadar bilançoda gösterilen değerler Grubun kredi pozisyonunun önemli bir bileşeni olsa da, herhangi bir karşı tarafın pozitif piyasa değerinin, Grubun türev işinde bu karşı taraf ile kredi pozisyonunun nadiren yeterli olan bir yansıması olduğu unutulmamalıdır. Bunun nedeni, bir yandan piyasa değerlerinin zaman içinde yükselebilmesi ('potansiyel gelecek pozisyon) iken diğer yandan da pozisyonun karşı taraflarla master netleşme anlaşmaları ve iki taraflı teminat anlaşmaları yapılarak azaltılabilesidir.

39 Sermaye yeterliliği

Sermaye yeterliliğini izlemek için Grup, Bank for International Settlements (BIS) tarafından belirlenen rasyoları kullanır. Bu rasyolar Grubun kullanılabilir sermayesini, göreceli risklerini yansıtmak üzere ağırlıklandırılmış tutarlarda bilanço varlıkları, bilanço dışı taahhütleri ve piyasa ve diğer risk pozisyonları ile karşılaştırmak suretiyle sermaye yeterliliğini (BIS'in istediği minimum %8) ölçer. Piyasa riski yaklaşımı, genel piyasa riskini ve kurlardaki ve borç ve hisse senetlerindeki açık pozisyonlarının riskini içerir. Aktifler, geniş varsayılan risk kategorilerine göre ağırlıklandırılır, risk ağırlığı bunları desteklemek için gerekli olduğu kabul edilen sermaye tutarına göre tayin edilir. Dört kategori risk ağırlığı (% , %20, %50, %100) uygulanır; örneğin nakit ve para piyasası enstrümanları, bu varlıkların sahipliğini desteklemek için sermaye gerekmemesi anlamında, sıfır risk ağırlığına sahiptir. Gayrimenkul ve ekipman %100 risk ağırlığı taşır yani defter değerinin %8'ine eşit sermaye ile desteklenmelidir. Bilanço dışı kredi ile ilgili taahhütler ve türev enstrümanlar, bu kalemleri bilanço muadillerine dönüştürmek için tasarlanan farklı dönüşüm katsayısı kategorileri uygulanmak suretiyle hesaba katılır. Bulunan muadil tutarlar, türev dışı varlıklar için kullanılan yüzdelere aynı oranda risk ağırlıklandırmasına tabi tutulur.

Tier 1 sermaye, özkaynaklar ve nitelikli ikinci derece teminatlı yükümlülükler eksi peştemaliye ve bazı maddi olmayan varlıklardan oluşur. Tier 2 sermaye, kalan vadelerini hesaba katarak, nitelikli ikinci derece teminatlı ilave yükümlülükleri ifade eder. Core tier 1 sermaye ise, tier 1 sermaye eksi imtiyazlı hisselerdir.

Grubun sermaye yeterlilik düzeyi aşağıdaki gibidir:

| | Bilanço / ağırlıklandırılmamış tutar | | Akdi netleşmenin etkisi dahil risk ağırlıklı tutar | |
|--|---|----------------|---|----------------|
| | 2007 | 2006 | 2007 | 2006 |
| Bilanço aktifleri (karşılık sonrası): | | | | |
| Nakit ve merkez bankalarındaki bakiyeler | 16,750 | 12,317 | 271 | 296 |
| Alım satım amaçlı elde tutulan finansal varlıklar | 242,277 | 205,736 | - | - |
| Finansal yatırımlar | 96,435 | 125,381 | 7,591 | 14,142 |
| Krediler ve alacaklar-bankalar | 175,696 | 134,819 | 6,182 | 7,215 |
| Krediler ve alacaklar-müşteriler | 396,762 | 443,255 | 107,724 | 161,584 |
| Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlar | 871 | 1,527 | 268 | 943 |
| Mülkler ve ekipman | 2,747 | 6,270 | 2,518 | 4,419 |
| Peştemaliye ve diğer maddi olmayan varlıklar | 1,424 | 9,407 | 871 | 2,801 |
| Alım satım amaçlı tutulan işletmelerin varlıkları | 60,458 | 11,850 | 39,631 | 6,978 |
| Peşin ödenmiş giderler ve gelir tahakkukları | 12,580 | 9,290 | 4,126 | 3,794 |
| Diğer aktifler | 19,213 | 27,212 | 2,877 | 6,776 |
| Ara toplam | 1,025,213 | 987,064 | 172,059 | 208,948 |
| Bilanço dışı pozisyonlar ve türevler: | | | | |
| Kredi ile ilgili taahhütler ve olağanüstü yedekler | 159,277 | 196,697 | 38,607 | 53,336 |
| Türevlerin kredi muadilleri | | | 14,472 | 13,960 |
| Sigorta şirketleri ve diğer | | | 532 | 379 |
| Ara toplam | | | 53,611 | 67,675 |
| Toplam kredi riskleri | | | 225,670 | 276,623 |
| Piyasa riski gereklilikleri | | | 6,642 | 4,081 |
| Toplam Risk Ağırlıklı Aktifler | | | 232,312 | 280,704 |

Fiili sermaye ile, denetsel zorunluluklara uymak için gereken minimum standartlar aşağıdaki tabloda karşılaştırılmıştır.

| | 2007 | | 2006 | |
|------------------------|---------------|----------------|---------|--------|
| | Gereken | Fiili | Gereken | Fiili |
| Toplam sermaye | 18,584 | 33,938 | 22,457 | 31,275 |
| Toplam sermaye rasyosu | %8.00 | % 14.61 | %8.00 | %11.14 |
| Tier 1 sermaye | 9,292 | 28,850 | 11,228 | 23,720 |
| Tier 1 sermaye rasyosu | % 4.00 | % 12.42 | %4.00 | %8.45 |
| Core tier 1 | | 24,597 | | 17,336 |
| Core tier 1 rasyosu | | % 10.59 | | %6.18 |

ABN AMRO'nun hedef rasyoları Core Tier 1 rasyosu için %6 ve Tier 1 rasyosu için ise %8'dir.

Sermaye yeterlilik koşulu belirlenirken, hem mevcut hem de gelecekteki kredi riski hesaba katılır. Bu bakımdan, bilanço tarihindeki piyasa koşullarına dayalı olarak piyasa değeri olan, türevlerden cari potansiyel risk, kontratın niteliğine ve kalan vadesine bağlı olarak, ilgili varsayılan tutarların yüzdesi olarak artırılmıştır. Bu yöntem, kontratın kalan süresi içinde piyasa değerinde olabilecek olumsuz gelişmeleri hesaba katar. Aşağıdaki analiz, bulunan kredi muadilini hem ağırlıklandırılmamış hem de karşı taraf riski (temelde bankalar) için ağırlıklandırılmış olarak göstermektedir. Rakamlardan, netleşme işlemlerinin ve diğer teminatların etkisi düşülmüştür.

Türev kontratlarının kredi muadili

| | 2007 | 2006 |
|---|--------------|-------|
| Faiz oranı kontratları | 97,2 | 76.1 |
| Kur kontratları | 41,6 | 35.0 |
| Diğer kontratlar | 115,5 | 70.9 |
| | 254,3 | 182.0 |
| Akdi netleşmenin etkisi | 188,0 | 126,7 |
| Ağırlıklandırılmamış kredi muadili | 66,3 | 55,3 |
| Ağırlıklandırılmış kredi muadili | 14.5 | 13,9 |

40 Seküritizasyonlar

Grubun fonlama ve kredi riskini azaltma faaliyetlerinin bir parçası olarak, seçilmiş finansal varlıkların nakit akımları üçüncü şahıslara devredilir. Bu işlemlerde yer alan finansal varlıkların esasen tamamı tutsat ve diğer kredi portföyleridir. Grubun bu finansal varlıklarda devam eden ilgisinin ölçüsü işleme göre değişir.

Grup, çeşitli finansal varlıklara ilişkin nakit akımlarının, konsolide edilen bir özel amaçlı kuruluşa (SPE) devredildiği satış işlemlerine katılmaktadır. Bu işlemlerde ne esasen bütün riskler ve ödüller ne de bu finansal varlıklar üzerindeki kontrol devredilmediğinde, varlıkların tamamı konsolide bilançoda gösterilmeye devam eder. Konsolide edilen bir SPE'yi içeren satış işlemlerinde, korunan riskler ve ödüller genellikle faizle ilgili spread ve/veya birinci kredi zararlarına maruz bir pozisyonudur. Bu varlıkların defter değeri ve bunlara ilişkin yükümlülükler sırasıyla 31 Aralık 2007, 2006 ve 2005 için yaklaşık 5,437milyon EUR, 5,554 milyon EUR ve 6,290 milyon EUR'dur.

Tam kabul ve devam eden ilgi

Ek olarak Grup, Hollanda'da, bir SPE'nin katılımı olmadan gerçekleştirilen mortgage ile ilgili çeşitli işlemlerde yer almaktadır. Bu işlemlerde, tanımama kriterleri tam olarak karşılanmamakta ve varlığın tamamı konsolide bilançoda kabul edilmeye devam etmektedir. Grup ayrıca belli faiz oranı risklerine açık pozisyonunu korumaktadır. Bu tutsat varlıklarının defter değerleri ve bunlara ilişkin yükümlülükler sırasıyla 31 Aralık 2007, 2006 ve 2005 itibarıyla 203 milyon EUR, 272 milyon EUR ve 772 milyon EUR'dur.

Grup, bir finansal varlığın tamamının veya belirli kısımlarının kısmi tanınmama durumunun olduğu işlemlerde yer almamıştır.

Sentetik işlemler

Ek olarak Grup 119,115 milyon EUR (2006: 83,588 milyon EUR) tutarında sentetik menkul kıymetleştirme işlemi yapmıştır. Sentetik menkul kıymetleştirme yoluyla Grup, SPElerin pozisyonlarını kredi ile bağlantılı senetler veya kıymetli kağıt ihraç etmek suretiyle hedge etmiş olmaları nedeniyle, herhangi bir varlığı SPE'ye fiilen devretmeden koruma satın alabilmektedir. Sonuç olarak Grup, varlıkların sahibi olarak, bir varlık portföyünün kredi riskini, korumayı satan diğer bir kuruluşa devretmek suretiyle koruma satın almaktadır. Her ne kadar bu kredi portföylerine ilişkin kredi riskinin önemli bir kısmı devredilmiş olsa da, varlık portföyünün fiili mülkiyeti Grupta kalmaktadır. Genelde, SPE tarafından ihraç edilen menkul kıymetlerin üçüncü şahıs yatırımcıları, Gruba değil yalnızca SPE'nin varlıklarına rücu hakkına sahiptir.

Kredi temerrüt swapları

Yukarıda belirtilen işlemlere ek olarak Grup, kredi portföyünün kredi riskini azaltmak için, bu risklerin doğrudan sermaye piyasalarında satmak suretiyle sentetik menkul kıymetleştirme programlarında kredi temerrüt swaplarını da kullanmaktadır. 31 Aralık 2007 itibarıyla Grup 54,816 milyon EUR (2006: 56,801 milyon EUR) tutarında kredi koruması satın almıştır.

41 Girişim sermayesi yatırımları

Girişim sermayesi yatırımları ya konsolide edilmekte ya da gelir yoluyla piyasa değerinden elde tutulmaktadır.

Konsolide edilen girişim sermayesi payları

Grup tarafından kontrol edilen girişim sermayesi niteliğindeki yatırımlar konsolide edilmektedir. Bu girişimler bankacılık dışı faaliyetlerde çok geniş bir skalaya yayılmıştır. Üretim ve imalat faaliyetlerine ilişkin personel ve diğer giderler maddi giderler arasında gösterilmektedir. Bu yatırımları konsolide etmenin gelir tablosundaki etkisi aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

| | 2007 | 2006 | 2005 |
|---|-------------|-------|-------|
| Konsolide edilen girişim sermayesi iştiraklerinin karları | 3,836 | 5,313 | 3,637 |
| Faaliyet gelirine dahil edilen diğer gelirler | (226) | (340) | (242) |
| Konsolide edilen girişim sermayesi iştiraklerinin faaliyet gelirleri toplamı | 3,610 | 4,973 | 3,395 |
| Konsolide edilen girişim sermayesi iştiraklerinin mal ve malzeme giderleri | 2,744 | 3,684 | 2,519 |
| Personel giderlerine dahil edilen | 390 | 577 | 362 |
| İdari giderlere dahil edilen | 332 | 466 | 352 |
| Amortisman ve tükenme paylarına dahil edilen | 168 | 212 | 133 |
| Toplam faaliyet giderleri | 3,634 | 4,939 | 3,366 |
| Konsolide edilen girişim sermayesi paylarının vergi öncesi faaliyet karı | (24) | 34 | 29 |

Mal ve malzeme giderleri arasında üretim ve imalat faaliyetlerine ilişkin personel giderleri de yer almaktadır.

Konsolide edilen bu girişimlerin varlık ve yükümlülükleri, ABN AMRO'nun bu girişim sermayesi yatırımlarını satma planı bulunduğu için, Grup bilançosunda, satış için elde tutulan işletmelerin varlık ve yükümlülükleri olarak yer almaktadır.

Konsolide edilen bu kuruluşların, peştemaliye hariç toplam aktifleri, 31 Aralık 2007 itibariyle 1,698 milyon EUR (2006: 4,537 milyon EUR)dur.

Konsolide edilmeyen girişim sermayesi yatırımları

Grubun, üzerinde kontrol sahibi olmadığı girişim sermayesi yatırımları gelir yoluyla piyasa değerinden muhasebeleştirilmektedir. Her ne kadar kontrol Gruba ait değilse de, pek çok durumda Grubun, %20 ile %50 arasında sermaye payı ile kendisini gösteren önemli etkisi bulunmaktadır. Enformasyon teknolojisi, yaşam bilimleri, medya ve iletişim dahil çeşitli sektörlerde faaliyet gösteren ve piyasa değeri 31 Aralık 2007 itibariyle 439 milyon EUR (2006: 387 milyon EUR) olan, yaklaşık 74 (2006: 68) yatırım üzerinde önemli etkiye sahip bulunmaktadır.

42 Ortak Girişimler

Grubun ortak girişim yoluyla yürütülen faaliyetleri arasında nakit transferi, sigorta, leasing, global saklama ve hisse senedi piyasası işlemleri bulunmaktadır. Ortak girişimlerin konsolide edilen finansal tabloları, aşağıdaki varlık ve yükümlülükleri, gelir ve giderlerinden Grubun oransal payını içermektedir:

| | 2007 | 2006 |
|--|--------------|-------------|
| Varlıklar | | |
| Nakit ve merkez bankalarındaki bakiyeler | - | 12 |
| Alım satım amaçlı tutulan finansal varlıklar | 1,049 | 789 |
| Finansal yatırımlar | 2,193 | 2,161 |
| Krediler ve alacaklar-bankalar ve müşteriler | 246 | 1,125 |
| Mülkler ve ekipman | 18 | 13 |
| Gelir tahakkukları ve peşin ödenmiş giderler | 55 | 54 |
| Diğer varlıklar | 2,827 | 2,456 |
| Toplam | 6,388 | 6,610 |
| Yükümlülükler | | |
| Alım satım amaçlı tutulan finansal yükümlülükler | 3 | 4 |
| Bankalara ve müşterilere borçlar | 129 | 6 |
| Çıkarılmış borçlanma senetleri | 27 | 22 |
| Gider tahakkukları ve ertelenmiş giderler | 9 | 40 |
| Diğer yükümlülükler | 6,012 | 5,432 |
| Toplam | 6,180 | 5,504 |
| Faaliyet gelirleri toplamı | 185 | 105 |
| Faaliyet giderleri | 74 | 49 |
| Faaliyet karı | 111 | 56 |
| Gelir vergisi gideri | 31 | 18 |
| Net kar | 80 | 38 |

En önemli ortak girişimler:

| | Sahip olunan pay % | Ana faaliyeti |
|--|--------------------------|-----------------|
| Altajo BV | 50.0 | Nakit transferi |
| Companhia de Arrendamento Mercantil Renault do Brasil | 39.8 | Leasing |
| Companhia de Credito, Financiamento e Investimento Renault do Brasil | 39.9 | Finans |
| Real Tokio Marine Vida e Previdencia S.A. | 50.0 | Sigorta |
| Neuflyze Vie | 60.0 | Sigorta |

Aralık 2007'de ABN AMRO, ABN AMRO Mellon Global Securities Services BV'deki %50 payının Bank of New York Mellon Corporation'a satışını tamamladı. ABN AMRO Mellon 2003'te hissedarlar tarafından ortak girişim olarak, Kuzey Amerika dışındaki kuruluşlara global saklama ve ilgili hizmetler vermek üzere kurulmuştu.

ABN AMRO Bank NV ve Rothschild Group, uluslararası hisse senedi piyasaları ortak girişimi olan ABN AMRO Rothschild'ın faaliyetlerini 31 Aralık 2007'den itibaren durdurmaya karar verdiler. ABN AMRO Rothschild Temmuz 1996'da, her iki bankanın müşterilerine uygulama ve hisse senedi bağlantılı arızlar sunmak için ortak vasıta olarak kurulmuştu.

43 Yönetim Kurulu'nun ve Denetim Kurulu'nun Ücretlendirilmesi

Yönetim Kurulu'nun ve Denetim Kurulu'nun ücretlendirilmesi, aşağıda açıklandığı ve rakama döküldüğü üzere yalnızca, Grubun RBS, Fortis ve Santander konsorsiyumu tarafından devralınmasından önce atanmış olan veya devralmadan sonra atanmış olan ama devralma öncesinde de ABN AMRO ile kontratı bulunan Kurul Üyeleri için geçerlidir. Devralma sonrasında konsorsiyum üyeleri adına atanmış diğer Kurul Üyeleri için bu ücretlendirme paketi uygulanmaz. Onların ücretleri ilgili konsorsiyum üyeleri tarafından ödenir ve dolayısıyla aşağıdaki tabloya dahil değildir.

Yönetim Kurulu'nun Ücretlendirilmesi

Yönetim Kurulu'nun ücretlendirme paketinin yapısı 2001'den bu yana yürürlükte ve 2005 ve 2006'da tadil edilmiştir. Ana amaç, ABN AMRO'nun hem dahili hem de harici olarak Üyeleri göreve getirebilmesi ve uzman ve deneyimli Yönetim Kurulu üyelerini elinde tutabilmesidir. Bu amaca ulaşabilmek için, Yönetim Kurulu ücretlendirmesinin, bir paket olarak, piyasadaki ilgi emsalleri tarafından sunulan ücretler ile kıyaslanabilir yapan çok sayıda unsuru vardır. Emsaller diğer büyük Hollandalı şirketler ve ana şirketi Avrupalı olan diğer bankalardır.

Yönetim Kurulu'nun ücretlendirme paketi şu unsurlardan oluşur:

- Temel ücret
- Performans ikramiyesi
- Uzun vadeli teşvikler – Performans Hisse Planı ve Hisse Yatırım & Eşleşme Planı.
- Ek olarak başka bazı menfaatler de mevcuttur.

2006'da Atama & Ücret Komitesi, Yönetim Kurulu ödül paketini gözden geçirerek, Uzun Vadeli Teşvik Planının beklenen değerinin Komite'nin amaçladığı düzeyin altına düştüğü ve ödül düzeylerinin, karşılaştırıldığı diğer Avrupalı bankalar tarafından sağlanan ödüllerin piyasa düzeyinin meydanının da altına düştüğü sonucuna vardı.

Bu değerlendirme sonucunda Denetim Kurulu, LTIPlerden birisi, performans Hisse Planı kapsamındaki hisse adedini %25 artırdı. SIMP düzenlemeleri değiştirilmedi. Hissedarlar Genel Kurulu bu artışı 26 Nisan 2007 tarihli Hissedarlar Genel Kurul Toplantısında, geriye dönük olarak 1 Ocak 2007'den itibaren geçerli olacak şekilde onayladı.

Temel ücret

%40 fark uygulanan Başkan dışındaki bütün Yönetim Kurulu üyeleri için ortak bir temel ücret geçerlidir. Temel ücrete ek olarak, Hollandalı olmayan Kurul üyesi piyasada rekabetçi olan bir tahsisat almıştır. Maaşlar yıllık olarak gözden geçirilir ve 1 Ocak'tan itibaren geçerli olacak şekilde tadil edilir. 2007'de Yönetim Kurulu temel ücretleri, enflasyonu yansıtacak şekilde yukarıya doğru %1 ayarlamaya tabi tutulmuştur. Yönetim Kurulu üyeleri için yıllık brüt temel ücret 659,750 EUR'dan, yuvarlanmış olarak 666,500 EUR'ya, Başkan'ın temel ücreti ise 923,650 EUR'dan 933,000 EUR'ya ayarlanmıştır.

Performans ikramiyesi

Yönetim Kurulu üyeleri için yıllık performans ikramiyesi ABN AMRO'nun kurumsal düzeyde kantitatif hedeflerine ve hem kurumsal hem de İş Birimi düzeyinde kalitatif performans hedeflerine dayalıdır. Hedefler yıllık olarak Atama & Ücret Komitesi tarafından belirlenerek Denetim Kurulu tarafından onaylanır. Nakit ikramiye temel ücretin yüzdesi olarak ifade edilir ve bu yüzdenin nihai derecelendirilmesi (rating) temelinde kantitatif Grup hedefleri ile karşılaştırılarak değerlendirilir. Bu amaçla 4 derecelendirme uygulanır: rating 1 – hedefin ciddi şekilde altında; rating 2 – hedefe yakın; rating 3 – hedefte ve rating 4 – hedefin oldukça üzerinde. İkramiye, hedef performansın %0'ı ile %200'ü arasında olabilir, hedefi tutturana performans için ikramiye %150'dir. Kantitatif hedeflerin değerlendirmesi ile ikramiye belirleneceği zaman Atama & Ücret Komitesi takdir hakkını, belirlenmiş kalitatif kriterlerin değerlendirmesi temelinde ikramiyeyi yıllık brüt maaşın artı veya eksi %20 bandında ayarlama yönünde kullanabilir.

2007'de kantitatif performansı ölçmek üzere iki hedef, Verimlilik Rasyosu ve Hisse Başına Kar kullanılmıştır. Her bir hedefin ağırlığı eşit olarak %50'dir. Ek olarak, Uyum, Liderlik, Yüksek Performans Kültürü ve Bir Banka/Sınır Yok gibi kalitatif hedefler de konulmuştur. Spesifik yıllık performans hedefleri, rekabet bakımından hassas kabul edildiği için açıklanmaz.

Atama & Ücret Komitesi, bu performans yılındaki özel koşulları dikkate alarak, 2007 ikramiye yüzdesinin %150 olmasına karar vermiştir. Denetim Kurulu bu kararı onaylamıştır.

1 Ağustos 2007 itibarıyla ABN AMRO'nun hizmetinden çıkmış olan Hugh Scott-Barrett bu ikramiyeyi alamayacaktır. Münferit ikramiye ödülleri sayfa 200'deki tabloda gösterilmiştir.

ABN AMRO Hisse Yatırım & Eşleşme Planı (SIMP)

Murahhas Üyelerin hisse sahipliğini teşvik etmek için oluşturulmuş olan bu plan kapsamında, Kurul üyeleri yıllık ücretlerinin en fazla %25'ini ABN AMRO Holding NV hisseleri (yatırım hisseleri) almak üzere erteleyebilir. Bu tutar ilgili performans yılının net ikramiyesinden karşılanmalıdır. Eğer net ikramiye yatırımın tamamını fonlamaya yetmez ise iştirak iptal edilecektir.

Üç yıllık bir devir döneminin sonunda yatırım hisseleri, her yatırım hissesi için bir ABN AMRO hissesi (eşleşen hisse) esasına göre banka tarafından eşleştirilecektir, şu şartla ki Yönetim Kurulu üyesi devir dönemi boyunca ABN AMRO Grubu içinde istihdam edilmeye devam etmelidir. Yatırım hisseleri, birikmiş temettüleri ile birlikte ertelemeden üç yıl sonra serbest bırakılır. Eşleşen hisseler devirden sonra en az beş yıl elde tutulmalıdır, ancak vergi yükümlülüğünü karşılamak için bazı hisseler satılabilir.

Hisse opsiyonları

Hisse opsiyonları, yıllar boyunca ABN AMRO'nun tepe yöneticilerinin ücretlerinin ayrılmaz bir parçası olmuştur.

2005 itibarıyla hisse opsiyonları artık Yönetim Kurulu'nun veya bütün olarak Tepe Yönetici Grubunun uzun vadeli ödül paketinin bir parçası değildir.

Performans Hisse Planı (PSP)

Performans Hisse Planı 2001'de uygulamaya konulmuş olup, Yönetim Kurulu'nun ödül paketinin önemli ama esneyen bir parçasını oluşturur. SEVPLer de bu plan çerçevesinde yıllık olarak almaya uygundur.

2007'de Yönetim Kurulu üyeleri şarta bağlı ödül olarak 75,000 hisse alırken Başkan da 105,000 hisse almıştır. 2007'deki Performans Hisse Planı, verilme yılı ve sonraki üç yıldan oluşan dört yıllık performans döneminde banka tarafından elde edilen performanslardan, üçte bir oranında hissedarlara toplam getiri (TRS) performansına, üçte bir oranında ortalama özkaynak getirisine (ROE) ve üçte bir oranında hisse başına kar (EPS) büyümesine dayalı olmuştur. 2007'de ilk kez olarak ödüller hayali hisse şeklinde olmuştur.

TRS ile bağlantılı ödülün devretme programı önceki yıllardakilerle aynı olmuştur. Banka tarafından performans döneminin dördüncü yılında üretilen TRS'in, emsal grubundaki 21 içinde beşinci olması halinde ödülün tamamı ödenecektir. Ödül skalası, bankanın onuncu sıradan daha aşağıda olması halinde hiçbir ödül olmamasından, bankanın TRS sıralamasında en üstte yer alması halinde şarta bağlı ödülün %150'sine kadar değişmektedir.

ROE ve EPS ile bağlantılı ödülün ödemesi, belirlenen hedeflere endeksli olup, eşiği %25, maksimum ödül ise %100 olacak şekilde değişken bir skalaya tabidir.

Diğer bir koşul da, alan kişinin performans döneminin sonunda hala Grup hizmetinde olmasıdır.

Yukarıda açıklanan Uzun Vadeli Teşvik Planının (LTIP) bakiyesinin nakden kapatılması

ABN AMRO'nun Denetim ve Yönetim Kurulları, Grup LTIPLerinin kuralları çerçevesinde sahip oldukları takdir yetkisi uyarınca, ABN AMRO'nun Fortis, RBS ve Santander Konsorsiyumu tarafından devralınmasının sonucu olarak, bu LTIPLer kapsamındaki bütün ödenmemiş ödül ve opsiyonların nakden kapatılmasına karar vermiştir. Konsorsiyum'un devralma teklifi kapsamında teklif edilen hisselerin ödeme tarihi 17 Ekim 2007 idi, aynı tarih LTIPLer kapsamındaki ödüllerin nakden kapatılma tarihi de olmuştur. Nakden ödeme tutarının hesaplanmasına ilişkin olarak ABN AMRO hissesinin değeri, devralınması teklif edilen hissenin ödeme tarihi olan 17 Ekim 2007'deki değeri olmuştur. Bu değer, 35.60 EUR artı RBS hissesinin 17 Ekim'deki kapanış fiyatından 0,296 RBS hissesinin değerine karşılık 2.28 EUR olmuştur. Böylelikle, ABN AMRO Holding NV hissesinin ('Hisse) değeri (ileride Ödeme Fiyatı olarak anılacaktır) 37.88 EUR'dur.

a) Hisse Opsiyonları

Grup Hisse Opsiyon Planları kapsamında ödül olarak verilen (2001, 2002, 2003 ve 2004'te) mevcut bütün opsiyonlar, plan kurallarına göre iptal edilmiş ve Hisse başına 37.88 EUR Ödeme Fiyatı referans alınarak nakden kapatılmıştır. Tedavüldeki her opsiyon ödülüne ilişkin olarak brüt (vergi ve diğer kesintiler öncesi) nakit ödeme tutarı Hisse başına Ödeme Fiyatından ilgili Kullanım Fiyatı düşüldükten sonra kalan meblağın opsiyonun ilgili olduğu Hisse adedi ile çarpımı yoluyla hesaplanmıştır.

b) 'Dutch Aandelenoptierogeling' kapsamındaki Opsiyonlar

Devretmiş ama henüz kullanılmamış bütün opsiyonların ödeme fiyatı yukarıda belirtildiği gibi hesaplanmıştır. Bu opsiyonlar verildiği tarihte vergilendirildiği için, bunların hasılatı Hollanda'da vergiye tabi değildir.

c) Hisse Yatırım & Eşleşme Planı (SIMP)

SIMP yatırım hisseleri teklife sunulmuş ve bütün teklif edilen ABN AMRO hisseleri gibi muamele görmüş, yani, 35.60 EUR artı 0.296 RBS hissesinin Hisse başına değerine karşılık 2.28 EUR olarak nakit ödemeyle kapatılmıştır.

2005, 2006 ve 2007'de SIMPe uygun olarak verilen bütün eşleşen hisse ödülleri, kontrol değişikliği sonucunda devredildi kabul edilmiş ve Denetim Kurulu, plan kurallarına uygun olarak, bunların iptal edilmesine ve Hisse Başına Ödeme Fiyatının, her eşleşen ödüldeki eşleşen hisse adedi ile çarpımına (ilgili vergi ve sosyal güvenlik stopajlarına tabi olarak) eşit tutarla tamamen ve nakden kapatılmasına karar vermiştir.

d) Performans Hisse Planı (PSP)

PSP kapsamındaki mevcut bütün ödüller kontrol değişikliği sonucu devredildi kabul edilmiş ve bütün performans koşulları, kısaltılmış performans dönemi için herhangi bir zaman oranlaması yapılmaksızın, tamamen karşılanmış kabul edilmiştir. Denetim Kurulu, plan kurallarına uygun olarak, bu ödüllerin iptal edilmesine (Hisselere ilişkin ödüller bakımından) veya hızlandırılmış ödeme yapmaya hayali Hisselere (phantom shares) ilişkin ödüller bakımından) ve her iki durumda da Hisse Başına Ödeme Fiyatının, her ödüldeki Hisse/hayali Hisse adedi ile çarpımına (ilgili vergi ve sosyal güvenlik stopajlarına tabi olarak) eşit tutarla nakden kapatmaya karar vermiştir.

Ödeme sonrasında ABN AMRO Group LTIPIlerinin hiçbir kapsamında hiçbir ödül kalmamıştır.

Emeklilik

Yönetim Kurulu'nun emekli maaşı yıllık temel ücretin %100'üdür. 1 Ocak 2006'dan bu yana Yönetim Kurulu üyelerinin normal emeklilik yaşı 65 olup, ortalama gelire dayalıdır (yıllık %2.15). Daha erken emekliye ayrılmak mümkündür. Emeklilik planını ABN AMRO Emeklilik Fonu yönetir.

Spesifik sosyal haklar

Yönetim Kurulu'nun ücret paketi şunları da içermektedir:

- Şirketin kiralık aracının, sürücüsüyle kullanımı.
- Ana özel ikametgahtaki uygun güvenlik önlemlerinin giderlerinin ödenmesi.
- Üyeler için 1.8 milyon EUR, Başkan için ise 2.5 milyon EUR sabit sigorta tutarı içeren 24-saat ferdi kaza sigortası poliçesi.
- Hollanda'daki bütün diğer ABN AMRO personeli için geçerli poliçelere göre özel sağlık sigortasına katkı.
- Hollanda'daki bütün diğer ABN AMRO personeline uygulananlarla aynı ilkelere göre ipotek ve kredi gibi banka ürünlerinde ayrıcalıklı oranlar.

Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu üyelerinin toplam ödülleri, ABN AMRO opsiyonları ve hisseleri ve kapatılmamış kredileri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

| | Yönetim Kurulu | | Denetim Kurulu | |
|---|----------------|-----------|----------------|--------|
| | 2007 | 2006 | 2007 | 2006 |
| Maaşlar ve diğer kısa vadeli sosyal haklar | 4,901 | 6,247 | 1.471 | 1,041 |
| Emekli maaşları | 1.423 | 1,683 | - | - |
| İhbar tazminatı | 4,881 | 3,000 | - | - |
| Kar paylaşımı ve ikramiye ödemeleri | 6.400 | 6,999 | - | - |
| Hisse bazlı ödemeler | 40,057 | 6,882 | - | - |
| Krediler (açık) | 6,226 | 11,667 | | 257 |
| <i>(hisse, hisse ödülü, opsiyon sayıları)</i> | | | | |
| ABN AMRO hisse ödülleri (şarta bağlı verilen) | - | 610,299 | - | - |
| ABN AMRO personel opsiyonları (açık) | - | 1,955,857 | - | - |
| ABN AMRO hisse ödülleri (açık) | - | 1,161,322 | - | - |
| ABN AMRO hisseleri/ADR (sahip olunan) | - | 341,354 | - | 47,559 |

Münferit Yönetim Kurulu üyelerinin, gelir tablosunda yer aldığı ölçüde maaşları, diğer ödülleri ve ikramiyeleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

| (bin euro) | 2007 | | | | | 2006 | | | | |
|----------------------|----------|-----------------------------|----------|-----------------------------------|-------------------------------------|----------|-----------------------------|----------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| | Baz Maaş | Diğer ödemeler ¹ | İkramiye | Hisse bazlı ödemeler ² | Emekli maaşı giderleri ³ | Baz Maaş | Diğer ödemeler ¹ | İkramiye | Hisse bazlı ödemeler ² | Emekli maaşı giderleri ³ |
| R.W.J Groenink 4 | 778 | 4,881 | 1,400 | 7,701 | 275 | 924 | - | 1,155 | 1,290 | 286 |
| W.G. Jiskoot | 667 | - | 1,000 | 5,501 | 239 | 660 | - | 825 | 922 | 205 |
| J.Ch.L. Kuiper | 667 | - | 1,000 | 5,501 | 336 | 660 | - | 825 | 922 | 284 |
| H.Y. Scott-Barrett 5 | 389 | 288 | - | 5,259 | 118 | 660 | 483 | 825 | 880 | 189 |
| H.G. Boumeester | 667 | - | 1,000 | 4,821 | 203 | 660 | - | 825 | 331 | 203 |
| P.S. Overmars | 667 | - | 1,000 | 4,821 | 115 | 660 | - | 825 | 361 | 128 |
| R.Teerlink | 667 | - | 1,000 | 4,821 | 119 | 660 | - | 825 | 361 | 129 |
| J.P. Schmittmann 6 | 111 | - | - | - | 18 | - | - | - | - | - |
| T. de Swaan 7 | - | - | - | 800 | - | 220 | - | 275 | 87 | 75 |
| C.H.A. Collee 8 | - | - | - | 833 | - | 660 | 3,000 | 619 | 938 | 184 |

1. Diğer ödemeler ihbar tazminatlarından ve yabancı tahsisatından oluşmaktadır. Bay H.Y Scott-Barrett 277 bin EUR yabancı tahsisatı ve 11 bin EUR vergi indirimi almıştır. 2006'da tahsisat 471 bin EUR'yu bulmuştur. Bay R.W.J. Groenink (emeklilik giderleri dahil) 4,881 bin EUR ihbar tazminatı almıştır.
2. Hisse bazlı ödemeler UFRS) 2'ye uygun olarak, devir dönemi boyunca, verilme tarihinde orijinal olarak ödenen hisselerin veya opsiyonların piyasa değerini dikkate alarak, 2007'de hızlandırılmış devir işlemini de hesaba katarak hesaplanmaktadır. Aslen nakdi olarak kapatılan işlemler için bu masraflar kapatma tarihindeki adil değerde ölçülmektedir.
3. Emeklilik giderleri münhasıran yıl için IAS 19 esasına göre hesaplanan emeklilik hizmetinden oluşmaktadır
4. R.W.J. Groenink 1 Kasım 2007'de görevden ayrılmıştır
5. H.Y. Scott-Barrett 1 Ağustos 2007'de görevden ayrılmıştır
6. J.P. Schmittmann Kurul'a 1 Kasım 2007'de katılmıştır
7. T. de Swaan 1 Mayıs 2006'da emekliye ayrılmıştır
8. C.H.A. Collee 31 Aralık 2006'da görevden ayrılmış ve 3 milyon EUR ihbar tazminatı almıştır

Yönetim Kurulu'nun bütün olarak ve münferit Kurul üyelerinin elerinde bulunan opsiyonlardaki hareketler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Opsiyonların verilmesine amir koşullar not 44'te verilmiştir.

| | 2007 | | 2006 | |
|--------------------------------------|--|---------------------------------|--|---------------------------------|
| | Yönetim Kurulu'nun elinde tuttuğu opsiyonlar | Ortalama kullanım fiyatı (euro) | Yönetim Kurulu'nun elinde tuttuğu opsiyonlar | Ortalama kullanım fiyatı (euro) |
| 1 Ocak Bakiyesi | 1,955,857 | 19,18 | 2,380,835 | 18.83 |
| Kullanılan / iptal edilen opsiyonlar | (296,000) | 21,30 | (252,500) | 14.45 |
| Diğer | (320,000) | 18,45 | (172,478) | 21.34 |
| Nakden kapatma | (1,339,857) | 18,88 | - | - |
| 31 Aralık Bakiyesi | - | - | 1,955,857 | 19.18 |

| | 1 Ocak 2007 Bakiyesi | Kullanım fiyatı (euro) | Kullanılan / iptal edilen | Hakkı kaybedilen | 31 Aralık 2007 Bakiyesi | Kapatmada ağırlıklı ortalama hisse fiyatı |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------|------------------------------|---------------------|-------------------------------|--|
| R.W.J. Groenink | | | | | | |
| Murahhas Üye 2000 | 60,000 | 21.30 | 60,000 | - | - | 26.95 |
| Murahhas Üye 2001 | 55,000 | 23.14 | 55,000 | - | - | 37.88 |
| Murahhas Üye 2002 1,2 | 112,000 | 19.53 | 112,000 | - | - | 37.88 |
| Murahhas Üye 2003 1,3 | 133,000 | 14.45 | 133,000 | - | - | 37.88 |
| Murahhas Üye 2004 1,4 | 126,000 | 18.86 | 126,000 | - | - | 37.88 |
| AOR 2001 | 271 | 22.34 | 271 | - | - | 37.88 |
| AOR 2002 | 296 | 20.42 | 296 | - | - | 37.88 |
| | <u>486,567</u> | | <u>486,567</u> | | | |
| W.G. Jiskoot | | | | | | |
| Murahhas Üye 2000 | 60,000 | 21.30 | 60,000 | - | - | 26.95 |
| Murahhas Üye 2001 | 55,000 | 23.14 | 55,000 | - | - | 37.88 |
| Murahhas Üye 2002 1,2 | 80,000 | 19.53 | 80,000 | - | - | 37.88 |
| Murahhas Üye 2004 1,4 | 90,000 | 18.86 | 90,000 | - | - | 37.88 |
| AOR 2001 | 271 | 22.34 | 271 | - | - | 37.88 |
| AOR 2002 | 296 | 20.42 | 296 | - | - | 37.88 |
| | <u>285,567</u> | | <u>285,567</u> | | | |
| J.Ch.L. Kuiper | | | | | | |
| Murahhas Üye 2000 | 60,000 | 21.30 | 60,000 | - | - | 26.95 |
| Murahhas Üye 2001 | 55,000 | 23.14 | 55,000 | - | - | 37.88 |
| Murahhas Üye 2002 1,2 | 80,000 | 19.53 | 80,000 | - | - | 37.88 |
| Murahhas Üye 2004 1,4 | 90,000 | 18.86 | 90,000 | - | - | 37.88 |
| AOR 2001 | 271 | 22.34 | 271 | - | - | 37.88 |
| AOR 2002 | 296 | 20.42 | 296 | - | - | 37.88 |
| | <u>285,567</u> | | <u>285,567</u> | | | |
| H.Y. Scott-Barrett | | | | | | |
| Murahhas Üye 2000 | 56,000 | 21.30 | 56,000 | - | - | - |
| Murahhas Üye 2001 | 55,000 | 23.14 | - | 55,000 | - | - |
| Murahhas Üye 2002 1,2 | 80,000 | 19.53 | - | 80,000 | - | - |
| Murahhas Üye 2003 1,3 | 95,000 | 14.45 | - | 95,000 | - | - |
| Murahhas Üye 2004 1,4 | 90,000 | 18.86 | - | 90,000 | - | - |
| | <u>376,000</u> | | <u>56,000</u> | <u>320,000</u> | | |

1 Şarta bağlı verilmiştir

2 25 Şubat 2005'te devretmiştir

3 24 Şubat 2006'da devretmiştir

4 13 Şubat 2007'de devretmiştir

| | 1 Ocak 2007 Bakiyesi | Kullanım fiyatı (euro) | Kullanılan / iptal edilen | Hakkı kaybedilen | 31 Aralık 2007 Bakiyesi | Kapatmada ağırlıklı ortalama hisse fiyatı |
|-------------------------------|----------------------------|---------------------------|------------------------------|---------------------|-------------------------------|--|
| H.G. Boumeester | | | | | | |
| Murahhas Üye 2000 | 20,000 | 21.30 | 20,000 | - | - | 26.95 |
| Murahhas Üye 2001 | 16,875 | 23.14 | 16,875 | - | - | 37.88 |
| Murahhas Üye 2002 1,2 | 25,000 | 19.53 | 25,000 | - | - | 37.88 |
| Murahhas Üye 2004 1,4 | 52,500 | 18.86 | 52,500 | - | - | 37.88 |
| | <u>114,375</u> | | <u>114,375</u> | | | |
| P.S. Overmars | | | | | | |
| Murahhas Üye 2000 | 25,000 | 21.30 | 25,000 | - | - | 26.95 |
| Murahhas Üye 2001 | 16,875 | 23.14 | 16,875 | - | - | 37.88 |
| Murahhas Üye 2002 1,2 | 50,000 | 19.53 | 50,000 | - | - | 37.88 |
| Murahhas Üye 2003 1,3 | 55,000 | 14.45 | 55,000 | - | - | 37.88 |
| Murahhas Üye 2004 1,4 | 52,500 | 18.86 | 52,500 | - | - | 37.88 |
| | <u>199,375</u> | | <u>199,375</u> | | | |
| R. Teerlink | | | | | | |
| Murahhas Üye 2000 | 15,000 | 21.30 | 15,000 | - | - | 26.95 |
| Murahhas Üye 2001 | 16,406 | 23.14 | 16,406 | - | - | 37.88 |
| Murahhas Üye 2002 1,2 | 50,000 | 19.53 | 50,000 | - | - | 37.88 |
| Murahhas Üye 2003 1, 3 | 74,500 | 14.45 | 74,500 | - | - | 37.88 |
| Murahhas Üye 2004 1,4 | 52,500 | 18.86 | 52,500 | - | - | 37.88 |
| | <u>208,406</u> | | <u>208,406</u> | | | |

1 Şarta bağlı verilmiştir

2 25 Şubat 2005'te devretmiştir

3 24 Şubat 2006'da devretmiştir

4 13 Şubat 2007'de devretmiştir

Performans Hisse Planı kapsamında şarta bağlı verilen hisselerdeki hareketler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. 2005'e kadarki yıllar için koşullu ödülün %100'ü bankanın emsal grubundaki sıralamasına (TRS sıralaması) dayalı idi. 2005 yılı için 2006'ya kadar, ödülün %50'si TRS sıralamasına, %50'si ise referans dönemin ortalama Özvarlık karlılığı (ROE) hedefine dayalıdır. 2007 yılı için ödülün üçte biri TRS sıralamasına, üçte biri ortalama ROE hedefine, üçte biri ise referans dönemi boyunca hisse başına kar (HBK) büyümesine dayalıdır. Aşağıdaki tabloda TRS sıralamasına göre koşullu verilen hisse adedi için, bankanın isteğine paralel olarak emsal grupta beşincilik varsayılmıştır. Birinci sırada oluşa dayalı olarak, bu sayının %150'si oranında nakden kapatma gerçekleşmiştir. ROE hedefine göre koşullu verilen hisse adedi için ABN AMRO'nun, Grubun gelecek performans döngüsü hedefi olan yıllık %21'in üzerinde ortalama ROE yakalayacağı varsayılmıştır.

| | Koşul türü | Referans dönemi | 1 Ocak Bakiyesi | Verilen | Hakkı kaybedilen | Kapatma | 31 Aralık Bakiyesi |
|--------------------|------------|-----------------|-----------------|---------|------------------|---------|--------------------|
| R.W.J. Groenink | TRS | 2004-2007 | 70,000 | - | - | 70,000 | - |
| | TRS | 2005-2008 | 42,000 | - | - | 42,000 | - |
| | ROE | 2005-2008 | 42,000 | - | - | 42,000 | - |
| | TRS | 2006-2008 | 42,000 | - | - | 42,000 | - |
| | ROE | 2006-2009 | 42,000 | - | - | 42,000 | - |
| | TRS | 2007-2010 | - | 35,000 | - | 35,000 | - |
| | ROE | 2007-2010 | - | 35,000 | - | 35,000 | - |
| | EPS | 2007-2010 | - | 35,000 | - | 35,000 | - |
| W.G . Jiskoot | TRS | 2004-2007 | 50,000 | - | - | 50,000 | - |
| | TRS | 2005-2008 | 30,000 | - | - | 30,000 | - |
| | ROE | 2005-2008 | 30,000 | - | - | 30,000 | - |
| | TRS | 2006-2008 | 30,000 | - | - | 30,000 | - |
| | ROE | 2006-2009 | 30,000 | - | - | 30,000 | - |
| | TRS | 2007-2010 | - | 25,000 | - | 25,000 | - |
| | ROE | 2007-2010 | - | 25,000 | - | 25,000 | - |
| | EPS | 2007-2010 | - | 25,000 | - | 25,000 | - |
| J.Ch.L. Kuiper | TRS | 2004-2007 | 50,000 | - | - | 50,000 | - |
| | TRS | 2005-2008 | 30,000 | - | - | 30,000 | - |
| | ROE | 2005-2008 | 30,000 | - | - | 30,000 | - |
| | TRS | 2006-2008 | 30,000 | - | - | 30,000 | - |
| | ROE | 2006-2009 | 30,000 | - | - | 30,000 | - |
| | TRS | 2007-2010 | - | 25,000 | - | 25,000 | - |
| | ROE | 2007-2010 | - | 25,000 | - | 25,000 | - |
| | EPS | 2007-2010 | - | 25,000 | - | 25,000 | - |
| H.Y. Scott-Barrett | TRS | 2004-2007 | 50,000 | - | 50,000 | - | - |
| | TRS | 2005-2008 | 30,000 | - | 30,000 | - | - |
| | ROE | 2005-2008 | 30,000 | - | 30,000 | - | - |
| | TRS | 2006-2008 | 30,000 | - | 30,000 | - | - |
| | ROE | 2006-2009 | 30,000 | - | 30,000 | - | - |
| | TRS | 2007-2010 | - | 25,000 | 25,000 | - | - |
| | ROE | 2007-2010 | - | 25,000 | 25,000 | - | - |
| | EPS | 2007-2010 | - | 25,000 | 25,000 | - | - |

| | Koşul türü | Referans dönemi | 1 Ocak Bakiyesi | Verilen | Hakkı kaybedilen | Kapatma | 31 Aralık Bakiyesi |
|-----------------|------------|-----------------|-----------------|---------|------------------|---------|--------------------|
| H.G. Boumeester | TRS | 2004-2007 | 20,000 | - | - | 20,000 | - |
| | TRS | 2005-2008 | 15,000 | - | - | 15,000 | - |
| | ROE | 2005-2008 | 15,000 | - | - | 15,000 | - |
| | TRS | 2006-2008 | 30,000 | - | - | 30,000 | - |
| | ROE | 2006-2009 | 30,000 | - | - | 30,000 | - |
| | TRS | 2007-2010 | - | 25,000 | - | 25,000 | - |
| | ROE | 2007-2010 | - | 25,000 | - | 25,000 | - |
| | EPS | 2007-2010 | - | 25,000 | - | 25,000 | - |
| P.S. Overmars | TRS | 2004-2007 | 20,000 | - | - | 20,000 | - |
| | TRS | 2005-2008 | 15,000 | - | - | 15,000 | - |
| | ROE | 2005-2008 | 15,000 | - | - | 15,000 | - |
| | TRS | 2006-2008 | 30,000 | - | - | 30,000 | - |
| | ROE | 2006-2009 | 30,000 | - | - | 30,000 | - |
| | TRS | 2007-2010 | - | 25,000 | - | 25,000 | - |
| | ROE | 2007-2010 | - | 25,000 | - | 25,000 | - |
| | EPS | 2007-2010 | - | 25,000 | - | 25,000 | - |
| R.Teerlink | TRS | 2004-2007 | 20,000 | - | - | 20,000 | - |
| | TRS | 2005-2008 | 15,000 | - | - | 15,000 | - |
| | ROE | 2005-2008 | 15,000 | - | - | 15,000 | - |
| | TRS | 2006-2008 | 30,000 | - | - | 30,000 | - |
| | ROE | 2006-2009 | 30,000 | - | - | 30,000 | - |
| | TRS | 2007-2010 | - | 25,000 | - | 25,000 | - |
| | ROE | 2007-2010 | - | 25,000 | - | 25,000 | - |
| | EPS | 2007-2010 | - | 25,000 | - | 25,000 | - |

Aşağıdaki tablo, Yönetim Kurulu'nun ABN AMRO Hisse Yatırım ve Eşleşme Planı çerçevesinde, devir döneminin sonunda, Yönetim Kurulu üyesinin devir dönemi boyunca ABN AMRO'nun istihdamı altında olması şartıyla alacağı, eşleşilen hisse adedini yansıtmaktadır. 17 Ekim 2007'de bütün hisseler devretmiş ve hisse başına 37.88 EUR'dan ödenmiştir.

| | 1 Ocak Bakiyesi | Verilen | Hakkı kaybedilen | Ödenen | 31 Aralık Bakiyesi |
|--------------------|-----------------|---------|------------------|--------|--------------------|
| R.W.J. Groenink | 20,222 | 8,600 | - | 28,822 | - |
| W.G. Jiskoot | 14,444 | 6,143 | - | 20,587 | - |
| J.Ch.L. Kuiper | 14,444 | 6,143 | - | 20,587 | - |
| H.Y. Scott-Barrett | 7,221 | 1,391 | 8,612 | - | - |
| H.G. Boumeester | 8,997 | 6,143 | - | 15,140 | - |
| P.S. Overmars | 8,997 | 6,143 | - | 15,140 | - |
| R. Teerlink | 8,997 | 6,143 | - | 15,140 | - |

31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 itibariyle Yönetim Kurulu üyelerinin ellerinde bulunan ABN AMRO adi hisseleri

| | 2007 | 2006 |
|---------------------------------|------|----------------|
| R.W.J. Groenink ³ | - | 77,012 |
| W.G. Jiskoot | - | 62,377 |
| J.Ch.L. Kuiper | - | 65,315 |
| H.Y. Scott-Barrett ² | - | 51,577 |
| H.G. Boumeester | - | 47,465 |
| P.S. Overmars | - | 16,842 |
| R.Teerlink | - | 20,766 |
| Toplam | - | 341,354 |

1 Hiçbir Yönetim Kurulu üyesinin elinde imtiyazlı finansman hissesi bulunmamaktadır

2 H.Y. Scott-Barrett 1 Ağustos 2007'de görevden ayrılmıştır

3 R.W.J. Groenink 1 Kasım 2007'de görevden ayrılmıştır

ABNAMRO tarafından Yönetim Kurulu'na verilen krediler

| (bin euro) | 2007 | | 2006 | |
|-------------------|----------------------------------|-------------|----------------------------------|------------|
| | 31 Aralık itibariyle açık bakiye | Faiz oranı | 31 Aralık itibariyle açık bakiye | Faiz oranı |
| R.W.J. Groenink 1 | - | - | 4,800 | 3.46 |
| W.G. Jiskoot | 1,674 | 3.38 | 1,674 | 3.60 |
| J.Ch.L. Kuiper | 655 | 3.87 | 655 | 3.83 |
| H.G. Boumeester | 1,633 | 3.26 | 2,649 | 4.64 |
| P.S. Overmars | 1,163 | 4.00 | 1,163 | 4.00 |
| R.Teerlink | - | - | 726 | 4.50 |
| J.P. Schmittmann | 1,101 | 3.77 | | |

1 R.W.J. Groenink 1 Kasım 2007'de görevden ayrılmıştır

31 Aralık 2006 ile 31 Aralık 2007 arasında açık bakiyelerdeki azalış geri ödemelerden kaynaklanmıştır.

Denetim Kurulu'nun Ücretlendirilmesi

Aşağıdaki tabloda, Denetim Kurulu'nun münferit üyelerinin ücretlendirmesi hakkında bilgi verilmektedir. 1 Mayıs 2006 itibariyle ücretler ayarlamaya tabi tutulmuştur. Denetim Kurulu üyeleri eşit olarak yıllık 60,000 EUR ücret alır. Başkan Yardımcısı için bu ücret yıllık 70,000 EUR iken Başkan için yıllık 85,000 EUR'dur. Denetim Komitesi üyesi için üyelere yıllık olarak 15,000 EUR ilave tahsisat uygulanır. Atama & Ücret Komitesi ve Uyum Gözetim Komitesi üyelerinin yıllık tahsisatı 10,000 EUR'dur. Denetim Komitesi Başkanı'nın yıllık tahsisatı 20,000 EUR iken diğer iki Komite'nin Başkanları için ise yıllık 15,000 EUR'dur. Genel giderler tahsisatı iptal edilmiş olup, katlanılan fiili iş giderleri beyan edilebilmekte ve ödemeye uygundur. Hollanda'da ikamet etmeyen Denetim Kurulu üyeleri katıldıkları her Denetim Kurulu toplantısı için, Avrupa dışında yaşayan üyeler 7,500 EUR, Avrupa'da yaşayan üyeler ise 5,000 EUR genel tahsisat alma hakkına sahiptir. Bu tahsisat hem Denetim Kurulu'nun hem de çeşitli komitelerin toplantıları için geçerlidir ve toplantılar aynı gün veya ardışık günlerde yapıldığında yalnızca bir kez ödenir ve yalnızca, üyeler toplantılara fiziki olarak katıldığında ödenir.

Bütün tutarlar, tam yıl esasına göredir ancak fiili ödeme yıl içindeki üyelik süresine bağlıdır. Denetim Kurulu üyeleri, ABN AMRO hissesi veya ABN AMRO hisselerine ilişkin opsiyon şeklinde ücret alma hakkına sahip değildir.

Denetim Kurulu'nun, ABN AMRO'ya yüklenebilen ücretlendirilmesi ¹

| <i>(bin euro)</i> | 2007 | 2006 |
|---|------|------|
| A.C. Martinez | 130 | 113 |
| A.A. Olijslager | 85 | 73 |
| D.R.J. Baron de Rothschild ² | 60 | 53 |
| Bn.T.A. Maas-de Brouwer | 80 | 75 |
| M.V. Pratini de Moraes ² | 75 | 66 |
| P. Scaroni ² | 60 | 53 |
| Lord Sharman of Redlynch ² | 80 | 69 |
| R. F. van den Bergh | 70 | 60 |
| A. Ruys | 70 | 60 |
| G.J. Kramer | 60 | 40 |
| H.G. Randa ² | 60 | 40 |
| Llopi Rivas | 55 | - |
| Bn. L.S. Groenman ³ | 33 | 53 |
| A.A. Loudon ⁴ | - | 21 |
| A. Burgmans ⁴ | - | 22 |

¹ Ücretlendirmeye katılım ücreti dahil değildir

² 1 Kasım 2007'de görevden ayrılmıştır

³ 26 Nisan 2007'de istifa etmiştir

⁴ Bn. A.A. Loudon ile A. Burgmans 27 Nisan 2006'da istifa etmiştir

Denetim Kurulu üyelerinin elinde bulunan ABN AMRO adi hisseleri ¹

| | 2007 | 2006 |
|------------------------|------|--------|
| A.C. Martinez | - | 3,000 |
| A.A. Olijslager | - | 3,221 |
| M.V. Pratini de Moraes | - | 5,384 |
| R.F. van den Bergh | - | 13,112 |
| P. Scaroni | - | 19,992 |
| A. Ruys | - | 2,850 |
| Toplam | - | 47,559 |

¹ Hiçbir Denetim Kurulu üyesinin elinde imtiyazlı finansman hissesi bulunmamaktadır

² ADRLar

Bütün hisseler 17 Ekim 2007'de konsorsiyum devralma teklifi kapsamında tasfiye edilmiştir

ABN AMRO tarafından Denetim Kurulu üyelerine verilen krediler

31 Aralık 2007 itibarıyla ödenmemiş herhangi bir kredi mevcut değildir (2006: 0.3 milyon EUR – faiz oranı % 3.83 Bn L.S. Groenman ile ilgili).

Kıdemli İcra Başkan Yardımcılarının (SEVPler) Ücretlendirmesi, 2007

ABN AMRO'nun Tepe Yöneticilerinin ikinci kademesi olan SEVPler için ödül paketi de 2001'de uygulamaya konulmuş ve – Yönetim Kurulu'nda olduğu gibi – temelde hissedarlarımızın toplam getirilerini maksimize etmeyi amaç edinmiştir.

ABN AMRO SEVPlerinin ücreti aşağıdaki ana unsurlardan oluşmaktadır:

- *Temel ücret.* Temel ücret ilgili yerel piyasalarla karşılaştırılmaktadır. Cari medyan temel ücret 408,000 EUR (2006: 402,000 EUR)dur.
- *Performans ikramiyesi.* Yıllık performans ikramiyesi, faaliyet gösterdiğimiz çeşitli ülkelerdeki ilgili piyasalar ile bağlantılıdır. 2007 performans yılına ilişkin olarak ödenen medyan ikramiye tutarı 2 milyon EUR'dur (2006: 13 milyon EUR).Bireysel SEVPler için ikramiye, yine piyasayı ve lokasyonu yansıtabilecek şekilde geniş ölçüde değişkenlik gösterir. SEVPler için mutlak bir maksimum ikramiye düzeyi tanımlanmamıştır.
- *Performans Hisse Planı ve Hisse Yatırım & Eşleşme Planı gibi uzun vadeli teşvikler.* Uzun vadeli teşvikler Yönetim Kurulu üyelerine verilen yıllık teberrulardan daha düşük bir düzeyde belirlenir. SEVPler Tepe Yönetici Performans Hisse Planı kapsamında ödül almış olup Hisse Yatırım & Eşleşme Planı'na gönüllülük esasına göre katılmaya uygundur. Bütün SEVPler aynı teberrulaları alır.

Ek olarak, ilgili piyasalara ve ikamet edilen ülkeye göre bazı sosyal haklar da uygulanmaktadır.

SEVPler için 2007'de gelir tablosundaki toplam gider 119 milyon EUR (2006: 47 milyon EUR) olmuştur.

| | <i>Kıdemli İcra Başkan Yardımcıları</i> | |
|--------------------------------------|---|-----------|
| | 2007 | 2006 |
| Maaş ve diğer kısa vadeli menfaatler | 10 | 10 |
| Emeklilik giderleri | 2 | 2 |
| İhbar tazminatları | 2 | - |
| Kar paylaşımı ve ikramiye ödemeleri | 51 | 27 |
| Hisse bazlı ödemeler | 54 | 8 |
| Toplam | 119 | 47 |

44 Hisse bazlı ödeme planları

ABN AMRO'nun RBS, Fortis ve Santander konsorsiyumu tarafından satın alınmasından önce ABN AMRO Yönetim Kurulu üyelerine, diğer tepe yöneticilere ve kilit personele bir dizi plan kapsamında uzun vadeli hisse bazlı teşvik ödülleri vermiştir.

Yönetim Kurulu'na ilişkin planlar (Performans Hisse Planı ve Hisse Yatırım & Eşleşme Planı) not 43'te açıklanmıştır. Daha düşük bir düzeyde, Performans Hisse Planı tepe yöneticilerin ikinci kademesi olan SEVPLer için de geçerlidir. Hem SEVPLer hem de tepe yönetimin üçüncü kademesi, Kurumsal EVPLer, ikramiyelerinin bir kısmını, Hisse Yatırım & Eşleşme Planı temelinde Banka'nın hisseleri için erteleyebilir. Ayrıca, Kurumsal EVPLer/MDler ve Kilit Personel için uygulanabilen bir Kısıtlanmış Hisse Planı mevcuttur. Bu planın performans koşulları, Yönetim Kurulu'nun Performans Hisse Planına paralel olarak ortalama özkaynak karlılığı ve Banka'nın Hisse başına Karı ile bağlantılıdır. 2007'ye kadar bu planların hepsi sermaye bazlı idi ancak 2007'de ödüller hayali hisse şeklinde gerçekleşmiştir.

Yukarıda açıklanan planların yanı sıra ayrıca Kurumsal EVPLer için 2005-2008 performans döngüsünde nakden ödenen Performans Hisse Planı mevcut idi.

2005'ten itibaren Tepe Yöneticiler Planı aracılığıyla artık hisse opsiyonu verilmemekte ve 2006'dan bu yana kilit personele hisse opsiyonu verilmemektedir. Opsiyonların yerine 2005'te tepe yöneticiler için yapılan değişikliğe paralel kısıtlanmış hisse verilmektedir.

Yukarıda bahsedilen mevcut LTIP ödüllерinin nakden kapatılması

Not 43'te açıklandığı üzere Banka'nın LTIPLeri kapsamında açık bulunan bütün ödüller ve opsiyonlar, ABN AMRO'nun devralınması sonucunda 17 Ekim 2007'de nakden kapatılmıştır. Toplam ödeme miktarı 1,013 EUR'yu bulmuş olup bunun 442 milyon EUR kısmı hisse opsiyonları ile ilgili, 301 milyon EUR kısmı aslen hisse ile ödenen hisse planları ve 270 milyon EUR kısmı hayali hissedir. Nakden kapatma tutarının hesaplanmasına ilişkin olarak, ABN AMRO hissesinin değeri, ödeme tarihi olan 17 Ekim 2007'de teklif edilen hissenin değeri olmuştur. Bu değer, 35.60 EUR artı RBS hissesinin 17 Ekim'deki kapanış fiyatına karşılık 0,296 RBS hissesinin değerini temsilen 2.28 EUR'e karşılık gelmektedir. ABN AMRO Holding NV hissesinin ('Hisse') değeri (ileride Ödeme Fiyatı olarak anılacaktır) 37.88 EUR olmuştur.

Sürdürülmeyen faaliyetlerin giderleri dahil hisse bazlı ücret gideri toplamı 2007'de 347 milyon EUR'dur (2006'da 78 milyon EUR ve 2005'te 61 milyon EUR). Nakden kapatılan hisse bazlı ödeme işlemlerinden doğan yükümlülüklerin toplam defter değeri 31 Aralık 2006'da 10 milyon EUR olmuştur (2005: 22 milyon EUR).

Opsiyon planları

Verilen opsiyonların piyasa değeri Lattice opsiyon fiyatlama modeli kullanılarak belirlenmiştir. Hesaplama kullanılan beklenen volatilité tarihsel volatilitéye dayalıdır.

2004'te Tepe Yöneticilere verilen opsiyonların piyasa değerinin hesaplaması için aynı varsayımlar kullanılmıştır. 2007'de opsiyon planlarına ilişkin kaydedilen gider 9 milyon EUR (2006: 28 milyon EUR) olmuştur.

| | 2007 | | 2006 | | 2005 | |
|---------------------------------|---------------------------|---|---------------------------|---|---------------------------|---|
| | Opsiyon adedi (bin) | Ağırlıklı ortalama kullanım fiyatı (euro) | Opsiyon adedi (bin) | Ağırlıklı ortalama kullanım fiyatı (euro) | Opsiyon adedi (bin) | Ağırlıklı ortalama kullanım fiyatı (euro) |
| Bakiyesi 1 Ocak | 53,253 | 19.35 | 62,269 | 19.06 | 63,050 | 18.94 |
| Hareketler: | | | | | | |
| Verilen diğer opsiyonlar | - | - | - | - | 7,939 | 21.24 |
| Hakkı kaybedilen opsiyonlar | (1,767) | 20.08 | (1,225) | 19.04 | (2,780) | 18.29 |
| Kullanılan opsiyonlar | (27,649) | 19.37 | (7,791) | 17.11 | (1,868) | 18.05 |
| Süresi geçen opsiyonlar | - | - | - | - | (4,072) | 22.43 |
| Nakden kapatılan opsiyonlar | (23,837) | 19.34 | - | - | - | - |
| 31 Aralık Bakiyesi | - | - | 53,253 | 19.35 | 62,269 | 19.06 |
| Kullanılabilir olanlar | - | - | 32,757 | 19.15 | 26,873 | 20.96 |
| Kullanılabilir ve karda olanlar | - | - | 32,601 | 19.14 | 17,413 | 20.01 |
| Hedge edilmiş olanlar | - | - | 19,177 | 18.59 | 26,968 | 18.14 |

2007 ve 2006'de, kullanılan opsiyonların fiyatı (1 Ocak - 17 Ekim) 23.14 EUR ile 14.45 EUR arasında değişmiş olup ortalama hisse fiyatı 17 Ekim 2007'ye kadar 32.63 EUR, 17 Ekim 2007'ye kadar ise 22.81 EUR olmuştur. 2007 ve 2006'da kullanılan opsiyonların teslimatı hisse geri satın alma yoluyla tam olarak yapılmıştır (27,649,180 hisse; 2006: 7,791,365 hisse). Kullanım tarihinde yeni hisse ihraç edilmemiştir.

Hisse planları

Hisse planlarının giderinin hesaplamasında çeşitli modeller kullanılmıştır. Aslen hisse ile ödenen planlar için bu giderler, beklenen temettü getirileri hesaba katılmak suretiyle ABN-AMRO hisselerinin verilme tarihindeki piyasa fiyatına dayalı idi. Aslen nakden ödenen planlar için giderler nihai olarak 17 Ekim'deki ödeme fiyatına dayalı idi. 2007'deki toplam gider 338 milyon EUR (2006: 50 milyon EUR) olmuştur. Aşağıdaki tablo, ABN AMRO'nun Tepe Yöneticilerine ve kilit personeline koşullu verilen bütün hisselerin bir özetini sunmaktadır. Performans Hisse planı kapsamında TRS sıralamasında verilen hisselerin adedi için, emsal grubunda beşincilik varsayılmıştır. Bu ödüllerin nakden ödenmesi, birinci sırada oluşa dayalı olarak, bu sayıların %150'si olarak gerçekleşmiştir.

| (bin) | 2007 | 2006 | 2005 |
|---------------------------|-----------------|---------|-------|
| 1 Ocak Bakiyesi | 9,179 | 5,637 | 3,688 |
| Verilen | 4,711 | 6,212 | 2,892 |
| Hakkı kaybedilen | (416) | (1,633) | (283) |
| Devreden | - | (1,037) | (660) |
| Nakden ödenen | (13,474) | - | - |
| 31 Aralık Bakiyesi | - | 9,179 | 5,637 |

45 Sürdürülmeyen faaliyetler ve satış amaçlı varlık ve yükümlülükler

Aşağıdaki tablo, Sürdürülmeyen faaliyetlerden vergi sonrası sonuçlar satırının daha derin bir analizini sunmaktadır. Antonveneta, Varlık Yönetimi İş Birimi, ABN AMRO North America Holdings ('LaSalle'), ABN AMRO Mortgage Group ve Bouwfonds sürdürülmeyen faaliyetler olarak raporlanmıştır. Varlık Yönetimi İş Birimi, ABN AMRO'nun Varlık Yönetimi faaliyetlerinin, Nisan 2008'de tamamlanması beklenen, Fortis'e planlanan satışından dolayı, Aralık 2007 itibariyle sürdürülmeyen faaliyet olarak raporlanmıştır. Antonveneta'nın 2008'in ikinci çeyreğinde yürürlüğe girmesi beklenen satışından dolayı Antonveneta, Aralık 2007 itibariyle sürdürülmeyen faaliyet olarak raporlanmıştır. Sürdürülmeyen faaliyetlerden karlara, ilgili faaliyet sonuçları ve varsa satıştan kazançlar dahildir. 2006 ve 2005 yılları için karşılaştırmalı gelir tablosu rakamları UFRS 'ye uygun olarak yeniden ifade edilmiştir. Sürdürülmeyen operasyonların ilgili aktif ve pasifleri 31 Aralık 2007 itibariyle satış amacıyla elde tutulan işletmelerin aktif/pasifleri olarak sunulmuştur. Karşılaştırmalı rakamlar UFRS'ye uygun olarak yeniden ifade edilmiştir.

Sürdürülmeyen operasyonların gelir tablosu:

| (bin) | 2007 | 2006 | 2005 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Faaliyet gelirleri | 5,349 | 7,147 | 4,633 |
| Faaliyet giderleri | 3,382 | 4,274 | 2,970 |
| Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi riski karşılıkları | 526 | 463 | 34 |
| Vergi öncesi faaliyet karı | 1,441 | 2,410 | 1,629 |
| Elden çıkarmalardan kazançlar | 7,312 | 327 | - |
| Vergi öncesi kar | 8,753 | 2,737 | 1,629 |
| Faaliyet karından ödenecek vergi | 574 | 674 | 506 |
| Elden çıkarmadan kaynaklanan vergi | 2 | (11) | - |
| Sürdürülmeyen faaliyetlerden vergi sonrası kar | 8,177 | 2,074 | 1,123 |

Aşağıdaki tablo, 2007'de sürdürülmeyen operasyonların faaliyet sonuçlarının ve elden çıkarılmasından kazançların iş kolu itibariyle daha derinlemesine dağılımını göstermektedir. Segment açıklamamızda Antonveneta sonuçları Avrupa İş Birimi Segmentinde yer almaktadır. Varlık yönetimi ve Bouwfonds sonuçları Hollanda İş Birimi segmentinde yer almaktadır. ABN AMRO North America'nın İştiraklerinin ve ABN AMRO Mortgage Group Inc'in sonuçları Kuzey Amerika İş Birimi içinde yer almaktadır.

| | 2007 | 2006 | 2005 |
|---|------------|------------|------------|
| Varlık Yönetimi | | | |
| Faaliyet gelirleri | 987 | 901 | 778 |
| Faaliyet giderleri | 697 | 574 | 542 |
| Sürdürülmeyen faaliyetlerden vergi öncesi kar | 290 | 327 | 236 |
| Faaliyet karından ödenecek gelir vergisi gideri | 104 | 73 | 47 |
| Sürdürülmeyen faaliyetlerden vergi sonrası kar | 186 | 254 | 189 |

| | 2007 | 2006 | 2005 |
|---|--------------|------------|----------|
| Antonveneta (Interbanca dahil) | | | |
| Faaliyet gelirleri | 1,885 | 2,071 | - |
| Faaliyet giderleri | 1,393 | 1,310 | - |
| Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi riski karşılıkları | 457 | 382 | - |
| Vergi öncesi faaliyet karı | 35 | 379 | - |
| Faaliyet karından ödenecek gelir vergisi gideri | 146 | 187 | - |
| Sürdürülmeyen faaliyetlerden vergi sonrası kar | (111) | 192 | - |

| | | | |
|---|--------------|--------------|------------|
| ABN AMRO North America Holdings | | | |
| Faaliyet gelirleri | 2,406 | 3,241 | 2,974 |
| Faaliyet giderleri | 1,300 | 1,884 | 1,846 |
| Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi riski karşılıkları | 69 | 62 | 21 |
| Sürdürülmeyen faaliyetlerden vergi öncesi kar | 1,037 | 1,295 | 1,107 |
| Elden çıkarmalardan yazılan kazançlar | 7,165 | - | - |
| Sürdürülmeyen faaliyetlerden vergi öncesi kar | 8,202 | 1,295 | 1,107 |
| Faaliyet karından ödenecek gelir vergisi gideri | 260 | 276 | 360 |
| Elden çıkarmalardan kazançlardan gelir vergisi gideri | 2 | - | - |
| Sürdürülmeyen faaliyetlerden vergi sonrası kar | 7,940 | 1,019 | 747 |

| | | | |
|---|-----------|------------|------------|
| Bouwfonds mortgage dışı işler | | | |
| Faaliyet gelirleri | - | 534 | 505 |
| Faaliyet giderleri | (52) | 273 | 287 |
| Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi riski karşılıkları | - | 19 | 13 |
| Vergi öncesi faaliyet karı | 52 | 242 | 205 |
| Elden çıkarmalardan yazılan kazançlar | - | 327 | - |
| Sürdürülmeyen faaliyetlerden vergi öncesi kar | 52 | 569 | 205 |
| Faaliyet karından ödenecek gelir vergisi gideri | - | 75 | 69 |
| Elden çıkarmalardan kazançlardan gelir vergisi gideri | - | (11) | - |
| Sürdürülmeyen faaliyetlerden vergi sonrası kar | 52 | 505 | 136 |

| | | | |
|---|------------|------------|-----------|
| ABN AMRO Mortgage Group Inc | | | |
| Faaliyet gelirleri | 71 | 400 | 376 |
| Faaliyet giderleri | 44 | 233 | 295 |
| Vergi öncesi faaliyet karı | 27 | 167 | 81 |
| Elden çıkarmalardan kazançlar | 147 | - | - |
| Sürdürülmeyen faaliyetlerden vergi öncesi kar | 174 | 167 | 81 |
| Faaliyet karından ödenecek gelir vergisi gideri | 64 | 63 | 30 |
| Sürdürülmeyen faaliyetlerden vergi sonrası kar | 110 | 104 | 51 |

Sürdürülmeyen faaliyetler için ana şirket hissedarlarına yansıtılabilir hisse başına kar

| (euro) | 2007 | 2006 | 2005 |
|---|------|------|------|
| Temel, sürdürülmeyen faaliyetlerden | 4.40 | 1.07 | 0.60 |
| Sulandırılmış, sürdürülmeyen faaliyetlerden | 4.40 | 1.07 | 0.59 |

31 Aralık itibariyle satış için elde tutulan olarak sınıflandırılan varlık ve yükümlülüklerin ana sınıfları aşağıdaki gibidir:

| | 2007 | 2006 |
|---|---------------|---------------|
| Aktifler | | |
| Nakit ve merkez bankalarındaki bakiyeler | 427 | 14 |
| Alım satım amaçlı elde tutulan finansal varlıklar | 1,071 | 104 |
| Finansal yatırımlar | 3,230 | 132 |
| Krediler ve alacaklar-bankalar | 6,249 | 53 |
| Krediler ve alacaklar-müşteriler | 37,336 | 4,532 |
| Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlar | 24 | - |
| Mülkler ve ekipman | 1,054 | 1,012 |
| Peştemaliye ve diğer maddi olmayan varlıklar | 6,124 | 2,449 |
| Gelir tahakkukları ve peşin ödenmiş giderler | 386 | 62 |
| Diğer aktifler | 4,557 | 3,492 |
| Satış amacıyla elde tutulan işletmelerin aktifleri | 60,458 | 11,850 |
| Yükümlülükler | | |
| Alım satım amaçlı tutulan finansal varlıklar | 379 | - |
| Bankalara borçlar | 4,280 | 973 |
| Müşterilere borçlar | 19,937 | 2,397 |
| Çıkarılmış borçlanma senetleri | 8,177 | - |
| Karşılıklar | 1,429 | 22 |
| Gider tahakkukları ve ertelenmiş gelirler | 495 | 71 |
| Diğer yükümlülükler | 3,993 | 244 |
| İkinci derece teminatlı yükümlülükler | 1,090 | - |
| Satış amaçlı işletmelerin yükümlülükleri | 39,780 | 3,707 |
| Doğrudan elden çıkarma işiyle ilgili net aktifler | 20,678 | 8,143 |

Elden çıkarma işiyle doğrudan ilişkili net varlıklar, net varlık ve şirketler arası net fonlama bakiyesini göstermektedir.

31 Aralık 2007 itibariyle, satış için elde tutulan işletmelerin varlık ve yükümlülükleri, Antonveneta, Varlık Yönetimi İş Birimi ve Girişim Sermayesi bakiyelerini gösterir. Girişim Sermayesi, büyük bir iş kolu olmamasından dolayı satış için elde tutulan olarak kabul edilmiş ancak sürdürülmeyen faaliyet olarak kabul edilmemiştir. 31 Aralık 2007 itibariyle Antonveneta'ya ilişkin olarak 4,399 EUR tutarında peştemaliye gösterilmiştir. 2007'de Antonveneta'nın satışı için bir anlaşmaya varılmıştır. Anlaşılan satış fiyatı (9 milyar EUR) defter değerinden büyük olduğu için, kaydedilen peştemaliyeye ilişkin olarak değer düşüklüğü hesaba katılmamıştır.

31 Aralık 2006 itibariyle bu bakiyeler temelde ABN AMRO Mortgage Group, Inc'dan oluşmuştur.

46 İlişkili taraflar

Grup, ilişkili kuruluşlar (bakınız notlar 20 ve 41), ortak girişimler (bakınız not 42), kilit yönetim (bakınız not 43) ve konsorsiyum üyeleri ile ilişkili taraf ilişkisi içindedir.

Grup, işlerin olağan seyri içinde ilişkili taraflarla çeşitli bankacılık işlemleri yapmaktadır. Bir taraf finansal veya operasyonel kararları vermede diğer taraf üzerinde kontrol kurma veya önemli etki yapma kabiliyetine sahip ise taraflar ilişkili olarak kabul edilir. Kredileri, mevduatları ve döviz işlemlerini de içeren bu işlemler, emsal değerinden yapılır. Bunlar ticari koşullarda ve piyasa oranlarından gerçekleştirilmiş olup personel için belli bankacılık ürünlerinde imtiyazlı koşullar sunulmuştur. 2007 ve 2006'da ilişkili taraflara verilen kredilere ilişkin olarak kaydedilmiş kredi zararı karşılığı yoktur.

Ortak girişimlerle ve ilişkili kuruluşlarla bakiyeler, 2007

| | Ortak girişimler | İlişkili kuruluşlar |
|--------------------|------------------|---------------------|
| Alacaklar | 222 | 161 |
| Borçlar | 83 | 776 |
| Verilen garantiler | - | 448 |

Ortak girişimlerden elde edilen gelirler 43 milyon EUR, ortak girişimlere ödenen giderler ise 64 milyon EUR'dur. İlişkili kuruluşlardan elde edilen gelirler 74 milyon EUR iken ilişkili kuruluşlara ödenen giderler 5 milyon EUR'dur.

Toplam garantilerin, 233 milyon EUR kısmı, Grubun ilişkili kuruluşun bütün yükümlülüklerinden münferiden sorumlu olmasından kaynaklanmıştır.

2007'de Royal Bank of Scotland, Fortis ve Santander'le bakiyeler

| | Royal Bank of Scotland | Fortis | Santander |
|--|------------------------|--------|-----------|
| Alım satım amaçlı tutulan finansal varlıklar | 2,821 | 807 | 578 |
| Krediler ve alacaklar | 10,103 | 2,633 | 112 |
| Diğer varlıklar | 488 | 61 | 469 |
| Alım satım amaçlı tutulan finansal yükümlülükler | 3,066 | 444 | 362 |
| Bankalara borçlar | 5,359 | 1,213 | 211 |
| Diğer yükümlülükler | 97 | 61 | - |
| Verilen garantiler | 100 | 49 | 9 |
| Gayrikabili rücu kredi olanakları | 1,343 | 559 | 1 |
| Rücu edilebilir kredi olanakları | - | 884 | - |

RBS ile olan krediler ve alacaklar temelde, profesyonel menkul kıymet işlemlerinden ve ters repo anlaşmalarından kaynaklanmış olup bunlar varsayılan tutardan raporlanmıştır.

47 Sonraki olaylar

25 Mart 2008'de ABN AMRO Holding NV, adi hisselerinin ve (eski dönüştürülebilir) imtiyazlı hisselerinin Euronext Amsterdam NV'nin organize piyasası olan Euronext Amsterdam kotasyonundan çıkarılması ve her biri bir adi hisseyi temsil eden Amerikan Depo Hisselerinin (ADSler) New York Borsası kotasyonundan çıkarılması için üzere başvurulması amacıyla NYSE Euronext'e (Euronext Amsterdam) başvurmuştur. Adi hisselerin Euronext Amsterdam kotasyonundan çıkarılmasının ve ADSlerin New York Borsası kotasyonundan çıkarılmasının 25 Nisan 2008'den itibaren geçerli olması beklenmektedir. (Eski dönüştürülebilir) imtiyazlı hisselerin ise beklemede olan 'squeeze-out' işlemlerinin tamamlanmasından kısa süre sonra kotasyondan çıkarılması beklenmektedir.

25 Mart 2008'de Santander, Interbanca'nın General Electric'e 1 milyar EUR bedelle satışı için bir ön anlaşmaya varmıştır.

Aralık 2007'de konsorsiyum, ABN AMRO'nun parçalara ayrılmasına ilişkin genel geçiş planını Hollanda Merkez Bankası'na sunmuştur. Hollanda Merkez Bankası bu plana itiraz etmediğini 10 Mart 2008'de duyurmuş olup bu da konsorsiyumun artık geçiş planını uygulamaya koymak için yetkili olduğu anlamına gelmektedir.

29 Ocak 2008'de ABN AMRO, ABN AMRO Varlık Yönetiminin ayrılarak Fortis'e devrine devam etmek için Hollanda Merkez Bankası'ndan alınması gereken yasal izni almış olup Nisan 2008'de yürürlüğe girmesi beklenmektedir.

48 Önemli bağlı şirketler ve iştirak payları

Aksi belirtilmedikçe, 7 Şubat 2008 itibariyle bankanın payı %100 veya hemen hemen %100'dür. %100 konsolide edilmeyen ama özsermaye yöntemi (a) ile muhasebeleştirilen veya oransal olarak konsolide edilen (b) önemli bağlı şirketler ve iştirak payları ayrıca belirtilmiştir.

ABNAMRO Bank N.V., Amsterdam

Hollanda

AAGUS Financial Services Group N.V., Amersfoort
AA Interfinance B.V., Amsterdam
AAC Capital Partners Holding B.V., Amsterdam (%16)
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 Jonge Bedrijven Fonds B.V., Amsterdam
ABN AMRO Participaties B.V. Amsterdam
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 dışı

Avrupa

ABN AMRO Asset Management Ltd, Londra
ABN AMRO Asset Management (Deutschland) GmbH, Frankfurt
ABN AMRO Asset Management Fondsmæglersekskab AS, Kopenhag
ABN AMRO Asset Management (Schweiz) AG, Zürih
ABN AMRO Bank (Deutschland) AG, Frankfurt
ABN AMRO Bank (Luxembourg) SA, Lüksemburg
ABN AMRO Bank (Polska) SA, Varşova
ABN AMRO Bank (Romania) SA, Bükreş
ABN AMRO Bank (Schweiz) AG, Zürih
ABN AMRO Bank ZAO, Moskova
ABN AMRO Corporate Finance Ltd, Londra
ABN AMRO Forvaltning AS, Oslo
ABN AMRO Fund Managers (Ireland) Ltd, Dublin
ABN AMRO Infrastructure Capital Management Limited, Londra
ABN AMRO International Financial Services Company, Dublin
ABN AMRO Investment Funds SA, Lüksemburg
ABN AMRO Kapitalforvaltning Finland AB, Helsinki (%72.19)
ABN AMRO Asset Management Italy Societa di Gestione del Risparmio SpA Milano
(%45 ABN AMRO Bank N.V.; %55 Banca Antonveneta SpA)
Alfred Berg Holding AB, Stokholm
Artemis Investment Management Ltd., Edinburg (%68.23)
Aspis International Mutual Funds Management Company SA, Atina (%45) (a)
Banca Antonveneta SpA, Padova

Banque Neuflyze OBC SA Paris (%99.84)
CM Capital Markets Holding SA, Madrid (%45.52) (a)
Delbruck Bethmann Maffei AG, Frankfurt
Hoare Govett Ltd., Londra
Interbanca SpA Milano
International Asset Management Ltd., Londra

Kuzey Amerika

ABN AMRO Asset Management Canada Ltd, Toronto
ABN AMRO Asset Management Holdings, Inc, Chicago
ABN AMRO Asset Management Inc, Chicago
Montag & Caldwell, Inc, Atlanta
ABN AMRO Capital Markets Canada Ltd, Toronto
ABN AMRO Bank (Mexico) SA, Mexico City
ABN AMRO WCS Holding Company, New York
ABN AMRO Advisory, Inc, Chicago
ABN AMRO Capital (USA) Inc, Chicago
ABN AMRO Incorporated, Chicago

Orta Doğu

Saudi Hollandi Bank, Riyad (%40) (a)

Diğer Asya ülkeleri

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 (India) Ltd, Mumbai (%75)
ABN AMRO Asset Management (Singapore) Ltd, Singapur
ABN AMRO Asset Management (Japan) Ltd, Tokyo
ABN AMRO Bank Berhad, Kuala Lumpur
ABN AMRO Bank (China) Co Ltd, Şanghay
ABN AMRO Leasing (China) Co. Ltd, Pekin
ABN AMRO Bank (Kazakhstan) Ltd, Almatı (%80)
ABN AMRO Bank NB, Uzbekistan AO, Taşkent (%58.82)
ABN AMRO Bank (Pakistan) Ltd, Karaçi (%99.22)
ABN AMRO Bank (Philippines) Inc, Manila
ABN AMRO Central Enterprise Services Private Ltd., Mumbai
ABN AMRO Securities (India) Private Ltd, Mumbai ABN AMRO Securities Investment Consultant Co. Ltd, Taipei
ABN AMRO Securities (Japan) Ltd, Tokyo
ABN AMRO Securities (Kazakhstan) JSC, Almatı
PT ABN AMRO Finance Indonesia, Cakarta
PT ABN AMRO Manajemen Investasi Indonesia, Cakarta

Avustralya

ABN AMRO Asset Management (Australia) Ltd, Sidney
ABN AMRO Australia Pty Ltd, Sidney (%76.06)
ABN AMRO Asset Securitisation Australia Pty Ltd, Sidney (%76.06)
ABN AMRO Corporate Finance Australia Ltd, Sidney (%76.06)
ABNED Nominees Pty Ltd, Sidney (%76.06)
ABN AMRO Equities Australia Ltd, Sidney (%76.06)
ABN AMRO Equity Capital Markets Australia Ltd, Sidney (%76.06)

ABN AMRO Capital Management (Australia) Pty Limited, Sidney
ABN AMRO Investments Australia Ltd, Sidney (%76.06)

Yeni Zelanda

ABN AMRO Equity Derivatives New Zealand Limited, Auckland (%76.06)
ABN AMRO New Zealand Ltd, Auckland (%76.06)
ABN AMRO Securities NZ Ltd, Auckland (%76.06)

Latin Amerika

ABN AMRO Asset Management DVTM SA, Sao Paulo
ABN AMRO Bank (Chile) SA, Santiago de Chile
ABN AMRO Bank (Colombia) SA, Bogota
ABN AMRO Brasil Dois Participações SA, Sao Paulo
Real Tokio Marine Vida e Previdencia SA, Sao Paulo (%50) (b)
ABN AMRO (Chile) Seguros de Vida SA, Santiago de Chile
Banco ABN AMRO Real SA, Sao Paulo (%97.55)
Banco de Pernambuco SA, BANDEPE, Recife (%97.55)
BN AMRO (Chile) Seguros Generales SA, Santiago de Chile

İştirak paylarının, yani sorumluluk beyanı verilmiş olan iştirak paylarının listesi Amsterdam Ticaret Odası'na dosyalanmıştır.

49 Ek özet konsolide finansal tablolar

Holding Şirketi, Banka Şirketi ve bağlı kuruluşlarının 31 Aralık 2007 ve 2006 itibariyle özet bilançoları ve 31 Aralık 2007, 2006 ve 2005'te sona eren yıllara ait özet gelir tabloları ile nakit akım tabloları aşağıdaki konsolide bilgilerde sunulmaktadır.

31 Aralık 2007 ve 2006 itibariyle özet bilançolar aşağıdaki tablolarda sunulmaktadır:

31 Aralık 2007 itibariyle ek özet konsolide bilanço

| | Holding şirketi | Banka şirketi | Bağlı şirketler | Eliminasyonlar ve yeniden sınıflandırmalar | ABN AMRO konsolide |
|---|--------------------|------------------|--------------------|--|--------------------------|
| Nakit ve merkez bankalarındaki bakiyeler | - | 11,094 | 5,656 | - | 16,750 |
| Alım satım amaçlı tutulan finansal varlıklar | - | 228,929 | 16,450 | (3,102) | 242,277 |
| Finansal yatırımlar | - | 95,344 | 25,572 | (24,481) | 96,435 |
| Krediler ve alacaklar-bankalar | - | 233,217 | 98,185 | (155,706) | 175,696 |
| Krediler ve alacaklar-müşteriler | - | 275,809 | 156,214 | (35,261) | 396,762 |
| Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlar | 31,301 | 24,116 | 615 | (55,161) | 871 |
| Mülkler ve ekipman | - | 1,462 | 1,547 | (262) | 2,747 |
| Peştemaliye ve diğer maddi olmayan varlıklar | - | 883 | 1,136 | (595) | 1,424 |
| Satış amacıyla tutulan işletmelerin varlıkları | - | 4,399 | 52,680 | 3,379 | 60,458 |
| Gelir tahakkukları ve peşin ödenmiş giderler | - | 8,818 | 3,776 | (14) | 12,580 |
| Diğer aktifler | - | 8,108 | 11,866 | (761) | 19,213 |
| Aktif toplamı | 31,301 | 892,179 | 373,697 | (271,964) | 1,025,213 |
| Alım satım amaçlı tutulan finansal yükümlülükler | - | 148,215 | 7,262 | (1) | 155,476 |
| Bankalara borçlar | 906 | 260,632 | 122,699 | (144,903) | 239,334 |
| Müşterilere borçlar | - | 318,204 | 57,944 | (45,796) | 330,352 |
| Çıkarılmış borç senetleri | - | 104,882 | 97,272 | (27,159) | 174,995 |
| Karşılıklar | - | 685 | 5,984 | (125) | 6,544 |
| Satış amacıyla tutulan işletmelerin yükümlülükleri | - | - | 38,062 | 1,718 | 39,780 |
| Gider tahakkukları ve ertelenmiş gelirler | - | 7,793 | 4,506 | (55) | 12,244 |
| Diğer yükümlülükler | 52 | 8,640 | 11,955 | (484) | 20,163 |
| İkinci derece teminatlı yükümlülükler | 768 | 11,849 | 2,998 | 1 | 15,616 |
| Ana şirkete yansıtılabilir özkaynaklar | 29,575 | 31,301 | 23,859 | (55,160) | 29,575 |
| Azınlık hakları | - | (22) | 1,156 | - | 1,134 |
| Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar | 31,301 | 892,179 | 373,697 | (271,964) | 1,025,213 |

31 Aralık 2006 itibariyle ek özet konsolide bilanço

| | Holding şirketi | Banka şirketi | LaSalle Funding LLC | Bağlı şirketler | Eliminasyonlar ve yeniden sınıflandırmalar | ABN AMRO konsolide |
|--|--------------------|------------------|---------------------------|--------------------|--|--------------------------|
| Nakit ve merkez bankalarındaki bakiyeler | - | 6,379 | - | 5,938 | - | 12,317 |
| Alım satım amaçlı tutulan finansal varlıklar | - | 187,802 | - | 19,159 | (1,225) | 205,736 |
| Finansal yatırımlar | 20 | 88,857 | - | 50,863 | (14,359) | 125,381 |
| Krediler ve alacaklar- bankalar | 2,487 | 185,121 | 489 | 117,500 | (170,778) | 134,819 |
| Krediler ve alacaklar- müşteriler | - | 258,139 | - | 227,000 | (41,884) | 443,255 |
| Özkaynak yöntemi ile muhasabeleştirilen yatırımlar | 21,940 | 26,423 | - | 1,338 | (48,174) | 1,527 |
| Mülkler ve ekipman | - | 1,532 | - | 4,738 | - | 6,270 |
| Peştemaliye ve diğer maddi olmayan varlıklar | - | 4,928 | - | 4,479 | - | 9,407 |
| Satış amacıyla tutulan işletmelerin varlıkları | - | - | - | 12,048 | (198) | 11,850 |
| Gelir tahakkukları ve peşin ödenmiş giderler | - | 4,984 | - | 4,306 | - | 9,290 |
| Diğer aktifler | 3 | 8,647 | - | 18,563 | (1) | 27,212 |
| Aktif toplamı | 24,450 | 772,812 | 489 | 465,932 | (276,619) | 987,064 |
| Alım satım amaçlı tutulan finansal yükümlülükler | - | 136,571 | - | 8,793 | - | 145,364 |
| Bankalara borçlar | - | 195,382 | - | 139,190 | (146,583) | 187,989 |
| Müşterilere borçlar | 20 | 303,615 | - | 124,830 | (66,082) | 362,383 |
| Çıkarılmış borç senetleri | - | 88,358 | 489 | 128,783 | (15,584) | 202,046 |
| Karşılıklar | - | 1,348 | - | 6,500 | 2 | 7,850 |
| Satış amacıyla tutulan işletmelerin yükümlülükleri | - | - | - | 3,905 | (198) | 3,707 |
| Gider tahakkukları ve ertelenmiş gelirler | - | 6,462 | - | 4,178 | - | 10,640 |
| Diğer yükümlülükler | 65 | 6,139 | - | 15,773 | - | 21,977 |
| İkinci derece teminatlı yükümlülükler | 768 | 12,997 | - | 5,448 | - | 19,213 |
| Ana şirkete yansıtılabilir özkaynaklar | 23,597 | 21,940 | - | 26,234 | (48,174) | 23,597 |
| Azınlık hakları | - | - | - | 2,298 | - | 2,298 |
| Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar | 24,450 | 772,812 | 489 | 465,932 | (276,619) | 987,064 |

2007, 2006 ve 2005'e ait özet konsolide tablolar aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

Ek özet konsolide gelir tablosu, 2007

| | Holding şirketi | Banka şirketi | Bağlı şirketler | Eliminasyonlar ve yeniden sınıflandırmalar | ABN AMRO konsolide |
|---|--------------------|------------------|--------------------|--|--------------------------|
| Net faiz gelirleri | 26 | 3,638 | 4,688 | - | 8,352 |
| Konsolide edilen bağlı şirketlerden sonuçlar | 9,839 | 11,219 | - | (21,058) | - |
| Net komisyonlar | - | 2,485 | 1,790 | - | 4,275 |
| Alım satım karı | - | 725 | 551 | - | 1,276 |
| Finansal işlemlerin sonuçları | - | 321 | 1,227 | - | 1,548 |
| Diğer faaliyet gelirleri | - | 294 | 5,189 | - | 5,483 |
| Toplam faaliyet karı | 9,865 | 18,682 | 13,445 | (21,058) | 20,934 |
| Faaliyet giderleri | 2 | 8,881 | 8,597 | - | 17,480 |
| Kredi zarar karşılıkları | - | 630 | 1,074 | - | 1,704 |
| Vergi öncesi faaliyet karı | 9,863 | 9,171 | 3,774 | (21,058) | 1,750 |
| Vergiler | 15 | (668) | 605 | - | (48) |
| Sürdürülmeyen faaliyetler | - | - | 8,177 | - | 8,177 |
| Dönem karı | 9,848 | 9,839 | 11,346 | (21,058) | 9,975 |
| Azınlık hakları | - | - | 127 | - | 127 |
| Ana şirketin hissedarlarına yansıtılabilir net kar | 9,848 | 9,839 | 11,219 | (21,058) | 9,848 |

Ek özet konsolide gelir tablosu, 2006

| | Holding şirketi | Banka şirketi | Bağlı şirketler | Eliminasyonlar ve yeniden sınıflandırmalar | ABN AMRO konsolide |
|---|--------------------|------------------|--------------------|--|--------------------------|
| Net faiz gelirleri | 66 | 3,566 | 3,636 | - | 7,268 |
| Konsolide edilen bağlı şirketlerden sonuçlar | 4,681 | 3,803 | - | (8,484) | - |
| Net komisyonlar | - | 2,302 | 1,747 | - | 4,049 |
| Alım satım karı | - | 2,344 | 505 | - | 2,849 |
| Finansal işlemlerin sonuçları | - | 193 | 601 | - | 794 |
| Diğer faaliyet gelirleri | - | 479 | 5,989 | - | 6,468 |
| Toplam faaliyet karı | 4,747 | 12,687 | 12,478 | (8,484) | 21,428 |
| Faaliyet giderleri | 2 | 7,360 | 9,583 | - | 16,945 |
| Kredi zarar karşılıkları | - | 499 | 912 | - | 1,411 |
| Vergi öncesi faaliyet karı | 4,745 | 4,828 | 1,983 | (8,484) | 3,072 |
| Vergiler | 30 | 147 | 189 | - | 366 |
| Sürdürülmeyen faaliyetler | - | - | 2,074 | - | 2,074 |
| Dönem karı | 4,715 | 4,681 | 3,868 | (8,484) | 4,780 |
| Azınlık hakları | - | - | 65 | - | 65 |
| Ana şirketin hissedarlarına yansıtılabilir net kar | 4,715 | 4,681 | 3,803 | (8,484) | 4,715 |

Ek özet konsolide gelir tablosu, 2005

| | Holding şirketi | Banka şirketi | Bağlı şirketler | Eliminasyonlar ve yeniden sınıflandırmalar | ABN AMRO konsolide |
|---|--------------------|------------------|--------------------|--|--------------------------|
| Net faiz gelirleri | 17 | 3,732 | 3,014 | - | 6,763 |
| Konsolide edilen bağlı şirketlerden sonuçlar | 4,398 | 2,646 | - | (7,044) | - |
| Net komisyonlar | (31) | 2,057 | 1,406 | - | 3,432 |
| Alım satım karı | - | 2,230 | 284 | - | 2,514 |
| Finansal işlemlerin sonuçları | - | 518 | 665 | - | 1,183 |
| Diğer faaliyet gelirleri | - | 224 | 4,466 | - | 4,690 |
| Toplam faaliyet karı | 4,384 | 11.407 | 9,835 | (7,044) | 18,582 |
| Faaliyet giderleri | (6) | 6,570 | 7,349 | - | 13,913 |
| Kredi zarar karşılıkları | - | 149 | 465 | - | 614 |
| Vergi öncesi faaliyet karı | 4,390 | 4,688 | 2,021 | (7,044) | 4,055 |
| Vergiler | 8 | 315 | 412 | - | 735 |
| Sürdürülmeyen faaliyetler | - | 25 | 1,098 | - | 1,123 |
| Dönem karı | 4,382 | 4,398 | 2,707 | (7,044) | 4,443 |
| Azınlık hakları | - | - | 61 | - | 61 |
| Ana şirketin hissedarlarına yansıtılabilir net kar | 4.382 | 4.398 | 2,646 | (7,044) | 4,382 |

2007 2006 ve 2005 için özet konsolide nakit akım tabloları aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

Ek konsolide nakit akım tablosu, 2007

| | Holding şirketi | Banka şirketi | Bağlı şirketler | Eliminasyonlar ve yeniden sınıflandırmalar | ABN AMRO konsolide |
|--|--------------------|------------------|--------------------|--|--------------------------|
| Devam eden faaliyetlerden, operasyonel faaliyetlerden net nakit akımı | 113 | 9,466 | (4,516) | (609) | 4,454 |
| Sürdürülmeyen faaliyetlerden, operasyonel faaliyetlerden net nakit akımı | - | - | (9,275) | - | (9,275) |
| Toplam net nakit akımı | 113 | 9.466 | (13,791) | (609) | (4,821) |
| Net yatırım çıkışı / menkul kıymet yatırım portföylerinin satışı | - | 148 | (2,592) | - | (2,444) |
| Net yatırım çıkışı / iştirak paylarının satışı | - | (27) | 678 | - | 651 |
| Net yatırım çıkışı / mülk ve ekipman satışı | - | (114) | (33) | - | (147) |
| Net maddi olmayan yatırım çıkışı | - | (280) | (196) | - | (476) |
| Devam eden faaliyetlerden, yatırım faaliyetlerinden net nakit akışı | - | (273) | (2,143) | - | (2.416) |
| Sürdürülmeyen faaliyetlerden, yatırım faaliyetlerinden net nakit akışı | - | - | 12,954 | - | 12,954 |
| İkinci derece teminatlı yükümlülüklerdeki net artış (azalış) | - | (668) | 810 | - | 142 |
| Uzun vadeli fonlamadaki net artış (azalış) | - | (2,988) | 11,596 | - | 8,608 |
| Şirket kasasında bulunan kendi hisselerimizdeki net artış (azalış) | (1,223) | - | - | - | (1,223) |
| Özkaynaklardaki diğer değişiklikler | (743) | - | (980) | - | (1,723) |
| Ödenen nakit temettüleri | (1,540) | - | (609) | 609 | (1,540) |
| Devam eden operasyonlardan, finansman faaliyetlerden net nakit akımı | (3,506) | (3,656) | 10,817 | 609 | 4,264 |
| Sürdürülmeyen operasyonlardan, finansman faaliyetlerden net nakit akımı | - | - | (2,101) | - | (2,101) |
| Nakit akımı | (3.393) | 5,537 | 5,736 | - | 7,880 |

Ek konsolide nakit akım tablosu, 2006

| | Holding şirketi | Banka şirketi | Bağlı şirketler | Eliminasyonlar ve yeniden sınıflandırmalar | ABN AMRO konsolide |
|--|--------------------|------------------|--------------------|--|--------------------------|
| Devam eden faaliyetlerden, operasyonel faaliyetlerden net nakit akımı | 1,537 | (194) | (11,656) | (3,316) | (13,629) |
| Sürdürülmeyen faaliyetlerden, operasyonel faaliyetlerden net nakit akımı | - | - | 9,298 | - | 9,298 |
| Toplam net nakit akımı | 1,537 | (194) | (2.358) | (3.316) | (4.331) |
| Net yatırım çıkışı / menkul kıymet yatırım portföylerinin satışı | - | (7,006) | 2,126 | - | (4,880) |
| Net yatırım çıkışı / iştirak paylarının satışı | - | 19 | (1) | - | 18 |
| Net yatırım çıkışı / mülk ve ekipman satışı | - | (125) | (598) | - | (723) |
| Net maddi olmayan yatırım çıkışı | - | (261) | (465) | - | (726) |
| Devam eden faaliyetlerden, yatırım faaliyetlerinden net nakit akışı | - | (7,373) | 1,062 | - | (6.311) |
| Sürdürülmeyen faaliyetlerden, yatırım faaliyetlerinden net nakit akışı | - | - | (8,751) | - | (8,751) |
| İkinci derece teminatlı yükümlülüklerdeki net artış (azalış) | - | (1,017) | (323) | - | (1,340) |
| Uzun vadeli fonlamadaki net artış (azalış) | - | 8,943 | 14,289 | - | 23,232 |
| (Şirket kasasında bulunan kendi hisselerimizdeki net artış (azalış)) | (2,061) | - | - | - | (2,061) |
| Özkaynaklardaki diğer değişiklikler " | 133 | - | 41 | - | 174 |
| Ödenen nakit temettüler | (807) | (1,521) | (1,795) | 3,316 | (807) |
| Devam eden operasyonlardan, finansman faaliyetlerden net nakit akımı | (2,735) | 6,405 | 12,212 | 3.316 | 19,198 |
| Sürdürülmeyen operasyonlardan, finansman faaliyetlerden net nakit akımı | - | - | (976) | - | (976) |
| Nakit akımı | (1,198) | (1,162) | 1,189 | - | (1,171) |

Ek konsolide nakit akım tablosu, 2005

| | Holding şirketi | Banka şirketi | Bağlı şirketler | Eliminasyonlar ve yeniden sınıflandırmalar | ABN AMRO konsolide |
|--|--------------------|------------------|--------------------|--|--------------------------|
| Devam eden faaliyetlerden, operasyonel faaliyetlerden net nakit akımı | 2,071 | (14,735) | (3,134) | (2,355) | (18,153) |
| Sürdürülmeyen faaliyetlerden, operasyonel faaliyetlerden net nakit akımı | - | - | (317) | - | (317) |
| Toplam net nakit akımı | 2,071 | (14,735) | (3,451) | (2,355) | (18,470) |
| Net yatırım çıkışı / menkul kıymet yatırım portföylerinin satışı | (10) | (10,777) | (3,217) | - | (14,004) |
| Net yatırım çıkışı / iştirak paylarının satışı | - | (1,516) | (925) | 1,228 | (1,213) |
| Net yatırım çıkışı / mülk ve ekipman satışı | - | (156) | (654) | - | (810) |
| Net maddi olmayan yatırım çıkışı | - | (252) | (115) | - | (367) |
| Devam eden faaliyetlerden, yatırım faaliyetlerinden net nakit akışı | (10) | (12,701) | (4,911) | 1,228 | (16.394) |
| Sürdürülmeyen faaliyetlerden, yatırım faaliyetlerinden net nakit akışı | - | - | 1,209 | - | 1,209 |
| İkinci derece teminatlı yükümlülüklerdeki net artış (azalış) | - | 1,347 | 13 | - | 1,360 |
| Uzun vadeli fonlamadaki net artış (azalış) | - | 20,996 | 7,989 | - | 28,985 |
| Şirket kasasında bulunan kendi hisselerimizdeki net artış (azalış) | 2,523 | - | - | - | 2,523 |
| Özkaynaklardaki diğer değişiklikler | - | 1,222 | 75 | (1,222) | 75 |
| Ödenen nakit temettüler | (659) | (1,751) | (598) | 2,349 | (659) |
| Devam eden operasyonlardan, finansman faaliyetlerden net nakit akımı | 1,864 | 21,814 | 7,479 | 1,127 | 32,284 |
| Sürdürülmeyen operasyonlardan, finansman faaliyetlerden net nakit akımı | - | - | (1,189) | - | (1,189) |
| Nakit akımı | 3,925 | (5,622) | (863) | - | (2,560) |

Diğer bilgiler

Ana şirket finansal tabloları bu özet konsolide dipnota dahildir. 31 Aralık 2007 itibariyle tedavülde olan adi hisse adedi 1,936,847,516'dır (2006: 1,936,847,516, 2005: 1,909,738,427). Kayıtlı adi hisse adedi ise 4,000,000,000'dir.

Ana sözleşmesinin 372 ve 373. maddeleri uyarınca ABN AMRO Holding NV'nin teklif edilen kar tahsisatı aşağıdaki gibidir:

| (milyon euro) | 2007 | 2006 | 2005 |
|------------------------------|-------|-------|-------|
| Yedeklere ilave | 8,777 | 2,562 | 2,332 |
| Adi hisselerle temettü | 1,071 | 2,153 | 2,050 |
| | 9,848 | 4,715 | 4,382 |
| İmtiyazlı hisselerle temettü | 36 | 36 | 36 |

Garantili imtiyazlı ihraççılar

2007 2006 ve 2005'te, bağlı şirketlerdeki garantili imtiyazlı intifa hakkı, ABN AMRO Holding'in dolaylı olarak tamamına sahip olduğu bağlı kuruluşları olan, sırasıyla ABN AMRO Capital Funding Trust V, ABN AMRO Capital Funding Trust VI ve ABN AMRO Capital Funding Trust VII ('Trustlar') tarafından ihraç edilmiş, Kümülatif olmayan Garantili Trust İmtiyazlı Menkul Kıymetlerde %5.90, Kümülatif olmayan Garantili Trust İmtiyazlı Menkul Kıymetlerde %6.08 ve Kümülatif olmayan Garantili Trust İmtiyazlı Menkul Kıymetlerde %6.25'i ('Trust İmtiyazlı Menkul Kıymetler') temsil etmektedir. Trustların yegane varlığı ABN AMRO Holding'in dolaylı olarak tamamına sahip olduğu bağlı kuruluşları olan, ABN AMRO Capital Funding LLC V'in, ABN AMRO Capital Funding LLC VI'nın ve ABN AMRO Capital Funding LLC VII'nin Kümülatif olmayan Garantili B Sınıfı İmtiyazlı Menkul Kıymetleridir ('B Sınıfı İmtiyazlı Menkul Kıymetler'), ve B Sınıfı İmtiyazlı Menkul Kıymetlerin vadeleri Trust İmtiyazlı Menkul Kıymetlerin vadelerini tutmaktadır. Trust Menkul Kıymetleri ve B Sınıfı İmtiyazlı Menkul Kıymetler üçer aylık dönemlerde işlemiş faizi ödemektedir ve yalnızca bu menkul kıymetlerin koşullarını yöneten belgelerde belirtilen belli koşulların gerçekleşmesi üzerine itfa edilebilmektedir. Sınırlı istisnalara tabi olarak, B Sınıfı İmtiyazlı Menkul Kıymetlerin itfa edilebileceği en erken tarih, ABN AMRO Capital Funding Trust V için 3 Temmuz 2008, ABN AMRO Capital Funding Trust VI için 30 Eylül 2008, ve ABN AMRO Capital Funding Trust VII için 18 Şubat 2009'dur. Trust İmtiyazlı Menkul Kıymetlerin ve B Sınıfı İmtiyazlı Menkul Kıymetlerin her biri ABN AMRO Holding'in tam ve koşulsuz garantisine tabidir. Temettü ve tasfiye hakları bakımından Trust İmtiyazlı Menkul Kıymetler, ABN AMRO Holding imtiyazlı hisselerine yakındır.

ABN AMRO Holding N.V. (Ana Şirket)in şirket finansal tabloları, 2007

Muhasebe ilkeleri

ABN AMRO Holding N.V.'nin şirket finansal tabloları Hollanda Medeni Kanunu 2. Cilt 9. Başlık Koşullarına uygun olarak hazırlanmıştır. Grup, konsolide finansal tablolarını IASB tarafından yayınlanan ve AB tarafından benimsenen Uluslararası Finansal Raporlama Standardına (UFRS) uygun olarak hazırlamıştır. Şirket finansal tablolarında uygulanan muhasebe ilkeleri, konsolide finansal tablolarda uygulananlarla aynıdır. ABN AMRO Holding N.V., bölüm 2:362 paragraf 8'de yer alan istisnaları uygulamaktadır. Grup şirketlerindeki iştirak payları, IASB tarafından yayınlanan UFRS esasına göre belirlenen net aktif değerinden değerlendirilmektedir. Sayfa 98'e atıf yapılmıştır.

Grup şirketlerindeki iştirak payları

ABN AMRO Holding N.V., ABN AMRO Bank NV Amsterdam'ın tek hissedarı olarak tek iştirake sahiptir.

Hazırlama esası

Finansal tablolar, şirketin sunum kuru olan euro cinsinden sunulmuş olup, (aksi belirtilmedikçe) en yakın milyona yuvarlanmıştır. Gelir tablosu Hollanda Medeni Kanunu Cilt 2 Bölüm 402 uyarınca düzenlenmiştir.

31 Aralık'ta sona eren yıla ait şirket gelir tablosu

| (milyon euro) | 2007 | 2006 | 2005 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| İştirak paylarının vergi sonrası karları | 9,839 | 4,681 | 4,398 |
| Diğer vergi sonrası karlar | 9 | 34 | (16) |
| Net kar | 9,848 | 4,715 | 4,382 |

31 Aralık itibariyle şirket bilançosu

| (milyon euro) | 2007 | 2005 |
|--|---------------|---------------|
| Aktifler | | |
| Finansal yatırımlar a | - | 20 |
| Krediler ve alacaklar – bankalar | - | 2,487 |
| Grup şirketlerindeki iştirak payları c | 31,301 | 21,939 |
| Gelir tahakkukları ve peşin ödenmiş giderler d | - | 4 |
| Toplam aktifler | 31,301 | 24,450 |
| Yükümlülükler | | |
| Bankalara borçlar b | 906 | - |
| Müşterilere borçlar | - | 20 |
| Diğer yükümlülükler e | 52 | 65 |
| Toplam yükümlülükler (ikinci derece teminatlı yükümlülükler hariç) | 958 | 85 |
| İkinci derece teminatlı yükümlülükler f | 768 | 768 |
| Toplam yükümlülükler | 1,726 | 853 |
| Özkaynaklar a | | |
| Sermaye | 1,085 | 1,085 |
| Hisse Primi | 5,332 | 5,245 |
| Şirket kasasındaki kendi hisselerimiz | (2,640) | (1,829) |
| Dağıtılmamış karlar | 25,650 | 18,599 |
| Gelir tablosunda kabul edilmeyen net kazançlar/kayıplar) | 148 | 497 |
| Özkaynaklar g | 29,575 | 23,597 |
| Özkaynaklar ve yükümlülükler toplamı | 31,301 | 24,450 |

Maddelerin karşısında belirtilen harfler notlara referans yapmaktadır. Şirket bilançosuna ilişkin notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

31 Aralık'ta sona eren yıla ait şirket özkaynak değişim tablosu

| <i>(milyon euro)</i> | 2007 | 2006 | 2005 |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Çıkarılmış ve ödenmiş sermaye | | | |
| 1 Ocak Bakiyesi | 1,085 | 1,069 | 957 |
| Hisse ihraçları | - | - | 82 |
| Kullanılan opsiyon ve varantlar | - | 16 | - |
| Hisse olarak ödenen temettüler | - | - | 33 |
| 31 Aralık Bakiyesi | 1,085 | 1,085 | 1,069 |
| Hisse Primi | | | |
| 1 Ocak Bakiyesi | 5,245 | 5,269 | 2,604 |
| Hisse ihraçları | - | - | 2,611 |
| Hisse bazlı ödemeler | 145 | 111 | 87 |
| Hisse olarak ödenen temettüler | (58) | (135) | (33) |
| 31 Aralık Bakiyesi | 5,332 | 5,245 | 5,269 |
| Şirket kasasındaki kendi hisselerimiz | | | |
| 1 Ocak Bakiyesi | (1,829) | (600) | (632) |
| Hisse geri alımı | (1,847) | (2,204) | 32 |
| Hisse olarak ödenen temettüler için kullanılan | 412 | 832 | - |
| Opsiyon ve performans hisse planlarının kullanımında yararlanılan | 624 | 143 | - |
| 31 Aralık Bakiyesi | (2,640) | (1,829) | (600) |
| Dağıtılmamış karlar | | | |
| 1 Ocak Bakiyesi | 18,599 | 15,237 | 11,580 |
| Ana şirketin hissedarlarına yansıtılabilir kar | 9,848 | 4,715 | 4,382 |
| Ana şirketin hissedarlarına ödenen nakit temettüler | (1,540) | (807) | (659) |
| Ana şirketin hissedarlarına hisse olarak ödenen temettüler | (586) | (656) | - |
| Hisse opsiyonlarının ve ödülleri nakden kapatılması | (743) | - | - |
| Diğer | 72 | 110 | (66) |
| 31 Aralık Bakiyesi | 25,650 | 18,599 | 15,237 |
| Gelir tablosunda kabul edilmeyen net kazançlar/(kayıplar) | | | |
| <i>Kur çevrim hesabı</i> | | | |
| 1 Ocak Bakiyesi | 408 | 842 | (238) |
| Elden çıkarmalara ilişkin gelir tablosuna transferler | 293 | (7) | (20) |
| Kur çevrim farkları | (104) | (427) | 1,100 |
| Ara Toplam - 31 Aralık Bakiyesi | 597 | 408 | 842 |
| <i>Satışa hazır varlıklardan realize edilmemiş net kazançlar/(kayıplar)</i> | | | |
| 1 Ocak Bakiyesi | 364 | 1,199 | 830 |
| Satışa hazır varlıklardan realize edilmemiş net kazançlar/(kayıplar) | (392) | (233) | 717 |
| Yeniden sınıflandırılarak gelir tablosuna alınan realize edilmiş kazançlar | (515) | (602) | (348) |
| Ara Toplam - 31 Aralık Bakiyesi | (543) | 364 | 1,199 |
| <i>Nakit akım hedging rezervi</i> | | | |
| 1 Ocak Bakiyesi | (275) | (795) | (283) |
| Nakit akım hedging işleminden realize edilmemiş net kazançlar/(kayıplar) | 315 | 735 | (386) |
| Yeniden sınıflandırılarak gelir tablosuna alınan kayıplar | 54 | (215) | (126) |
| Ara Toplam - 31 Aralık Bakiyesi | 94 | (275) | (795) |
| 31 Aralık itibariyle gelir tablosunda kabul edilmemiş net kazançlar/(kayıplar) | 148 | 497 | 1,246 |
| 31 Aralık itibariyle ana şirketin hissedarlarına yansıtılabilir özkaynaklar | 29,575 | 23,597 | 22,221 |

Şirketin özkaynak değişim tablosuna ilişkin notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Şirket finansal tablolarına ilişkin notlar

(bütün tutarlar milyon eurodur)

a Finansal yatırımlar

Bu kalemde yer alan tutar, kıymetli kağıtları temsil etmektedir.

| <i>(milyon euro)</i> | 2007 | 2006 |
|---------------------------|----------|-----------|
| 1 Ocak Bakiyesi | 20 | 20 |
| Satın almalar | 89 | 108 |
| Satışlar | (109) | (108) |
| 31 Aralık Bakiyesi | - | 20 |

b Krediler ve alacaklar – bankalar / Bankalara borçlar

Bu kalem, Grup şirketleri ile olan kredileri ve mevduatları ve diğer bankalar arası ilişkileri içermektedir. Bu kredilerin ve alacakların vadesi bir yıldan azdır.

C Grup şirketlerindeki iştirak payları

ABN AMRO Bank NV'nin ABN AMRO Holding NV'ye ödemesi gereken temettüler 58 milyon EUR tutarındadır (2006: 58 milyon EUR).

| <i>(milyon euro)</i> | 2007 | 2006 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 1 Ocak Bakiyesi | 21,939 | 19,332 |
| Net dönem karı | 9,839 | 4,681 |
| Alınan temettüler | (58) | (1,520) |
| Kur çevrim farkları | 189 | (433) |
| Diğer hareketler | (608) | (121) |
| 31 Aralık Bakiyesi | 31,301 | 21,939 |

d Gelir tahakkukları ve peşin ödenmiş giderler

Bu kalem, inceleme konusu dönemde kabul edilmiş olup fiili tahsilatın veya ödemenin farklı bir döneme denk geldiği gelir ve giderleri içermektedir.

e Diğer yükümlülükler

Bu kalem, diğerlerinin yanı sıra, 2007'de 15 milyon EUR (2006: 29 milyon EUR) tutarındaki ödenecek gelir vergilerini ve imtiyazlı hisselerle ödeme tahakkukunu içermektedir.

f İkinci derece teminatlı yükümlülükler

2004'te, revize kurumsal yönetim süreçlerimizin bir parçası olarak, 2003 sonunda tedavülde olan defansif fonksiyonlu kayıtlı imtiyazlı hisseler iptal edilmiş ve defansif fonksiyonu olmayan, yeni kayıtlı dönüştürülebilir imtiyazlı finansman hisseleri ihraç edilmiştir. 2005, 2006 ve 2007'de dolaşımda olan dönüştürülebilir imtiyazlı finansman hisselerinin adedi (0.56 EUR nominal değerde) 1,369,815,864 olarak değişmeden kalmıştır. Yine, dolaşımda olan (eski dönüştürülebilir) imtiyazlı hisselerimizin adedi de (2.24 EUR nominal değerde) 44,988 olarak değişmeden kalmıştır. Finansman imtiyazlı hisselerin temettüsü 1 Ekim 2004'ten geçerli olmak üzere nominal değerinin %4.65'i olarak sabitlenmiştir. Bu yüzde, ana sözleşmede belirtilen şekilde 1 Ocak 2011'de ayarlamaya tabi tutulacaktır.

Finansman (eski dönüştürülebilir imtiyazlı hisselerin temettüsü, dağıtım konusunda ve likidasyon durumunda adi hisselerden üstün gelir. 31 Ekim 2003'ten önce dönüştürülebilir olan bu imtiyazlı hisselerin temettüsü, 1 Ocak 2004'te 2013 sonuna kadar hisse başına yıllık 0.95 EUR olarak sabitlenmiştir.

9 Özkaynaklar

Özkaynaklar

| <i>(milyon euro)</i> | 2007 | 2006 |
|----------------------|---------------|---------------|
| Sermaye | 1,085 | 1,085 |
| Yedekler | 28,490 | 22,512 |
| Total | 29,975 | 23,597 |

Sermaye

| | 2007 | 2006 |
|---|----------------------|----------------------|
| Çıkarılmış adi hisse adedindeki hareketler | | |
| 1 Ocak Bakiyesi | 1,936,847,516 | 1,909,738,427 |
| Hisse olarak ödenen temettüler | - | 27,109,089 |
| 31 Aralık Bakiyesi | 1,936,847,516 | 1,936,847,516 |

| | 2007 | 2008 |
|--|-------------------|-------------------|
| Şirket kasasında bulunan kendi hisselerimizin adedindeki hareketler | | |
| 1 Ocak Bakiyesi | 83,060,725 | 31,818,402 |
| Kullanılan opsiyonlar ve performans hisse planları için kullanılan | (27,649,180) | (8,454,965) |
| Hisse geri alımı | 55,512,333 | 95,899,360 |
| Hisse olarak ödenen temettüler | (18,204,058) | (36,202,072) |
| 31 Aralık Bakiyesi | 92,719,820 | 83,060,725 |

Yedekler

| (milyon euro) | 2007 | 2006 |
|---|---------------|-------------|
| Hisse primi hesabı | 5,332 | 5,245 |
| Dağıtılamaz rezerv hisseleri | 10 | 10 |
| Dağıtılamaz kar iştirakleri | 468 | 491 |
| Kambiyo farkları | 597 | 408 |
| Nakit akım hedge rezervi | 94 | (275) |
| Satışa hazır varlıklar rezervi | (543) | 364 |
| Piyasa değerinden tayin edilen finansal enstrümanlardan realize edilmemiş kazançlar | - | 222 |
| Diğer yedekler | 22,532 | 16,047 |
| Toplam yedekler | 28,490 | 22,512 |

Emisyon primi hesabı vergisel anlamda esasen ödenmiş sermaye olarak kabul edilir. Toplam yedeklerin 2,425 milyon EUR (2006: 2,244 milyon EUR) kısmı dağıtılamaz niteliktedir.

Garantiler

ABN AMRO Holding NV, ABN AMRO Bank NV'nin bütün yükümlülüklerini garanti etmektedir.

Amsterdam, 25 Mart 2008

Denetim Kurulu

Arthur Martinez (Başkan)
André Olijslager (Başkan Yardımcısı)
Trude Maas-de Brouwer
Rob van den Bergh
Anthony Ruys
Gert-Jan Kramer
Ana Maria Llopis Rivas
Sir Fred Goodwin
Jean-Paul Votron
Juan Rodriguez-Inciarte

Yönetim Kurulu

Mark Fisher
Wilco Jiskoot
Karel De Boeck
Ron Teerlink
Brian Crowe
Paul Dor
Marta Elorza Trueba
John Hourican
Javier Maldonado
Jan-Peter Schmittmann

50 SEC FORM 20-F çapraz referans ve diğer bilgiler

SEC Form 20-F çapraz başvuru ve diğer bilgiler
AR-20-F birleşik raporu için yeni açıklama

| Form 20-F – Madde numarası | Bu belgedeki sayfa referansı | Form 20-F - Madde numarası | Bu belgedeki sayfa referansı |
|----------------------------|--|----------------------------|--|
| 1 | Yönetim Kurulu Üyelerinin, Üst Düzey Yöneticilerin ve Danışmanların Kimliği | 10 | Ek bilgiler |
| | | NA | Sermaye |
| 2 | Teklif istatistikleri ve tahmini takvim | NA | Kuruluş Senedi ve Ana Sözleşme |
| 3 | Önemli bilgiler | | Önemli kontratlar |
| | Seçilmiş finansal bilgiler | 7 | Kambiyo kontrolleri |
| | Aktifleştirme ve borçluluk | NA | Vergilendirme |
| | Teklifin nedeni ve hasılatın kullanımı | NA | Temettü ve ödeme yerleri |
| | Risk faktörleri | 60 | Uzmanların beyanı |
| 4 | Şirket hakkında bilgiler | | Gösterim belgeleri |
| | Şirketin geçmişi ve gelişimi | 10 | Bağlı şirketler hakkında bilgiler |
| | İşletmeye Genel Bakış | 30 11 | Piyasa riski hakkında nitel ve nicel açıklamalar |
| | Organizasyon yapısı | 10 | |
| | Mülkler, teçhizat ve ekipmanlar | 29 12 | Sermayeyi temsil eden menkul kıymetler dışındaki menkul kıymetlerin açıklaması |
| 4A | Çözülmemiş personel şerhleri | NA | |
| 5 | Faaliyetlerin ve finansalların gözden geçirilmesi ve beklentiler | 13 | Temerrütler, temettü, borç bakiyeleri ve ödenmeyen borçlar |
| | Faaliyet sonuçları | 12 | |
| | Likidite ve sermaye kaynakları | 14 14 | Menkul kıymet hamillerinin haklarında maddi tadilatlar ve hasılatın kullanımı |
| | Seçilmiş istatistiki bilgiler | 254 | |
| | Araştırma ve Geliştirme, | NA 15 | Kontroller ve prosedürler |
| | Patent ve Lisanslar vb. | NA 16A | Denetim Komitesi finansal uzmanı |
| | Trend bilgileri | 290 16B | Etik Kuralları |
| | Bilanço dışı düzenlemeler | 291 16C | Temel muhasebe ücretleri ve hizmetleri |
| | Sözleşme yükümlülüklerinin tablosal açıklaması | 166 16D | Denetim komiteleri için kotasyon standartlarından muafiyetler |
| 6 | Yönetim Kurulu Üyeleri, üst düzey yöneticiler ve çalışanlar | | Sermayeyi temsil eden menkul kıymetlerin ihraççı tarafından satın alınması ve bağlı satın almalar |
| | Yönetim Kurulu Üyeler ve üst düzey yöneticiler | 78 16E | |
| | Ücret | 196 | |
| | Kurul uygulamaları | 78 17 | Finansal tablolar |
| | Çalışanlar | 96 18 | Finansal tablolar |
| | Hisse sahipliği | 196 19 | Ekler |
| 7 | Ana hissedarlar ve ilişkili taraf işlemleri | | |
| | Ana hissedarlar | 298 | |
| | İlişkili taraf işlemleri | 213 | |
| | Uzman ve danışmanların menfaatleri | NA | |
| 8 | Finansal bilgiler | | |
| | Konsolide tablolar ve diğer | | |
| | Finansal bilgiler | 97 | |
| | Önemli değişiklikler | NA | |
| 9 | Arz ve kotasyon | 297 | |

Diğer Bilgiler

| | |
|--|-----|
| Denetçilerin raporu | 233 |
| Ana sözleşmenin kar dağıtımı ile ilgili hükümleri | 234 |
| Önerilen kar dağıtımı | 235 |
| Holding ve trust ofisi ana sözleşmesinin hisseler ve oy hakları ile ilgili hükümleri | 235 |

ABN AMRO Holding N.V.'nin Denetim Kurulu ve Yönetim Kurulu'na sunulur.

Denetçi Raporu

Mal tablolara ilişkin rapor

ABN AMRO Holding N.V.'nin, Amsterdam, sayfa 97-231'de yer alan 2007 yılı mali tablolarını denetlemiş bulunmaktayız. Mali tablolar, konsolide mali tablolar ve şirket mal tablolarından oluşmaktadır. Konsolide mali tablolar 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla konsolide bilanço, gelir tablosu, özvarlıklardaki değişikliklere ilişkin tablo ve yıl sonu itibarıyla nakit akış tablosunu, ve önemli muhasebe politikaları ve diğer açıklayıcı notların yer aldığı bir özet içermektedir. Şirket mali tabloları ise, 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla şirket bilançosunu, şirket gelir tablosunu ve söz konusu tarihte sona eren yıla ait özvarlıklardaki değişikliklere ilişkin tablo ve notları içermektedir.

Yönetimin sorumluluğu

Şirketin yönetimi, Avrupa Birliği tarafından kabul edildiği şekilde Uluslararası Finansal Raporlama Standartları, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (International Accounting Standards Board) tarafından düzenlenen Uluslararası Finansal Raporlama standartları ve Hollanda Medeni Kanunu Cilt 2, Kısım 9 uyarınca mali tabloların hazırlanması ve gerçeğe uygun sunulması ve Faaliyet Raporunun diğer bölümlerinin Hollanda Medeni Kanunu Cilt 2 Kısım 9 uyarınca hazırlanmasından sorumludur. Sorumluluk içerisinde: mali tabloların hazırlanması ve kasten veya yanlışlıkla olup olmadığında bakılmaksızın ciddi herhangi bir yanlış bilgi içermeyip gerçeğe uygun sunumu ile ilgili kurum içi kontrolün oluşturulması, uygulanması ve devam ettirilmesi; uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanması ve koşullara uyarınca makul muhasebe tahminlerinde bulunulması.

Denetçinin sorumluluğu

Bizim sorumluluğunuz, denetlememize dayanarak mali tablolar hakkında görüş bildirmektir. Denetlememizi Hollanda kanunu uyarınca yapmış bulunuyoruz. Bu kanun uyarınca etik gerekliliklere uymamız ve mali tabloların ciddi herhangi bir yanlış bilgi içermediğine dair makul güvence edinmek amacıyla denetlememizi planlayıp gerçekleştirmemiz gerekmektedir.

Bir denetleme, mali tablolarda yer alan miktarlar ve açıklamalar ile ilgili denetleme kanıtı elde etmek için birtakım prosedürün uygulanmasını içermektedir. Seçilen prosedürler; kasten veya yanlışlıkla olup olmadığında bakılmaksızın mali tabloların ciddi yanlış bilgi içermeye riskinin değerlendirilmesi de dahil olmak üzere denetçinin takdirindedir. Söz konusu risk değerlendirmelerinin yapılması esnasında, koşullara uygun denetleme prosedürlerinin belirlenmesi amacıyla denetçi kurumun mali tabloların hazırlanması ve gerçeğe uygun şekilde sunulmasına ilişkin kurum içi kontrolü göz önünde bulundurmaktadır. Bir denetleme ayrıca uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yönetim tarafından yapılan muhasebe tahminlerin makul olup olmadığının ve mali tabloların genel sunumunun değerlendirilmesini içermektedir.

Edindiğimiz denetleme kanıtının, denetleme görüşümüzün esasının oluşturulması açısından yeterli ve uygun olduğuna inanmaktayız.

Konsolide mali tablolar ile ilgili görüş

Görüşümüzce, konsolide mali tablolar, ABN AMRO Holding N.V.'nin ve 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu ve söz konusu tarihte sona eren ilgili yıla ait sonuçları ve nakit akışlarını Avrupa Birliği tarafından kabul edildiği şekilde Uluslararası Finansal Raporlama Standartları, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından düzenlenen Uluslararası Finansal Raporlama standartları ve Hollanda Medeni Kanunu Cilt 2, Kısım 9 uyarınca doğru ve gerçeğe uygun bir şekilde yansıtmaktadır.

Şirketin mali tabloları ile ilgili görüş

Görüşümüzce, şirketin mali tabloları, ABN AMRO Holding N.V.'nin ve 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu ve söz konusu tarihte sona eren ilgili yıla ait sonuçlarını Hollanda Medeni Kanunu Cilt 2, Kısım 9 uyarınca doğru ve gerçeğe uygun bir şekilde yansıtmaktadır.

Diğer hukuki ve yasal gereklilikler hakkında bildirim

Hollanda Medeni Kanunu, 2:393, bölüm e paragraf 5'te ön görülen hukuki gereklilik uyarınca, yetkinliğimiz doğrultusunda, yönetim kurulunun Hollanda Medeni Kanunu 2:391 paragraf 4'te öngörüldüğü şekilde mali tablolar ile uyumlu olduğunu bildiririz.

Finansal raporlamaya ilişkin kurum-içi kontrol hakkında bildirim

Ayrıca, Halka Açık Şirketler Muhasebe Denetim Kurulu (Amerika Birleşik Devletleri) (Public Company Accounting Oversight Board) standartları uyarınca ABN AMRO Holding N.V.'nin 31 Aralık 2007 itibarıyla finansal raporlamaya ilişkin kurum-içi kontrolünü, Treadway Komisyonunu Destekleyen Kuruluşlar Komitesi (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) tarafından düzenlenen İç Kontrol-Bütünleşik Çerçeve'de (Internal Control- Integrated Framework) belirlenen kriterlere göre denetlenmiş bulunmaktayız ve 25 Mart 2008 tarihli raporumuzda bu konuda tam bir görüş içermektedir.

Amsterdam, 25 Mart 2008-04-13

Ernst & Young Accountants adına

J.J. Nooitgedagt tarafından imzalanmıştır

Ana sözleşmenin kar dağıtımı ile ilgili hükümleri

Kar, ana sözleşmenin 37. Maddesi uyarınca tahsis edilmektedir. Mevcut olarak ihraç edilmiş olan hisselerin sınıf ve seriler ile ilgili başlıca hükümler şu şekildedir:

1. 25 Ağustos 2004 tarihinde toplanan olağanüstü hissedarlar kurulunun kararı ile çıkarılan adi hisseler (imtiyazlı hisseler) çevrilebilir imtiyazlı finansman hisseleri sahipleri, hisse başına, itibari değerinin %4,65'ine karşılık gelen 0,02604 EUR tutarında temettü alacaktır. 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren ve söz konusu tarihi müteakip her on senede bir imtiyazlı hisseler üzerindeki temettü yüzdesi Reuters tarafından ilgili temettü hesaplama tarihlerinde yayınlanan on yıllık euro bazında faiz oranı swaplarının aritmetik ortalaması artı Denetleme Kurulunun onayı ile Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek artış doğrultusunda ayarlanacaktır. Bu artış, ilgili zamandaki piyasa koşullarına bağlı olarak 25 baz puandan az ve yüz baz puandan fazla olmayacaktır (madde 3.7.2.a.1 ve a.2).

Önceden adi hisseler çevrilebilir olan imtiyazlı hisse (çevrilebilir hisse) sahipleri, her bir hisse için 1 Ocak 2004 itibarıyla ödenmiş olan miktarın %3,3231'ine karşılık gelen 0,95 EUR tutarında temettü alacaktır. 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren ve söz konusu tarihi müteakip her on senede bir çevrilebilir hisseler üzerinden temettü, ana sözleşmede belirtilen şekilde ayarlanacaktır (madde 3.7.2.a.4.).

İmtiyazlı hisse veya çevrilebilir hisse sahiplerine, yukarıda belirtilen maksimum seviyelerin üzerinde kar dağıtımı yapılmayacaktır (madde 3.7.2.a.6.).

2. Bu dağıtımlardan sonra geriye kalan kardan Yönetim Kurulu, Denetleme Kurulunun onayına tabi olmak kaydıyla, rezervlere tahsisat yapabilir (madde 3.7.2.b.).
3. Söz konusu dağıtımlardan sonra kalan miktarın dağıtımı, Hissedarlar Genel Kurulu tarafından belirlenecektir. Denetim Kurulunun onayına tabi olmak kaydıyla, Yönetim Kurulu bu konuda bir öneri sunacaktır. Temettü ödenmesine ilişkin öneri, Hissedarlar Genel Kurulunda ayrı bir madde olarak ele alınacaktır (madde 3.7.2.b.).

ABN AMRO Holding N.V.'nin rezervler ve temettüler ile ilgili politikası, Yönetim Kurulunun önerisi üzerine Denetleme Kurulu tarafından belirlenmekte ve değiştirilebilmektedir. Rezervler ve temettüler ile ilgili politikanın benimsenmesi ve yapılacak müteakip her bir değişiklik farklı bir gündem maddesi altında Hissedarlar Genel kurulunda tartışılacak ve belirlenecektir (madde 3.7.2.c.).

Yukarıda madde 1’de anılan madde 3.7.2.a.1 ve a.2 hükümlerine bakılmaksızın, 1 Ocak 2011 tarihinden sonra Yönetim Kurulu, Denetleme Kurulunun onayı ile, ilgili İmtiyazlı Hisseler üzerinden, kardan nakit olarak temettü ödememeye veya ilgili imtiyazlı hisseler üzerinden serbestçe dağıtılabılır rezervden temettü ödememeye karar verebilir. Bu durumda, karın bu şekilde ödenmeyen kısmı, genel rezerve eklenecektir. Yönetim Kurulu, madde 3.7.2.c hükümleri uyarınca, ancak ilgili yılda adi hisseler üzerinden hiç temettü ödenmeyecek ise böyle bir karar alabilir. Denetleme Kurulunun onayına tabi olmak üzere Yönetim Kurulu, hissedarlarca uygun görülecek şekilde adi hisseler üzerinden nakit olarak veya hisse ihracına onay verilmiş olması kaydıyla, tamamen veya kısmen şirketin sermayesindeki adi veya imtiyazlı hisse şeklinde veya Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek şekilde bu iki yöntemin birlikte uygulanması ile temettü veya ara temettü ödemelerini yapabilir (madde 3.7.3).

Önerilen kar dağıtımı

Ana sözleşme, madde 3.7.2 ve 3.7.3 uyarınca net kar dağıtımı

| (milyon Euro) | 2007 | 2006 |
|---|--------------|--------------|
| Rezervlere ekleme | 8.777 | 2.562 |
| Adi hisse üzerinden temettü | 1.071 | 2.153 |
| | 9.848 | 4.715 |
| İmtiyazlı hisseler üzerinden temettü | 36 | 36 |

Holding ve trust ofisi ana sözleşmesinin hisseler ve oy hakları ile ilgili hükümleri

ABN AMRO Holding N.V.’nin sermayesindeki 0,56 EUR itibar değere sahip her bir adi hisse, sahibine bir oy hakkı vermektedir. İmtiyazlı hisselerin itibari değerleri adi hisseler ile aynı olup her biri 0,56 EUR’dur. Her bir imtiyazlı hissenin bir oy hakkı mevcuttur. Sermayedeki çevrilebilir hisselerin itibari değeri 2,24 EUR olup dört oy hakkına sahiptir. Kanunen veya ana sözleşme uyarınca ön görülen bazı muafiyetlere tabi olmak kaydıyla kararlar kullanılan oyların mutlak çoğunluğu ile alınmaktadır.

Tüm imtiyazlı hisseler, tescilli hisse sahibi olarak hareket eden ve intifa hakkı sahiplerine imtiyazlı hisselerle ilişkin mülkiyet haklarını gösteren depo sertifikaları düzenleyen ‘Stichting Administratiekantoor Preferente Financieringsaandelen ABN AMRO Holding’ trust ofisinde (Trust Ofisi) tutulmaktadır.

Önceki yapının aksine, imtiyazlı hisseler üzerinden oy hakları, önceden Trust Ofisine ait olsa da, Trust Ofisi tarafından her türlü koşulda depo sertifikası sahiplerine oy vekaletnamelerinin düzenlenmesi sebebiyle, uygulamadan depo sertifikası sahipleri tarafından kullanılmaktadır. Prensip olarak Trust Ofisi oy haklarını kullanmamaktadır. Depo sertifikası sahiplerinin oy hakları, imtiyazlı hisselerin (depo sertifikalarının) adi hisselerin değerine oranla özvarlıktaki payları esasına göre hesaplanacaktır. İmtiyazlı hisseler üzerinden depo sertifikası sahibine vekaleten verilen oy hakları, hissedarların toplantıya çağırıldığı aydan önceki ay Euronext Amsterdam’ın son işlem günü kapanış saati itibariyle adi hisselerin fiyatı ile bağlantılı olarak söz konusu depo sertifikası sahibi tarafından tutulan depo sertifikalarının miktarına karşılık gelecektir.

Bazı muafiyetlere tabi olmak üzere, adi hisselerin ve çevrilebilir hisselerin ihraç edilmesi üzerine, adi hisse sahipleri, ellerinde bulunan hisseler oranında rüçhan hakkına sahip olacaklardır.

ABN AMRO Holding N.V.’nin dağılması ve tasfiyesi halinde, tüm borçlar ödendikten sonra kalan varlıklar (1) öncelikle, imtiyazlı hisse ve çevrilebilir hisse sahiplerine, en son içinde bulunulan mali yılın başından ödeme gününe kadar tahakkuk eden tüm temettülere artı imtiyazlı hisselerin itibari değerine veya çevrilebilir hisseler üzerinden ödenen miktara eşit bir meblağ pro-rata esasında ödenecek ve (2) daha sonra, adi hisse sahiplerine pro-rata esasında ödeme yapılacaktır.

Ek Bilgiler

| | |
|--|------------|
| Döviz Kurları | 238 |
| Temettüler | 239 |
| ABN AMRO Kilit Rakamlar | 240 |
| Denetim Kurulu | 242 |
| Yönetim Kurulu | 246 |
| Seçme İstatistiksel Bilgiler | 254 |
| Trend Bilgileri | 290 |
| Bilanço dışı düzenlemeler | 291 |
| ABN AMRO hisseleri | 292 |
| Trust Ofisi | 297 |
| Şirket Kuruluş Senedi ve Ana Sözleşme | 299 |
| Mesleki Ahlak Kuralları | 304 |
| Hisse Opsiyonu Programları | 305 |
| Vergilendirme | 306 |
| Merkezi İşler Konseyi | 310 |
| Kısaltmalar | 312 |
| Gösterimdeki Belgeler | 314 |

Döviz Kurları

Aşağıdaki tablo, belirtilen yıllar ve aylar için, New York Federal Rezerv Bankası tarafından gümrük amacıyla tasdik edilen Euro cinsi telgrafla para transferlerine New York Şehrinde uygulanan Öğlen 12.00 Alış Kuru hakkında ABD doları cinsinden ifade edilen birtakım bilgiler sunmaktadır.

| 1 USD'nin Euro cinsinden değeri | Dönem sonu 1 | Ortalama kur 2 | Yüksek | Düşük |
|---------------------------------|--------------|----------------|--------|-------|
| 2001 | 1,12 | 1,12 | 1,19 | 1,05 |
| 2002 | 0,95 | 1,06 | 1,16 | 0,95 |
| 2003 | 0,79 | 0,89 | 0,97 | 0,79 |
| 2004 | 0,74 | 0,81 | 0,85 | 0,73 |
| 2005 | 0,84 | 0,80 | 0,74 | 0,86 |
| 2006 | 0,76 | 0,76 | 0,76 | 0,75 |
| Eylül 2007 | 0,70 | 0,72 | 0,70 | 0,73 |
| Ekim 2007 | 0,69 | 0,70 | 0,69 | 0,71 |
| Kasım 2007 | 0,68 | 0,68 | 0,67 | 0,69 |
| Aralık 2007 | 0,68 | 0,69 | 0,68 | 0,70 |
| Ocak 2008 | 0,67 | 0,69 | 0,67 | 0,69 |
| Şubat 2008 | 0,66 | 0,69 | 0,66 | 0,69 |
| Mart 2008 | 0,63 | 0,66 | 0,63 | 0,66 |

1 Dönem sonu kuru, dönemin son günü açıklanan Öğlen 12.00 Alış Kuru'dur.

2 Her bir yıllık dönem için ortalama kur, yıl boyunca her ayın son günü açıklanan Öğlen 12.00 Alış Kurlarının ortalamasıdır. Her bir aylık dönem için ortalama kur ise, ayın her günü açıklanan Öğlen 12.00 Alış Kurlarının ortalamasıdır.

Uygulanabilir en son tarih olan 18 Mart 2008 günü açıklanan Öğlen 12.00 Alış Kuru,
1 USD = 0,655 EUR'dur.

Bu kurlar yalnızca kolaylık sağlama amacıyla sunulmakta olup, konsolide mali tablolarımızın hazırlanmasında temel alınan ya da 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla ve bu tarihte son bulan yıl için elde edilen rakamların kolaylık açısından denetimden geçirilmeden USD'ye çevrilmesi gibi raporun diğer herhangi bir bölümünde yer alan mali verilerde tarafımızca kullanılan oranları yansıtmayabilir. USD cinsi tutarların yukarıda belirtilen kurların herhangi biri üzerinden Euro'ya çevrilmiş olduğu, çevrilmiş olabileceği ya da çevrilebileceği hususunda herhangi bir beyanımız bulunmamaktadır.

Aktiflerimizin ve pasiflerimizin önemli bir bölümü Euro dışındaki para birimleri cinsinden ifade edilmiştir. Buna göre, Euro'nun değerinde ABD doları gibi diğer para birimlerine göre yaşanan dalgalanmalar mali performansımızı etkileyebilir. Bkz. "Bölüm 2. Operasyon Değerlendirmesi". Buna ek olarak, Euro ve ABD doları arasındaki kur değişiklikleri, Euronext Amsterdam'daki Adi Hisselerimizin fiyatına eşdeğer ABD doları üzerinden yansıtılmakta ve bunun sonucu olarak da, Holding'e ait Amerikan Depo Hisselerinin ya da Amerikan Depo Hisselerinin New York Borsası'ndaki piyasa fiyatını etkilemektedir. Nakit temettüler Holding tarafından Adi Hisseler için Euro cinsinden ödenmekte olup, döviz kurundaki dalgalanmalar Amerikan Depo Sertifikası sahipleri tarafından alınan nakit temettülerin, Amerikan Depo Sertifikalarının emanetçisi konumundaki New York JPMorgan Chase Bankası tarafından çevrilmeleri sırasında oluşan ABD doları cinsinden tutarını etkileyecektir.

Temettüleri

Adi Hisse Senedi Temettüleri, imtiyazlı hisse senedi temettüleri ile dönüştürülebilir imtiyazlı hisse senedi temettülerinin ödenmesinden ve varsa rezervlerin oluşturulmasından sonra, Denetim Kurulu tarafından benimsenen ve Hissedarlar Genel Kurulu tarafından onaylanan konsolide mali tablolarda belirtilen kar üzerinden ödenebilir. Rezervler, Denetim Kurulunun onayına tabi olmak kaydıyla, Yönetim Kurulu tarafından oluşturulmaktadır.

Holding, son beş yıl içinde her yıl için ara temettü ve nihai temettü ödemeleri yapmıştır. Aşağıdaki tablo, 2003-2007 yılları arasında Adi Hisse Senetleri için ödenen temettüleri göstermektedir.

| | 2007 ¹ (USD) | 2007 | 2006 | 2005 | 2004 (EUR) |
|---|----------------------------|------|-------|-------|---------------|
| Ara Temettü | 0,79 | 0,58 | 0,55 | 0,50 | 0,50 |
| Nihai Temettü | - | - | 0,60 | 0,60 | 0,50 |
| Adi Hisse Senedi başına Toplam Temettü | - | 0,58 | 1,15 | 1,10 | 1,00 |
| Adi Hisse Senetleri için net kar üzerinden yüzde olarak belirtilen hisse başına toplam temettü | | | %46,0 | %45,3 | %42,9 |

¹ Kolaylık sağlama açısından, bu kalem ödeme tarihinde geçerli olan kur üzerinden ABD dolarına çevrilmiştir. Farklı olan tek öge, 16 Mart 2007 tarihinde geçerli olan 1 USD = 0,7515 EUR döviz kuru üzerinden ABD dolarına çevrilen 2006 yılı nihai temettüsüdür.

2003 yılı için bilgiler, UFRS altında mevcut değildir ve ayrı bir tabloda Hollanda GAAP (Genel Kabul Görmüş Muhasebe İlkeleri) kapsamında sunulmuştur.

Hollanda GAAP bilgileri, UFRS'ye uygun olarak hazırlanan bilgilerle karşılaştırılmaz.

Temettüleri

| | 2003 |
|---|-------|
| Ara Temettü | 0,45 |
| Nihai Temettü | 0,50 |
| Adi Hisse Senedi başına Toplam Temettü | 0,95 |
| Adi Hisse Senetleri için net kar üzerinden yüzde olarak belirtilen hisse başına toplam temettü | %49,0 |

ABN AMRO kilit rakamlar¹

| | 2007 | 2006 | 2005 |
|--|---------|---------|---------|
| Gelir Tablosu (milyon Avro üzerinden) | | | |
| Net faiz gelirleri | 8,572 | 7,610 | 7,043 |
| Toplam faiz dışı gelirler | 8,696 | 8,835 | 8,151 |
| Toplam işletme gelirleri | 17,268 | 16,445 | 15,194 |
| İşletme masrafları | 13,846 | 12,006 | 10,547 |
| Provizyonlar | 1,704 | 1,411 | 614 |
| Vergi öncesi işletme karı | 1,718 | 3,028 | 4,033 |
| Yıllık kar (UFRS) | 9,975 | 4,780 | 4,443 |
| Net kar | 9,848 | 4,715 | 4,382 |
| Adi hisse senedi sahiplerine dağıtılabılır net kar | 9,848 | 4,715 | 4,382 |
| Temettüler | 1,071 | 2,153 | 2,050 |
| Bilanço (milyar Avro üzerinden) | | | |
| Özsermaye | 29,6 | 23,6 | 22,2 |
| Grup Sermayesi | 46,3 | 45,1 | 43,2 |
| Müşterilere borçlar ve ihraç edilmiş borç senetleri | 505,4 | 564,4 | 487,7 |
| Krediler ve alacaklar –Müşteriler | 396,8 | 443,3 | 380,2 |
| Toplam Varlıklar | 1.025,2 | 987,1 | 880,8 |
| Şarta bağlı kredi yükümlülükleri ve taahhüt edilen hizmetler | 159,3 | 196,7 | 187,0 |
| Risk Ağırlıklı Varlıklar | 232,3 | 280,7 | 257,9 |
| Adi Hisse Senedi Rakamları² | | | |
| Tedavüldeki hisse senedi sayısı (milyon adet) | 1.844,1 | 1.853,8 | 1.877,9 |
| Tedavüldeki ortalama hisse senedi sayısı (milyon adet) | 1.851,3 | 1.882,5 | 1.877,9 |
| Hisse başına net kazanç (Avro üzerinden) | 5,32 | 2,50 | 2,43 |
| <u>Hisse senetlerinde artış olması durumunda hisse başına net kazanç</u> (Avro üzerinden) | 5,32 | 2,49 | 2,42 |
| Hisse başına temettü (Avro üzerinden, yuvarlanmış) | 0,58 | 1,15 | 1,10 |
| Ödeme Oranı (temettü/net kar) | - | 46,0 | 45,3 |
| Hisse başına net varlık değeri (yıl sonu itibariyle, Avro üzerinden) | 16,04 | 12,73 | 11,83 |
| Oranlar (%) | | | |
| Özsermaye karlılık oranı | 38,4 | 20,7 | 23,5 |
| BIS ana sermaye oranı | 12,42 | 8,45 | 10,62 |
| BIS toplam sermaye oranı | 14,61 | 11,14 | 13,14 |
| Verimlilik oranı | 80,2 | 73,0 | 69,4 |
| Çalışan Sayısı (bordrolu) | | | |
| Hollanda | 26,136 | 25,817 | 25,597 |
| Diğer ülkeler | 87,946 | 81,718 | 67,937 |
| Şube ve Ofis Sayısı | | | |
| Hollanda | 664 | 664 | 665 |
| Diğer Ülkeler | 3.530 | 3.868 | 2.902 |
| Faaliyet Gösterilen Ülke ve Bölge Sayısı | 56 | 58 | 58 |

Önceki yıla ait rakamlar karşılaştırma amacıyla sunulmuştur.

¹ Sona erdirilen faaliyetler burada ayrıca belirtilmemiştir.

² Personele sunulan opsiyonları karşılamak için yeniden satın alınan hisseler göz önüne alınarak düzenlenmiştir.

³ Tedavüldeki ortalama adi hisse senedi sayısını temel almaktadır.

⁴ Gerekliğinde, hisse sermayesindeki artışlara göre adapte edilmiştir.

⁵ Yıllık Raporlama Konseyininin 1 Ocak 2003 tarihli direktifini temel alarak, nakit akışı korumaları ile satılmaya hazır rezervler hariç UFRS kapsamında düzenlenmiştir.

■ Bu rakamlar Hollanda GAAP'ına uyum sağlamak amacıyla hazırlanmıştır.

■ Bu rakamlar GAAP dışı ölçütler temelinde hazırlanmıştır. Detaylar için lütfen MD&A bölümüne başvurunuz.

| ■ 2004 | ■ 2004 | ■ 2003 | ■ 2002 | ■ 2001 | ■ 2000 | ■ 1999 | ■ 1998 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 8.608 | 9.666 | 9.723 | 9.845 | 10.090 | 9.404 | 8.687 | 7.198 |
| 7.678 | 10.127 | 9.070 | 8.435 | 8.744 | 9.065 | 6.840 | 5.340 |
| 16.286 | 19.793 | 18.793 | 18.280 | 18.834 | 18.469 | 15.527 | 12.538 |
| 12.681 | 13.687 | 12.585 | 13.148 | 13.771 | 13.202 | 10.609 | 8.704 |
| 607 | 653 | 1.274 | 1.695 | 1.426 | 585 | 633 | 840 |
| 2.998 | 5.451 | 4.918 | 3.388 | 3.613 | 4.725 | 4.250 | 2.897 |
| 3.940 | | | | | | | |
| 3.865 | 4.109 | 3.161 | 2.207 | 3.230 | 2.498 | 2.570 | 1.828 |
| 3.865 | 4.066 | 3.116 | 2.161 | 3.184 | 2.419 | 2.490 | 1.747 |
| <u>1.663</u> | <u>1.706</u> | <u>1.589</u> | <u>1.462</u> | <u>1.421</u> | <u>1.424</u> | <u>1.250</u> | <u>906</u> |
| 14,8 | 15,0 | 13,0 | 11,1 | 12,1 | 12,9 | 12,4 | 10,9 |
| 33,2 | 33,0 | 31,8 | 30,4 | 34,3 | 32,9 | 29,3 | 24,5 |
| 402,6 | 376,5 | 361,6 | 360,7 | 384,9 | 339,8 | 284,2 | 243,5 |
| 320,0 | 299,0 | 296,8 | 310,9 | 345,3 | 319,3 | 259,7 | 220,5 |
| 727,5 | 608,6 | 560,4 | 556,0 | 597,4 | 543,2 | 457,9 | 432,1 |
| 191,5 | 191,5 | 162,5 | 180,3 | 193,4 | 187,5 | 159,0 | 124,0 |
| <u>231,6</u> | <u>231,4</u> | <u>223,8</u> | <u>229,6</u> | <u>273,4</u> | <u>263,9</u> | <u>246,4</u> | <u>215,8</u> |
| 1.669,2 | 1.669,2 | 1.637,9 | 1.585,6 | 1.535,5 | 1.500,4 | 1.465,5 | 1.438,1 |
| 1.657,6 | 1.657,6 | 1.610,2 | 1.559,3 | 1.515,2 | 1.482,6 | 1.451,6 | 1.422,1 |
| 2,33 | 2,45 | 1,94 | 1,39 | 1,53 | 2,04 | 1,72 | 1,23 |
| 2,33 | 2,45 | 1,93 | 1,38 | 1,52 | 2,02 | 1,71 | 1,22 |
| 1,00 | 1,00 | 0,95 | 0,90 | 0,90 | 0,90 | 0,80 | 0,58 |
| 42,9 | 40,8 | 49,0 | 64,7 | 58,8 | 44,1 | 46,5 | 46,9 |
| <u>8,88</u> | <u>8,51</u> | <u>7,47</u> | <u>6,47</u> | <u>7,34</u> | <u>8,43</u> | <u>7,87</u> | <u>6,94</u> |
| 29,7 | 30,8 | 27,7 | 20,1 | 27,3 | 20,5 | 23,1 | 16,6 |
| 8,46 | 8,57 | 8,15 | 7,48 | 7,03 | 7,20 | 7,20 | 6,94 |
| 11,06 | 11,26 | 11,73 | 11,54 | 10,91 | 10,39 | 10,86 | 10,48 |
| <u>77,9</u> | <u>69,2</u> | <u>67,0</u> | <u>71,9</u> | <u>73,1</u> | <u>71,5</u> | <u>68,3</u> | <u>69,4</u> |
| 27.850 | 28.751 | 31.332 | 32.693 | 36.984 | 38.958 | 37.138 | 36.716 |
| <u>66.721</u> | <u>70.520</u> | <u>81.331</u> | <u>73.745</u> | <u>74.726</u> | <u>76.140</u> | <u>72.800</u> | <u>71.014</u> |
| 680 | 680 | 711 | 739 | 736 | 905 | 921 | 943 |
| <u>2.818</u> | <u>2.818</u> | <u>2.964</u> | <u>2.685</u> | <u>2.836</u> | <u>2.774</u> | <u>2.668</u> | <u>2.640</u> |
| <u>58</u> | <u>63</u> | <u>66</u> | <u>67</u> | <u>74</u> | <u>76</u> | <u>74</u> | |

Denetim Kurulu

25 Mart 2008 tarihi itibarıyla, ABN AMRO Holding N.V ve ABN AMRO Bank N.V Denetim Kurulu'nun yapısı ve üyeleri hakkındaki bilgiler aşağıdaki gibidir:

| Denetim Kurulu | | Esas İşi | İlgili diğer pozisyonlar |
|---|--|--|--|
| Arthur Martinez; ^{1,2,3} (68, Amerikalı, E) Başkan | 2002; ⁴ 2010; ⁵ | <ul style="list-style-type: none">Sears, Roebuck & Co. Inc. Eski Başkanı ve Genel Müdürü | <ul style="list-style-type: none">International Flavours and Fragrances Inc. İcra Görevi Olmayan Yönetim Kurulu ÜyesiLiz Claiborne Inc. İcra Görevi Olmayan Yönetim Kurulu ÜyesiPepsiCo. Inc. İcra Görevi Olmayan Yönetim Kurulu ÜyesiIAC/Interactive Corp. İcra Görevi Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi |
| André Olijslager; ¹ (64, Hollandalı, E) Başkan Yardımcısı | 2004; ⁴ 2008; ⁵ | <ul style="list-style-type: none">Royal Friesland Foods N.V. Yönetim Kurulu Eski Başkanı | <ul style="list-style-type: none">Avebe U.A. Denetim Kurulu Eski Başkan YardımcısıCenter Parcs N.V. Denetim Kurulu ÜyesiSamas-Groep N.V. Denetim Kurulu ÜyesiNPM Capital N.V. Yatırım Komitesi ÜyesiFoundation N.V. Trust Ofisi Unilever Yönetim Kurulu ÜyesiTourism Real Estate Property (TREP) Holding SE İcra Görevi Olmayan Yönetim Kurulu ÜyesiHollanda Özel Girişim ve Risk Sermayesi Birliği (NVP) BaşkanıStichting Maatschappij en Onderneming (SMO) Başkanı ve SMO B.V. Denetim Kurulu ÜyesiNintes (Hollanda Yeni Teknoloji, Ekonomik ve Sosyal Çalışmalar Enstitüsü) Yönetim Kurulu ÜyesiFriesland College Denetim Kurulu BaşkanıEurac B.V. (Erasmus Üniversite programı) Danışma Kurulu Üyesi"Lifelines" (UMC Groningen) Danışma Kurulu BaşkanıStichting Nyenrode Danışma Kurulu ÜyesiGalan Group Danışma Kurulu ÜyesiFries Museum/ Princessehof Danışma Kurulu Üyesi |

Yaş, milliyet ve cinsiyet parantez içinde belirtilmiştir

¹ Denetim Komitesi Üyesi

² Tayin ve Taahhüt Komitesi Üyesi

³ Uyumluluk Gözetim Komitesi Üyesi

⁴ Atanma yılı

⁵ Görev bitiş tarihi

| | | | |
|---|--|---|---|
| <p>Trude Maas-de Brouwer; ^{2,3} (61, Hollandalı, K)</p> | <p>2000; ⁴ 2008; ⁵</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Hay Vision Derneği Eski Başkanı | <ul style="list-style-type: none"> • Schiphol Group Denetim Kurulu Üyesi • Royal Philips Electronics Netherlands (PEN) Denetim Kurulu Üyesi • Arbo Unie Denetim Kurulu Üyesi • Twijnstra Gudde Management Consultants B.V. Denetim Kurulu Üyesi • Nuffic (Hollanda Uluslararası Yüksek Eğitim İşbirliği Organizasyonu) Denetim Kurulu Başkanı • Opportunity in Bedrijf (Çeşitlilik konulu ağ ve bilgi merkezi) Başkanı • Bernard van Leer Vakfı Başkanı • Van Leer Grup Derneği Yönetim Konseyi Üyesi • Uluslararası Kadın Hareketi Bilgi Merkezi ve Arşivleri Yönetim Kurulu Başkanı • VNO NCW İdari Üyesi |
| <p>Rob van den Bergh; ³ (57, Hollandalı, E)</p> | <p>2005; ⁴ 2009; ⁵</p> | <ul style="list-style-type: none"> • VNU N.V. İcra Kurulu Eski Başkanı ve Genel Müdürü | <ul style="list-style-type: none"> • N.V. Deli Universal Denetim Kurulu Başkanı • Pon Holdings, B.V. Denetim Kurulu Üyesi • NPM Capital N.V. Denetim Kurulu Üyesi • Nationale Postcode Loterij Denetim Kurulu Üyesi • Tom-Tom Denetim Kurulu Üyesi • Corporate Express Denetim Kurulu Üyesi • Luzac College Denetim Kurulu Üyesi |

| | | | |
|---|--|--|--|
| <p>Anthony Ruys;² (60, Hollandalı, E)</p> | <p>2004;⁴ 2009;⁵</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Heineken N.V. İcra Kurulu Eski Başkanı | <ul style="list-style-type: none"> • Lottomatica S.p.A. Denetim Kurulu Üyesi • British American Tobacco Ltd. İcra Görevi Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi • Schiphol Group Denetim Kurulu Başkan Yardımcısı • Rijksmuseum Vakfı Denetim Kurulu Başkanı • Stop Aids Now! Vakfı Denetim Kurulu Başkanı • Hollanda Uluslararası İlişkiler Derneği Yönetim Kurulu Üyesi • JANIVO BV Denetim Kurulu Üyesi |
| <p>Gert-Jan Kramer (65, Hollandalı, E)</p> | <p>2006;⁴ 2010;⁵</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Fugro N.V. Eski Başkanı | <ul style="list-style-type: none"> • Damen Shipyards Group Denetim Kurulu Başkanı • Fugro N.V. Denetim Kurulu Üyesi • Trajectum B.V. (Mammoet B.V.) Denetim Kurulu Üyesi • N.V. Bronwaterleiding Doorn Denetim Kurulu Üyesi • Energie Beheer Nederland B.V. Denetim Kurulu Üyesi • Delft Teknoloji Üniversitesi Denetim Kurulu Başkanı • TNO (Hollanda Uygulamalı Bilimsel Araştırmalar Organizasyonu) Denetim Kurulu Üyesi • IRO (Hollanda Petrol ve Gaz Sanayi Tedarikçileri Birliği) Başkanı • Kurumsal Yönetim Kuralları İzleme Komitesi Üyesi • Nederland Maritiem Land Yönetim Kurulu Üyesi • Stichting Het Concertgebouw Fonds Yönetim Kurulu Üyesi • Stichting Pieterskerk Leiden Yönetim Kurulu Üyesi |

| | | | |
|---|--|--|---|
| Ana Maria Llopis Rivas (57, İspanyol, K) | 2007; ⁴ 2011; ⁵ | <ul style="list-style-type: none"> • Open Bank (İspanyol Santander Grubu şubesiz internet bankası) Kurucusu ve İcra Kurulu Eski Başkanı | <ul style="list-style-type: none"> • İspanya Kamu Yönetimi Bakanı'nın e-yönetim Danışma Kurulu Üyesi • İspanya İyi Kurumsal Yönetim Direktifleri Çalışma Grubu Üyesi • British American Tobacco İcra Görevi Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi • Esure (internet sigorta şirketi) Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı Peter Wood'un kişisel strateji ve iş danışmanı |
| Sir Fred Goodwin (49, İngiliz, E) | 2007; ⁴ 2011; ⁵ | <ul style="list-style-type: none"> • Royal Bank of Scotland Grup Başkanı | <ul style="list-style-type: none"> • Prince's Trust Başkanı • Bank of China Ltd. İcra Görevi Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi |
| Jean-Paul Votron (57, Belçikalı, E) | 2007; ⁴ 2011; ⁵ | <ul style="list-style-type: none"> • Fortis İcra Kurulu Başkanı | |
| Juan Rodriguez-Inciarte (55, İspanyol, E) | 2007; ⁴ 2011; ⁵ | <ul style="list-style-type: none"> • Santander Tüketici Finansmanı ve Grup Başkan Yardımcısı | <ul style="list-style-type: none"> • US-Spain Üyesi ve İskoçya Lisanslı Bankalar Enstitüsü Üyesi • Santander'in tamamına sahip olduğu Abbey National Plc'nin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı • ABD'deki Sovereign Bancorp'un İcra Kurulu Direktörü ve Üyesi • İspanyol petrol şirketi CEPSA'nın Yönetim Kurulu Üyesi |

Yönetim Kurulu

25 Mart 2008 tarihi itibarıyla, ABN AMRO Holding N.V ve ABN AMRO Bank N.V Yönetim Kurulu'nun yapısı aşağıdaki gibidir:

| | Görev süresi | Ana sorumluluklar 2008 | Ana sorumluluklar 2007 |
|---|---|--|---|
| Yönetim Kurulu¹ | | | |
| Mark Fisher (47, İngiliz, E) | 2007 ² 2011 ^{3, 4} | Başkan Denetim Grubu Uyumluluk ve Yasal İşler Grubu | |
| Wilco Jiskoot (57, Hollandalı, E) | 1997 ² 2013 ³ | Başkan Yardımcısı Girişim Sermayesi Müşteri İlişkileri | Hollanda İş Birimi, Global Müşteriler İş Birimi, Özel Müşteriler İş Birimi, Varlık Yönetimi İş Birimi, Girişim Sermayesi |
| Karel De Boeck (58, Belçikalı, E) | 2007 ² 2011 ^{3,4} | Başkan Yardımcısı Geçiş İnsan Kaynakları Grubu İletişim Grubu Halkla İlişkiler Grubu | |
| Ron Teerlink (47, Hollandalı, E) | 2006 ² 2010 ^{3,4} | Hizmetler Piyasa Altyapıları | Latin Amerika İş Birimi, İşlem Bankacılığı İş Birimi, Hizmetler, Avrupa Birliği İlişkileri ve Piyasa Altyapıları, Bireysel Müşteri Segmenti Başkanı |
| Brian Crowe (50, İngiliz, E) | 2007 ² 2011 ^{3,4} | Global Müşteriler İş Birimi, Global Piyasalar İş Birimi İşlem Bankacılığı İş Birimi | |
| Paul Dor (60, Belçikalı, E) | 2007 ² 2011 ^{3,4} | Varlık Yönetimi İş Birimi Özel Müşteriler İş Birimi | |
| Marta Elorza Trueba (59, İspanyol, K) | 2007 ² 2011 ^{3,4} | Antonveneta Latin Amerika İş Birimi | |
| John Hourican (37, İrlandalı, E) | 2007 ² 2011 ^{3,4} | Mali İşler Genel Müdürü Finans Grubu Risk Grubu | |

Yaş, milliyet ve cinsiyet parantez içinde belirtilmiştir.

¹ Aksi belirtilmedikçe, Yönetim Kurulu üyeleri sözleşmede belirtilen zorunlu emeklilik yaşı 65'e gelene dek atanmıştır

² Atanma yılı

³ Görev bitiş tarihi⁴

⁴ Hollanda Kurumsal Yönetim Kuralları uyarınca, bu üyeler azami dört yıl süre için atanmakta olup, tek seferde dört yıldan daha uzun olmamak kaydıyla yeniden atanabilirler.

| | | | |
|---|--|------------------------------------|--------------|
| Javier Maldonado (45, İspanyol, E) | 2007 ² 2011 ^{3,4} | Tali Varlıklar | |
| Jan-Peter Schmittmann (51, Hollandalı, E) | 2007 ² 2011 ^{3,4} | Hollanda İş Birimi | |
| Michiel de Jong (46, Hollandalı, E) | 2008 | Avrupa İş Birimi Asya İş Birimi | Atanacaktır. |
| Brad Kopp (56, Amerikalı, E) | 2008 | Kuzey Amerika İş Birimi | Atanacaktır. |

Yaş, milliyet ve cinsiyet parantez içinde belirtilmiştir.

¹ Aksi belirtilmedikçe, Yönetim Kurulu üyeleri sözleşmede belirtilen zorunlu emeklilik yaşı 65'e gelene dek atanmıştır

² Atanma yılı

³ Görev bitiş tarihi⁴

⁴ Hollanda Kurumsal Yönetim Kuralları uyarınca, bu üyeler azami dört yıl süre için atanmakta olup, tek seferde dört yıldan daha uzun olmamak kaydıyla yeniden atanabilirler.

Özgeçmişler

(25 Mart 2008 itibariyle Yönetim Kurulu üyeleri)

Mark Fisher ABN AMRO'nun İcra Kurulu Başkanıdır ve Kasım 2007 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. Mart 2006'ya kadar Royal Bank of Scotland (RBS) Grubunun Direktörlüğünü yürütmüş olan Mark, 2000 yılından başlayarak RBS Grubu Üretim bölümünün Baş Yöneticisi olarak görev yapmıştır. Üretim bölümü 25,000 kişi istihdam etmektedir ve Grubun IT Emlak, Satın Alma ve arka ofis fonksiyonları gibi faaliyetlerini destekleyen geniş çeşitlilikteki hizmetleri yönetmektedir. Mark, bu görevde, şimdiye kadar gerçekleştirilen en büyük ve en başarılı entegrasyonlardan biri olarak kabul edilen NatWest'in Royal Bank of Scotland Grubuyla entegrasyonunu yönetmiştir. Mark, NatWest'e 1981 yılında katılmış olan bir bankacıdır. RBS'ye 2000 yılında NatWest iktisabını takiben katılmıştır. Matematik bölümünden onur derecesiyle mezun olan Mark, MBA'ini Warwick Business School'da yapmıştır. Mark ayrıca, İskoçya Lisanslı Bankerler Enstitüsü Üyesidir.

Wilco Jiskoot Yönetim Kurulunun Girişim Sermayesi ve Müşteri İlişkilerinden sorumlu Başkan Yardımcısıdır. 2007 yılında, Hollanda İş Birimi, Global Müşteriler İş Birimi, Özel Müşteriler İş Birimi, Varlık Yönetimi ve Girişim Sermayesi İş Biriminden sorumlu olmuştur. ABN AMRO'nun büyük kurumsal müşterileri ve finansal kuruluşlar için stratejiler geliştirmek ve uygulamak ve üst düzey müşteri grubumuza entegre kurumsal bankacılık ve yatırım bankacılığı çözümleri sunmak sorumlulukları arasındadır. Wilco Jiskoot Amro Bank'e 1976 yılında yönetici adayı olarak katılmıştır. Takip eden on yıl içinde, bankanın Kurumsal Müşteriler, Proje Finansmanı ve İlişki Yönetimi departmanlarında biz dizi pozisyonda görev almıştır. 1986 yılında Sermaye Piyasaları Grubu başkanı olarak atanan Wilco, 1987'de Kurumsal Bankacılık bölümü başkanı ve 1988'de Finans Piyasaları Grubu Kıdemli Başkan Vekili olmuştur. ABN ve Amro Bank'in 1990 yılında birleşmesinden sonra, Yeni İhraçlar ve Kurumsal Finans Kıdemli Başkan Vekili olarak atanmış ve 1994'te Özsermaye ve Ticaret Bankacılığı Kıdemli Başkan Vekili görevine getirilmiştir. Wilco Jiskoot'un ABN AMRO dışında herhangi bir idari görevi bulunmamaktadır. Hollanda Rotterdam Üniversitesi'nden İşletme alanında master derecesine sahiptir.

Karel de Boeck Yönetim Kurulunun İnsan Kaynakları Grubu, İletişim Grubu ve Halkla İlişkiler Grubundan sorumlu Başkan Yardımcısıdır. Yönetim Kuruluna Kasım 2007 tarihinde atanmıştır. Yönetim Kuruluna atanmadan önce 1976-1993 yılları arasında Generale Bank'te görev yapan Karel de Boeck, 1990 yılında Bireysel Pazarlama Genel Müdürü olarak atanmıştır. 1993 yılında ise Pazarlama ve Bireysel Bankacılık Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak ASLK Bank'a katılmış ve Kasım 1996'da ASLK Grubunun İcra Komitesi Başkanı olmuştur. Temmuz 1998'de Generale Bank Yönetim Komitesi üyesi olan Karel de Boeck, Haziran 1999'da "Orta Ölçekli İşletmeler ve Kurumsal" İş Kolundan sorumlu Genel Müdürü olarak Fortis Bank'a geçmiştir. Aralık 1999- Aralık 2002 döneminde Belçika Bankacılar Birliği'nin Başkanlığını yürüten Karel de Boeck, Eylül 2000'de Fortis'in İcra Komitesi üyesi olarak atanmış ve 2000-2004 yılları arasında Ağ Bankacılığı müşterilerinden sorumlu olmuştur. Mart 2003 -Mart 2006 döneminde Avrupa Finansal Yönetim ve Pazarlama Birliği'nin Yönetim Kurulu Başkanı olarak hizmet veren Karel, 2005'ten 2006 yılı sonuna kadar Ticari ve Özel Bankacılık İcra Kurulu Başkanı görevini yürütmüş ve Ocak 2007'de Fortis'in Baş Risk Yöneticisi olarak atanmıştır. Katholieke Universiteit Leuven'den İnşaat Mühendisliği Elektromekaniği (1972) ve Ekonomi (1974) alanlarında master derecesine sahiptir.

Paul Dor Yönetim Kurulunun Varlık Yönetimi İş Birimi ve Özel Müşteriler İş Biriminden sorumlu üyesidir. Yönetim Kuruluna Kasım 2007 tarihinde atanmıştır. Yönetim Kuruluna atanmadan önce 1999-2007 yılları arasında Fortis Bank'ta görev yapan Paul Dor, Fortis Bank'ın Benelüks Dışındaki Ağı olan MEC'in Genel Müdürü olarak göreve başlamış ve farklı görevler üstlenmiştir. 2005 yılında Ticari ve Özel Bankacılık ve Özel Finansal Hizmetler İcra Kurulu Başkanı olarak atanmış olup, aynı zamanda Fortis Yönetim Komitesi Üyesi, Ticari ve Özel Bankacılık Yönetim Kurulu Üyesi ve Belçika Ülke Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır. Paul Dor, kariyerine Générale de Banque'da başlamış ve 1969-1999 yılları arasında Brabant Wallon Ticari Ofisi Müdürü, Liege-Verviers Müdür Yardımcısı, La Louvière ve Charleroi-La Louvière Müdürü ve Güney Batı ve Brüksel Bölgesi Genel Müdürü olarak görev yapmış ve 1998-1999 yılları arasında Kurumsal İş Kolundan sorumlu olmuştur. ABN AMRO dışında iki yöneticilik görevi daha yürütmektedir. Liege Üniversitesinden İnşaat fiziği mühendisi olarak mezun olan (1969) Paul Dor, yine Liege Üniversitesinden Ekonomi Bilimleri derecesine (1969) sahiptir.

Jan Peter Schmittmann Yönetim Kurulunun Hollanda İş Biriminden sorumlu üyesidir. ABN AMRO Yönetim Kuruluna Kasım 2007 tarihinde atanmıştır. Yönetim Kuruluna atanmadan önce, Ekim 2003'ten itibaren ABN AMRO Hollanda'nın Kıdemli Başkan Vekili olarak görev yapan Jan Peter Schmittmann, ABN AMRO'daki uzun kariyeri boyunca farklı iş alanlarında çalışmıştır. Yatırım Bankası bünyesinde İlişkiler Müdürü olarak göreve başlayan Schmittmann, burada Doğal Kaynaklar finansmanı sektörü (petrol ve gaz) alanında uzmanlık geliştirmiş ve ardından Birleşmeler ve Satın Almalar (M&A) alanında Kıdemli Kurumsal Finans Danışmanı olmuştur. 1993 yılında Hindistan'ın Bombay şehrinde Şube Müdürü olarak görev yapan Schmittmann, 1996 yılında Singapur Ülke Müdürü olarak atanmış ve 1998 yılında Hollanda Birimi Özel Krediler Departmanı Başkan Vekilliğine getirilmiştir. Ocak 2000'de ABN AMRO'nun genel stratejik ekibinin bir üyesi olan Schmittmann, Haziran 2000'de ABN AMRO Yönetim Kurulu tarafından Avrupa genelindeki Bireysel ve Ticari Müşterilerden sorumlu Kıdemli Başkan Vekili olarak atanmış ve o zamandan bu yana görev alanını Asya-Pasifik bölgesini de kapsayacak şekilde genişletmiştir. Ekim 2001'de Özel Müşteriler Varlık Yönetimi Stratejik İş Birimi/ Özel Müşteriler - Bireysel ve Ticari Müşteriler Stratejik İş Birimi / Büyüyen Piyasalar Kıdemli Başkan Vekili olarak atanmıştır. ABN AMRO dışında birtakım görevler daha yürütmekte olup, bunlar arasında Nederlandsche Vereniging van Banken Yönetim Kurulu, Hollanda Ticaret Kurulu ve Richard Krajicek Vakfı üyelikleri de bulunmaktadır. Schmittmann, Hollanda Amsterdam Üniversitesinden Ekonomi alanında master derecesine (1983) sahiptir.

Ron Teerlink Yönetim Kurulunun 2008 yılında Hizmetler ve Piyasa Altyapılarından sorumlu üyesidir. 2007 yılı süresince Latin Amerika İş Birimi, İşlem Bankacılığı, Hizmetler ve Piyasa Altyapıları İş Biriminden sorumlu olmuş ve Bireysel Müşteri Segmentinin Başkanlığını yürütmüştür. Ron Teerlink Yönetim Kuruluna Ocak 2006 tarihinde atanmıştır. 2004 yılında Paylaşımli Hizmetler Grubu (GSS) İcra Kurulu Başkanı olarak atanan Ron Teerlink'in liderliğinde GSS programı hızlandırılmış ve BT hizmetlerinin kısmen dış kaynaklardan ve ülke dışından sağlanması amacıyla tedarikçilerle sözleşmeler imzalanmıştır. Teerlink 2002 yılında Kurumsal Müşteriler Başkanı, yine 2002 yılında Kıdemli Başkan Vekili ve 2001 yılında Kurumsal Müşteriler/ Avrupa Operasyonları Genel Müdürü olarak görev yapmıştır. ABN Bank'a 1986 yılında BT/Sistem Analisti olarak katılan Ron Teerlink, 1992'de Proje ve ASI Geliştirme Müdürü, 1994 yılında Köln'de Uluslararası/ Yönetim ve Organizasyon Müdürü, 1995 yılında ise Frankfurt'ta Yönetim ve Organizasyon Müdürü olarak hizmet vermiştir. 1999 yılından itibaren Amsterdam'daki Uluslararası Organizasyon ve Bilgi departmanından sorumlu olmuş ve 2000 yılında Avrupa/Operasyonlar bölümüne getirilmiştir. Ron Teerlink ABN AMRO dışında bir yöneticilik görevi daha yürütmektedir. Amsterdam Vrije Universiteit'tan Ekonomi alanında master derecesine sahiptir.

Javier Maldonado Yönetim Kurulunun Tali Varlıklardan sorumlu üyesidir. Yönetim Kuruluna Kasım 2007 tarihinde atanmıştır. Yönetim Kuruluna atanmadan önce, 2004-2007 yılları arasında Abbey National PLC Varlık Yönetimi Departmanı Genel Müdürü olarak görev yapmış ve Abbey National PLC'nin James Hay, Cater Allen, Abbey International ve Abbey Share dealing şirketlerini kapsayan Varlık Yönetimi bölümünden sorumlu olmuştur. Varlık Yönetimi Bölümü için belirlenen hedeflerin geliştirilmesinden ve yerine getirilmesinden sorumlu olan Maldonado'nun buradaki görevleri arasında, 800'ü aşkın çalışanın yönetimi; Varlık Yönetimi Bölümünün yapısı ve organizasyonunun geliştirilmesi; düzenleyici çevreler göz önüne alınarak iş stratejilerinin geliştirilmesi; ürünlerin geliştirilmesi ve teslimi için gerekli destek alanlarının koordinasyonu; piyasa analizi; uyumluluk ve yerel düzenleme gereksinimleri ve bölüm hedeflerinin ve bütçesinin belirlenmesi yer almaktadır. Javier Maldonado ayrıca Şikayetler ve Hizmet Kalitesi Bölümüne de liderlik etmiştir. Şubat-Ekim 2006 döneminde Abbey'de Sigorta ve Varlık Yönetimi Bölümü Genel Müdürü olarak görev yapan Maldonado, 2004-2006 yılları arasında Şikayetler Bölümü Genel Müdür Yardımcısı olarak hizmet vermiştir. Abbey'deki kariyeri öncesinde 1995-2004 yılları arasında Banco Santander SA'da çalışan Javier Maldonado, Global M&A ve Kurumsal Finans Genel Müdürü, Yasal İşler Genel Müdürü, ve Santander Investment New York Uluslararası Yasal İşler Departmanı Müdürü görevlerinde bulunmuştur. Kariyerine 1986 yılında Baker and McKenzie'de başlayan Maldonado, 1991 yılında Madrid'deki hukuk firması Hernandez-Canut'a geçmiştir. Chicago Northwestern Üniversitesi Hukuk Bölümünden hukuk doktoru derecesine ve Madrid Üniversitesinden Hukuk derecesine sahiptir.

Brian Crowe Yönetim Kurulunun Global Müşteriler İş Birimi, Global Piyasalar İş Birimi ve İşlem Bankacılığı İş Biriminden sorumlu üyesidir. ABN AMRO Yönetim Kuruluna Kasım 2007 tarihinde atanmıştır. Brian, Yönetim Kuruluna atanmadan önce Royal Bank of Scotland'da (RBS) Global Bankacılık ve Piyasalar Genel Müdürü olarak görev yapmıştır. RBS'ye 1997 yılında Hazine ve Sermaye Piyasaları Direktörü ve Grup Mali İşler Müdürü olarak katılan Brian, Genel Müdürlüğe yükselmiş ve 2001 yılında Kurumsal Bankacılık ve Finans Piyasaları İcra Kurulu Başkan Yardımcısı ve Finans Piyasaları Başkanı olmuştur. Kariyeri süresince, RBS Greenwich Capital Yönetim Kurulu Başkanı, Coutts&Co Direktörü ve İngiliz Bankacılar Birliği Kurumsal Komitesi Başkan görevlerini yürüten Brian, Avrupa Bankacılık Federasyonu Global Bankacılık İhraç Komitesinde de hizmet vermektedir. Brian, RBS'deki kariyeri öncesinde Chase Manhattan Bank'te çalışmış ve burada Avrupa ve Asya için Piyasa Risk Yöneticisi, Avrupa Mali İşler Müdürü ve Avrupa IRRM Yöneticisi gibi çeşitli roller üstlenmiştir. Cambridge Üniversitesinden Ekonomi alanında lisans derecesine sahip olan Brian, Londra'da Pannell Kerr Forster Yeminli Mali Müşavirlik firmasında çalışırken İngiltere ve Galler Yeminli Mali Müşavirler Enstitüsü Üyesi statüsüne yükselmiştir.

Marta Elorza Trueba Yönetim Kurulunun Latin Amerika İş Birimi ve Antonveneta'dan sorumlu üyesidir. Yönetim Kuruluna Kasım 2007 tarihinde atanmıştır. Yönetim Kuruluna atanmadan önce Santander Group'ta Genel Müdüre rapor veren İç Denetim Bölümü Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapan Marta Elorza Trueba, Nisan 1997-1999 tarihleri arasında kontrol, muhasebe ve yönetim bilgi sistemlerinden ve bunların Santander bünyesindeki Latin Amerika bankalarında uygulanmasından sorumlu Genel Müdür görevini yürütmüştür. Trueba kariyerine 1981 yılında Arthur Andersen S.A.'da başlamış, 1987'de Arthur Andersen Hazine Departmanının oluşturulması, geliştirilmesi ve yönetiminden sorumlu Finansal Hizmetler Müdürü olarak atanmış ve 1994 yılında Şirket Ortağı olmuştur. Marta Elorza Trueba Hazine ve Strateji Planlama alanında uzmandır. Bilboa Duesto Üniversitesinden İşletme ve Ekonomi alanında lisans derecesine sahiptir.

John Hourican Mali İşler Genel Müdürü ve Yönetim Kurulunun Finans Grubundan sorumlu üyesidir. ABN AMRO Yönetim Kuruluna Kasım 2007 tarihinde atanmıştır. Yönetim Kuruluna atanmadan önce Royal Bank of Scotland Grubunda (RBS) Dolaylı Finansman, Global Bankacılık ve Piyasalar Başkanı olan John, bu görevinde RBS'nin Avrupa ve Asya Pasifik'teki piyasa lideri Dolaylı Finansman ve Yüksek Getiri işletmesine liderlik etmiştir. John RBS'ye 1997 yılında katılmış ve RBS kurumsal bankacılık bölümünde çeşitli kıdemli pozisyonlar üstlenmiştir. Bunlar arasında, en çok bölümün Finans Direktörü olarak üstlendiği rol ve dünya genelinde 3.000 çalışandan sorumlu olduğu Baş Operasyon Yöneticisi görevi dikkat çekmektedir. John kariyerine PriceWaterhouse'da başlamış ve Dublin, Londra ve Hong Kong'da çeşitli Kurumsal Finans ve Denetim rolleri üstlenmiştir. İrlanda Ulusal Üniversitesi ve Dublin Şehir Üniversitesi mezunudur. Aynı zamanda İrlanda Yeminli Müşavirler Enstitüsünün bir üyesidir.

25 Mart 2008 itibariyle organizasyon yapısı

Şirket Sekreteri

Gwendolyn van Tunen

İş Birimleri, Segmentler, Grup Fonksiyonları ve Hizmetler

| Müşteri İş Birimleri | Ürün İş Birimleri | Grup Fonksiyonları | |
|--|--|--|---|
| Hollanda İş Birimi Jan Peter Schmittmann | Global Piyasalar İş Birimi Gary Page | Denetim Grubu Rob Sweitser | Halka İlişkiler Grubu Jeroen Kremers |
| Avrupa İş Birimi Michiel de Jong | İşlem Bankacılığı İş Birimi Ann Cairns (1 Nisan 2008'de görevden ayrılmaktadır) | İletişim Grubu Robin Boon (1 Nisan 2008'de görevden ayrılmaktadır) Stephan Salberter (1 Nisan 2008 itibariyle) | Risk Yönetimi Grubu David Cole |
| Kuzey Amerika İş Birimi Brad Koop | Varlık Yönetimi İş Birimi Sarah Russell | Uyumluluk ve Yasal İşler Grubu Carin Gorter | Piyasa Altyapıları Gerard Hartsink |
| Latin Amerika İş Birimi Fabio Barbosa | Müşteri Segmentleri | Finans Grubu John Hourican | Hizmetler Lars Gustavsson |
| Asya İş Birimi Michiel de Jong | Ticari Müşteri Segmenti Muhammad Aurangzeb | İnsan Kaynakları Grubu Pauline van der Meer Mohr (1 Nisan 2008'de görevden ayrılmaktadır) Hans Vanbets (1 Nisan 2008 itibariyle) | |
| Özel Müşteriler İş Birimi Rudiger van Wedel | Bireysel Müşteri Segmenti Ravi Sankaranarayanan | | |
| Global Müşteriler İş Birimi Alexandra Cook- Schaapveld | | | |

25 Mart 2008 itibariyle Kıdemli Başkan Vekilleri

| | | |
|-------------------|-----------------|--|
| Bay FC | Barbosa | |
| Bn. A. | Cairns | 1 Nisan 2008'de görevden ayrılmaktadır. |
| Bay D.A. | Cole | |
| Bn. A.E.J.M. | Cook-Schaapveld | |
| Bay P. | Fleuriot | |
| Bn. C.W. | Gorter | |
| Bay L.R. | Gustavsson | |
| Bay G.B.J. | Hartsink | |
| Bay M.G.J. de | Jong | 1 Nisan 2008'de görevden ayrılmaktadır. |
| Bn. P.F.M van der | Meer-Mohr | |
| Bay J.W. | Meeuwis | |
| Bay P.L. | Montani | |
| Bay G.E. | Page | |
| Bn. S.A.C. | Russell | |
| Bay C.F.H.H. | Vogelzang | Geçici olarak Fortis'te görevlendirilmiştir. |
| Bay S.M. | Zavatti | |

Seçme İstatistiksel Bilgiler

Raporun bu bölümü, İş Birimi bazında sunulan operasyonel verilerden daha detaylı ek bilgiler içermektedir. ABN AMRO, 1 Ocak 2004 itibariyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarını ("UFRS") benimsemiştir. Grup, 2004 yılı öncesi konsolide mali tablolarını Hollanda'da Genel Kabul Görmüş Muhasebecilik İlkelerine (GAAP) uygun olarak hazırlamıştır. 2003 yılı bilgileri UFRS kapsamında değildir ve Hollanda GAAP bilgileri UFRS kapsamında hazırlanan bilgilerle karşılaştırılmaz.

Bilanço Ortalaması

Aşağıdaki tabloda, 2007, 2006 ve 2005 yılları için ABN AMRO'nun ay sonu ortalamalarını temel alan bakiye ortalamaları ile faiz tutarları ve ortalama oranlar sunulmaktadır.

Varlıklar Ortalaması¹ (yüzdeler dışında milyon Euro üzerinden)

| | 2007 | | | 2006 | | | 2005 | | |
|---|-----------------|---------------|-------------------|-----------------|---------------|-------------------|-----------------|---------------|-------------------|
| | Ortalama bakiye | Faiz Geliri | Ortalama oran (%) | Ortalama bakiye | Faiz Geliri | Ortalama oran (%) | Ortalama bakiye | Faiz Geliri | Ortalama oran (%) |
| Merkez Bankalarındaki bakiyeler | | | | | | | | | |
| - Hollanda | 5.562 | 221 | 4,0 | 5.487 | 160 | 2,9 | 4.686 | 94 | 2,0 |
| - Kuzey Amerika | 53 | 1 | 1,9 | 144 | 3 | 2,1 | 52 | - | - |
| - Dünyanın geri kalanı | 5.740 | 292 | 5,1 | 5.635 | 296 | 5,3 | 9.643 | 254 | 2,6 |
| Finansal Yatırımlar | | | | | | | | | |
| - Hollanda | 69.871 | 3.179 | 4,5 | 72.458 | 2.791 | 3,9 | 64.876 | 2.500 | 3,9 |
| - Kuzey Amerika | 2.109 | 105 | 5,0 | 1.343 | 60 | 4,5 | 2.375 | 95 | 4,0 |
| - Dünyanın geri kalanı | 23.913 | 1.356 | 5,7 | 21.893 | 1.393 | 6,4 | 20.871 | 1.429 | 6,8 |
| Krediler ve Alacaklar –bankalar | | | | | | | | | |
| - Hollanda | 13.778 | 615 | 4,5 | 11.656 | 480 | 4,1 | 11.312 | 441 | 3,9 |
| - Kuzey Amerika | 1.690 | 93 | 5,5 | 4.108 | 226 | 5,5 | 5.334 | 272 | 5,1 |
| - Dünyanın geri kalanı | 19.842 | 1.085 | 5,5 | 16.720 | 811 | 4,9 | 15.134 | 695 | 4,6 |
| Krediler ve Alacaklar – müşteriler² | 170.229 | 9.473 | 5,6 | 160.558 | 8.449 | 5,3 | 145.445 | 7.827 | 5,4 |
| - Hollanda | 71.225 | 3.602 | 5,1 | 60.749 | 3.046 | 5,0 | 57.896 | 2.720 | 4,7 |
| - Kuzey Amerika | 98.525 | 9.807 | 10,0 | 86.208 | 7.702 | 8,9 | 70.233 | 5.466 | 7,8 |
| - Dünyanın geri kalanı | | | | | | | | | |
| Toplam faiz getirili varlıklar | 482.537 | 29.829 | 6,2 | 446.989 | 25.417 | 5,7 | 407.857 | 21.793 | 5,3 |
| Toplam faiz getirili varlıklar –ticari | <u>256.064</u> | | | <u>188.253</u> | | | <u>152.178</u> | | |
| Ara Toplam | 738.601 | | | 635.242 | | | 560.035 | | |
| Faiz getirmeyen varlıklar | <u>217.840</u> | | | <u>195.902</u> | | | <u>173.538</u> | | |
| Toplam varlıklar ortalaması | 956.441 | 29.829 | 3,1 | 831.144 | 25.417 | 3,1 | 733.573 | 21.793 | 3,0 |

¹ Geçici olarak satılan (yeniden satın almaya tabi olarak) varlıklar ilgili bilanço kalemine dahil edilmiştir.

² Bu tablodaki sunumun amaçları doğrultusunda, krediler profesyonel menkul değer işlemleri ile merkezi, bölgesel ve yerel hükümetleri ve resmi mercileri temsil eden kamu sektörünü kapsamaktadır.

Borçlar ve Özsermaye Ortalaması

(yüzdeler dışında milyon Euro üzerinden)

| | Ortalama bakiye | 2007 Faiz Geliri | Ortalama oran (%) | Ortalama bakiye | 2006 Faiz Geliri | Ortalama oran (%) | Ortalama bakiye | 2005 Faiz Geliri | Ortalama oran (%) |
|---|-----------------|------------------|-------------------|-----------------|------------------|-------------------|-----------------|------------------|-------------------|
| Merkez Bankalarındaki bakiyeler | | | | | | | | | |
| - Hollanda | 70.563 | 2.946 | 4,2 | 58.577 | 1.850 | 3,2 | 41.444 | 1.477 | 3,6 |
| - Kuzey Amerika | 10.319 | 470 | 4,6 | 10.437 | 464 | 4,4 | 13.814 | 578 | 4,2 |
| - Dünyanın geri kalanı | 41.389 | 1.617 | 3,9 | 39.413 | 1.672 | 4,2 | 36.501 | 1.420 | 3,9 |
| Müşterilerden kaynaklananlar¹ | | | | | | | | | |
| - Hollanda | 141.021 | 4.791 | 3,4 | 135.077 | 3.862 | 2,9 | 123.168 | 3.459 | 2,8 |
| - Kuzey Amerika | 35.131 | 1.619 | 4,6 | 28.133 | 1.311 | 4,7 | 29.167 | 1.128 | 3,9 |
| - Dünyanın geri kalanı | 104.996 | 5.597 | 5,3 | 93.617 | 4.550 | 4,9 | 84.565 | 4.012 | 4,7 |
| İhraç edilen borç senetleri | | | | | | | | | |
| - Hollanda | 95.801 | 4.651 | 4,9 | 125.348 | 4.628 | 3,7 | 95.519 | 2.820 | 3,0 |
| - Kuzey Amerika | 22.678 | 1.247 | 5,5 | 20.398 | 1.004 | 4,9 | 19.892 | 806 | 4,1 |
| - Dünyanın geri kalanı | 15.384 | 779 | 5,1 | 8.134 | 433 | 5,3 | 8.902 | 226 | 2,5 |
| İkincil borçlar | | | | | | | | | |
| - Hollanda | 12.862 | 564 | 4,4 | 12.074 | 567 | 4,7 | 10.822 | 518 | 4,8 |
| - Kuzey Amerika | 3.127 | 197 | 6,3 | 4.307 | 280 | 6,5 | 4.974 | 333 | 6,7 |
| - Dünyanın geri kalanı | 489 | 52 | 10,6 | 411 | 21 | 5,1 | 674 | 43 | 6,4 |
| Ticari Portföy Finansmanı | (76.063) | (3.053) | 4,0 | (63.967) | (2.493) | 3,9 | (46.446) | (1.790) | 3,9 |
| Toplam faiz kazancı | 477.697 | 21.477 | 4,5 | 471.959 | 18.149 | 3,8 | 422.996 | 15.030 | 3,6 |
| Toplam faiz getirili varlıklar –ticari | <u>247.245</u> | | | <u>183.776</u> | | | <u>145.626</u> | | |
| Ara Toplam | 724.942 | | | 655.735 | | | 568.622 | | |
| Faiz getirmeyen borçlar | 205.862 | | | 152.582 | | | 146.862 | | |
| Grup Özsermayesi ² | <u>25.637</u> | | | <u>22.827</u> | | | <u>18.089</u> | | |
| Toplam borçlar ve özsermaye ortalaması | 956.441 | 21.477 | 2,2 | 831.144 | 18.149 | 2,2 | 733.573 | 15.030 | 2,0 |

¹ Bu tablodaki sunumun amaçları doğrultusunda, müşterilerden kaynaklanan bakiyeler profesyonel menkul değer işlemlerini ve tasarruf hesaplarını kapsamaktadır.

² Özsermayeye azınlık hisseleri dahildir

Net faiz gelirlerindeki değişimler – hacim ve faiz oranı analizi

Aşağıdaki tablolar, hacim ve oran değişikliklerinden kaynaklanan faiz gelirlerindeki ve harcamalarındaki değişimin, faiz getirili varlıklar ve faiz getiren borçlar kalemlerine göre dağılımını 2007 yılı için 2006 yılıyla karşılaştırmalı, 2006 yılı için ise 2005 yılıyla karşılaştırmalı olarak sunmaktadır. Hacim ve oran değişiklikleri, bilanço ortalamalarındaki hareketler ve faiz oranlarındaki değişiklikler temel alınarak hesaplanmıştır. Hem hacim hem de orandan kaynaklanan değişiklikler orantılı olarak dağıtılmıştır.

Varlıklar

(milyon Euro üzerinden)

| | 2007 /2006 | Hacim / Oran değişimi | | 2006/2005 | Hacim / Oran değişimi | |
|---|----------------------|-----------------------|--------------|-----------------|-----------------------|--------------|
| | Faiz geliri değişimi | Hacim | Oran | Net faiz geliri | Hacim | Oran |
| Merkez Bankalarındaki bakiyeler | | | | | | |
| - Hollanda | 61 | 2 | 59 | 66 | 18 | 48 |
| - Kuzey Amerika | (2) | (2) | - | 3 | - | 3 |
| - Dünyanın geri kalanı | (4) | 5 | (9) | 42 | (137) | 179 |
| Finansal Yatırımlar | | | | | | |
| - Hollanda | 388 | (103) | 491 | 291 | 292 | (1) |
| - Kuzey Amerika | 45 | 37 | 8 | (35) | (45) | 10 |
| - Dünyanın geri kalanı | (37) | 122 | (159) | (36) | 68 | (104) |
| Krediler ve Alacaklar –bankalar | | | | | | |
| - Hollanda | 135 | 92 | 43 | 39 | 14 | 25 |
| - Kuzey Amerika | (133) | (133) | - | (46) | (66) | 20 |
| - Dünyanın geri kalanı | 274 | 163 | 111 | 116 | 75 | 41 |
| Krediler ve Alacaklar –müşteriler ¹ | | | | | | |
| - Hollanda | 1.024 | 522 | 502 | 622 | 800 | (178) |
| - Kuzey Amerika | 556 | 530 | 26 | 326 | 138 | 188 |
| - Dünyanın geri kalanı | <u>2.105</u> | <u>1.170</u> | <u>935</u> | <u>2.236</u> | <u>1.355</u> | <u>881</u> |
| | <u>4.412</u> | <u>2.405</u> | <u>2.007</u> | <u>3.624</u> | <u>2.512</u> | <u>1.112</u> |

¹ Bu tablodaki sunumun amaçları doğrultusunda, krediler profesyonel menkul değer işlemlerini kapsamaktadır.

Borçlar*(milyon Euro üzerinden)*

| | 2007 /2006 | Hacim / Oran değişimi | | 2006/2005 | Hacim / Oran değişimi | |
|--|-------------------------|--------------------------|--------------|--------------------|--------------------------|--------------|
| | Faiz geliri değişimi | Hacim | Oran | Net faiz geliri | Hacim | Oran |
| Alım satım amacıyla elde tutulan finansal borçlar | - | - | - | - | - | - |
| - Hollanda | - | - | - | - | - | - |
| - Kuzey Amerika | (560) | (484) | (76) | (703) | (683) | (20) |
| - Dünyanın geri kalanı | | | | | | |
| Bankalardan kaynaklananlar | | | | | | |
| - Hollanda | 1.096 | 426 | 670 | 373 | 556 | (183) |
| - Kuzey Amerika | 6 | (5) | 11 | (114) | (148) | 34 |
| - Dünyanın geri kalanı | (55) | 81 | (136) | 252 | 118 | 134 |
| Müşterilerden kaynaklananlar ⁶ | | | | | | |
| - Hollanda | 929 | 176 | 753 | 403 | 340 | 63 |
| - Kuzey Amerika | 308 | 323 | (15) | 183 | (41) | 224 |
| - Dünyanın geri kalanı | 1.047 | 583 | 464 | 538 | 483 | 100 |
| İhraç edilen borç senetleri | 612 | (751) | 1.363 | 2.213 | 1.003 | 1.210 |
| İkincil borçlar | | | | | | |
| - Hollanda | (3) | 36 | (39) | 49 | 59 | (10) |
| - Kuzey Amerika | (83) | (75) | (8) | (53) | (44) | (9) |
| - Dünyanın geri kalanı | 31 | 5 | 26 | (22) | (15) | (7) |
| | <u>3.328</u> | <u>315</u> | <u>3.013</u> | <u>3.119</u> | <u>1.628</u> | <u>1.536</u> |

⁶ Müşterilerden kaynaklanan borçlar tasarruf hesaplarını da kapsamaktadır.

Getiriler, farklar ve marjlar

Aşağıdaki tabloda, 2007, 2006 ve 2005 yılları için elimizde bulunan seçme getiri, fark ve marj bilgileri sunulmaktadır.

Getiriler, farklar ve marjlar (yüzde üzerinden)

| | 2007 | 2006 | 2005 |
|--------------------------------------|------|------|------|
| Brüt Getiri ¹ | | | |
| - Hollanda | 5,2 | 4,7 | 4,8 |
| - Kuzey Amerika | 5,1 | 5,0 | 4,7 |
| - Dünyanın geri kalanı | 8,5 | 7,8 | 6,8 |
| - Grup Toplamı | 6,2 | 5,7 | 5,3 |
| Faiz Oranı farkı ² | | | |
| - Hollanda | 1,2 | 1,5 | 1,7 |
| - Kuzey Amerika | 0,1 | 0,2 | 0,5 |
| - Dünyanın geri kalanı | 2,7 | 2,4 | 2,1 |
| - Grup Toplamı | 1,7 | 1,8 | 1,5 |
| Net Faiz Marjı ³ | | | |
| - Hollanda | 0,9 | 0,7 | 1,5 |
| - Kuzey Amerika | 0,5 | 0,5 | 0,3 |
| - Dünyanın geri kalanı | 1,2 | 1,1 | 0,9 |
| - Grup Toplamı | 0,9 | 0,9 | 0,9 |

¹ Brüt getiri, faiz getirili varlıklar ortalaması üzerinden kazanılan faiz oranını yansıtmaktadır.

² Faiz oranı farkı, faiz getirili varlıklar ortalaması üzerinden kazanılan faiz ile faiz getiren borçlara ödenen faiz arasındaki oran farkını yansıtmaktadır.

³ Toplam varlıklar ortalaması üzerinden yüzde olarak yansıtılan net faiz geliri.

Varlıklar

Menkul Değerler

Yatırım Portföyleri

ABN AMRO'nun 31 Aralık 2007 ve 2006 tarihi itibariyle UFRS kapsamındaki finansal yatırımlarının genel değerlendirmesi için lütfen ABN AMRO konsolide mali tablolarındaki not 15'e bakınız.

Trading Portföyleri

ABN AMRO'nun 31 Aralık 2007 ve 2006 tarihi itibariyle UFRS kapsamındaki işlem portföyünün genel değerlendirmesi için lütfen ABN AMRO konsolide mali tablolarındaki not 14'e bakınız.

Yoğunlaşma

31 Aralık 2007 itibariyle, ABN AMRO hisse senedi ihraç eden kuruluşlarda, o tarihte ABN AMRO özsermayesinin %10'unu aşan, aşağıdaki menkul değer pozisyonlarını elinde bulundurmaktadır:

| (milyon Euro üzerinden) | 31 Aralık tarihinde 2007 | 2006 |
|-----------------------------|-----------------------------|-------|
| Almanya merkezi hükümeti | 16.817 | 2.760 |
| Hollanda merkezi hükümeti | 7.599 | * |
| Fransa merkezi hükümeti | 5.688 | 3.085 |
| İtalya merkezi hükümeti | 4.696 | 1.844 |
| Brezilya merkezi hükümeti | 4.539 | 5.647 |
| Güney Kore merkezi hükümeti | 3.549 | * |
| Japonya merkezi hükümeti | * | 3.085 |

* Bulunmamaktadır.

Krediler ve Alacaklar –bankalar

Aşağıdaki tablo bankalara verilen krediler ile alacakları göstermektedir.

Krediler ve Alacaklar –bankalar (milyon Euro üzerinden)

| | 2007 | UFRS | | Hollanda GAAP | |
|--|----------------|---------------------|----------------|---------------|---------------|
| | | 31 Aralık tarihinde | | 2004 | 2003 |
| | | 2006 | 2005 | | |
| - Hollanda | 11.309 | 15.290 | 11.256 | 10.058 | 7.926 |
| - Kuzey Amerika | 1.325 | 2.488 | 4.304 | 5.729 | 6.313 |
| - Dünyanın geri kalanı | <u>163.062</u> | <u>117.041</u> | <u>93.075</u> | <u>68.071</u> | <u>44.561</u> |
| Bankalara Verilen Toplam Krediler | 175.696 | 134.819 | 108.635 | 83.858 | 58.800 |

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2007 itibariyle bankalara verilen krediler ile alacakların geri kalan ömrü hakkında bir analiz sunmaktadır:

Krediler ve Alacaklar –bankalar- vadeler

(milyon Euro üzerinden)

| | 1 yıl içinde | Geri kalan ömür 31 Aralık 2007 tarihinde | | Toplam |
|--|----------------|---|---------------|-----------------------|
| | | 1 yıl ile 5 yıl arası | 5 yıl üzeri | |
| • Hollanda | 7.672 | 3.408 | 229 | 11.309 |
| • Kuzey Amerika | 1.323 | 2 | - | 1.325 |
| • Dünyanın geri kalanı | <u>125.636</u> | <u>23.286</u> | <u>14.140</u> | <u>163.062</u> |
| Bankalara verilen toplam krediler | 134.631 | 26.696 | 14.369 | 175.696 |

Krediler ve Alacaklar –müşteriler

ABN AMRO'nun kredi portföyü krediler, muhabir açıkları, işletme kiralama tabi varlıklar, hükümetlerden, kurumlardan ve tüketicilerden finansal kiralama alacakları ve ters repo sözleşmelerinden oluşmaktadır. Kredilerin coğrafi analizleri, aksi açıkça belirtilmedikçe, kredinin verildiği şubenin ya da ofisin bulunduğu yeri temel almaktadır.

Krediler ve Alacaklar –müşteriler

(milyon Euro üzerinden)

| | 2007 | UFRS 31 Aralık tarihinde | | | Hollanda GAAP |
|---|-----------------------|-----------------------------|----------------|----------------|------------------|
| | | 2006 | 2005 | 2004 | 2003 |
| Kamu sektörü | 5.739 | 11.567 | 7.461 | 6.059 | 5.494 |
| Ticari | 144.534 | 180.262 | 152.411 | 127.044 | 130.983 |
| Tüketici | 121.763 | 135.484 | 122.708 | 107.124 | 107.706 |
| Profesyonel menkul değer işlemleri | 98.270 | 93.716 | 74.724 | 59.269 | 56.578 |
| Çok satıcılı mecralar | <u>29.457</u> | <u>25.872</u> | <u>25.931</u> | <u>23.700</u> | - |
| Toplam krediler (brüt) | 399.763 | 446.901 | 383.235 | 323.196 | 300.761 |
| Verimsizleşme karşılıkları | <u>(3.001)</u> | <u>(3.646)</u> | <u>(2.987)</u> | <u>(3.174)</u> | <u>(3.918)</u> |
| Toplam krediler ve alacaklar -müşteriler | 396.762 | 443.255 | 380.248 | 320.022 | 296.843 |

Toplam kredilerin 447 milyar Euro'dan 400 milyar Euro'ya düşmesi, temelde Antonveneta'nın satışa çıkarılması ve LaSalle'nin satışından kaynaklanmaktadır.

31 Aralık 2007 itibariyle İş Birimi bazında Toplam Krediler ve Alacaklar

| | Ticari | Tüketici | Profesyonel menkul değer işlemleri | Kamu sektörü | Çok satıcıllı mecralar | Toplam |
|--------------------|----------------|----------------|---|-----------------|------------------------------|----------------|
| Hollanda | 52.856 | 96.661 | 4.589 | 1.397 | 9.485 | 164.988 |
| Avrupa | 40.752 | 1.107 | 49.753 | 1.002 | - | 92.614 |
| Kuzey Amerika | 8.887 | - | 43.402 | 77 | 13.970 | 66.336 |
| Latin Amerika | 18.226 | 11.889 | 1 | 350 | - | 30.466 |
| Asya | 17.413 | 3.539 | 515 | 2.851 | 6.002 | 30.320 |
| Özel Müşteriler | 4.626 | 4.808 | 10 | - | - | 9.444 |
| Grup fonksiyonları | - | 2.532 | - | 62 | - | 2.594 |
| Toplam | 142.760 | 120.536 | 98.270 | 5.739 | 29.457 | 396.762 |

31 Aralık 2006 itibariyle İş Birimi bazında Toplam Krediler ve Alacaklar

| | Ticari | Tüketici | Profesyonel menkul değer işlemleri | Kamu sektörü | Çok satıcıllı mecralar | Toplam |
|--------------------|----------------|----------------|---|-----------------|------------------------------|----------------|
| Hollanda | 56.014 | 93.873 | 1.663 | 3.240 | 3.930 | 158.720 |
| Avrupa | 49.836 | 11.205 | 40.755 | 1.236 | 2.170 | 105.202 |
| Kuzey Amerika | 39.822 | 13.008 | 43.857 | 707 | 14.396 | 111.790 |
| Latin Amerika | 11.937 | 7.842 | 20 | 498 | 431 | 20.728 |
| Asya | 13.673 | 3.648 | 7.325 | 5.802 | 4.945 | 35.393 |
| Özel Müşteriler | 5.920 | 4.604 | 17 | - | - | 10.541 |
| Varlık Yönetimi | 14 | 1 | - | - | - | 15 |
| Grup fonksiyonları | 713 | 1 | 80 | 72 | - | 866 |
| Toplam | 177.929 | 134.182 | 93.717 | 11.555 | 25.872 | 443.255 |

Hollanda İş Birimi 31 Aralık 2007 itibariyle %42'lik bir oranla (2006:%36), ABN AMRO'nun toplam ödenmemiş kredilerinin en büyük varlık tabanını oluşturmakta ve onu %24 ile Avrupa İş Birimi (2006: %24) izlemektedir. 2006 yılında, Kuzey Amerika toplam ödenmemiş kredilerin %25'ini temsil etmektedir, ancak LaSalle'nin satışı nedeniyle bu oran %8 düşerek %17'ye inmiştir. Krediler ve alacakların müşteriler ve bölge bazında dağılımını görmek için lütfen ABN AMRO konsolide mali tabloları not 38'e bakınız.

Kredi hizmetleri ve verilen teminatlardan oluşan kredi risk yoğunluklarının dağılımını da ABN AMRO konsolide mali tabloları not 38'de bulabilirsiniz.

Ödenmemiş krediler

Aşağıdaki tablo kredilerimizin bölgeye ve müşteri tipine dağılımı hakkında genel bir bakış sunmaktadır.

Ödenmemiş krediler

(milyon Euro üzerinden)

| | UFRS | | | Hollanda GAAP | |
|--------------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------|----------------|----------------|
| | 2007 | 2006 | 31 Aralık tarihinde 2005 | 2004 | 2003 |
| Hollanda | | | | | |
| • Kamu sektörü | 1.547 | 3.286 | 2.300 | 1.055 | 1.128 |
| • Ticari | 60.189 | 55.951 | 56.182 | 53.788 | 52.990 |
| • Tüketici | 102.378 | 97.600 | 94.603 | 88.585 | 84.382 |
| Hollanda Toplam | 164.114 | 156.837 | 153.085 | 143.428 | 138.500 |
| Avrupa'nın Geri Kalanı | | | | | |
| • Kamu sektörü | 1.003 | 1.527 | 1.454 | 1.826 | - |
| • Ticari | 42.416 | 57.425 | 30.882 | 23.102 | - |
| • Tüketici | 2.373 | 12.529 | 1.539 | 1.365 | - |
| Avrupa'nın Geri Kalanı Toplam | 45.792 | 71.481 | 33.875 | 26.293 | - |
| Kuzey Amerika | | | | | |
| • Kamu sektörü | 77 | 677 | 735 | 792 | 898 |
| • Ticari | 9.525 | 42.179 | 44.693 | 35.460 | 38.185 |
| • Tüketici | - | 13.017 | 15.218 | 9.716 | 14.668 |
| Kuzey Amerika Toplam | 9.602 | 55.873 | 60.646 | 45.968 | 53.751 |
| Latin Amerika | | | | | |
| • Kamu sektörü | 350 | 507 | 596 | 82 | - |
| • Ticari | 14.085 | 10.095 | 8.024 | 4.714 | - |
| • Tüketici | 12.601 | 8.320 | 7.270 | 4.246 | - |
| Latin Amerika Toplam | 27.036 | 18.922 | 15.890 | 9.042 | - |
| Dünyanın Geri Kalanı | | | | | |
| • Kamu sektörü | 2.762 | 5.570 | 2.376 | 2.304 | 3.468 |
| • Ticari | 18.319 | 14.612 | 12.630 | 9.980 | 39.808 |
| • Tüketici | 4.411 | 4.018 | 4.078 | 3.212 | 8.656 |
| Dünyanın Geri Kalanı Toplam | 25.492 | 24.200 | 19.084 | 15.496 | 51.932 |
| Toplam Krediler (brüt) | 272.036 | 327.313 | 282.580 | 240.227 | 244.183 |

Vadeler

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2007 itibarıyla kredi vadelerinin bir analizini sunmaktadır. Belirtilen vadeler sözleşme şartlarını temel almaktadır.

Kredi vadeleri

(milyon Euro üzerinden)

| | 1 yıl içinde | UFRS | | Toplam |
|--------------------------------------|----------------------|--|----------------------|-----------------------|
| | | 31 Aralık 2007 tarihinde 1 yıl ile 5 yıl arası | 5 yıl üzeri | |
| Hollanda | | | | |
| • Kamu sektörü | 70 | 668 | 809 | 1.547 |
| • Ticari | 26.768 | 19.761 | 13.660 | 60.189 |
| • Tüketici | 7.418 | 30.655 | 64.305 | 102.378 |
| Hollanda Toplam | <u>34.256</u> | <u>51.084</u> | <u>78.774</u> | <u>164.114</u> |
| Avrupa'nın Geri Kalanı | | | | |
| • Kamu sektörü | 705 | 234 | 64 | 1.003 |
| • Ticari | 21.290 | 13.263 | 7.863 | 42.416 |
| • Tüketici | 1.412 | 590 | 371 | 2.373 |
| Avrupa'nın Geri Kalanı Toplam | <u>23.407</u> | <u>14.087</u> | <u>8.298</u> | <u>45.792</u> |
| Kuzey Amerika | | | | |
| • Kamu sektörü | 21 | 34 | 22 | 77 |
| • Ticari | 5.220 | 1.606 | 2.699 | 9.525 |
| • Tüketici | - | - | - | - |
| Kuzey Amerika Toplam | <u>5.241</u> | <u>1.640</u> | <u>2.721</u> | <u>9.602</u> |
| Latin Amerika | | | | |
| • Kamu sektörü | 313 | 28 | 9 | 350 |
| • Ticari | 9.690 | 3.771 | 624 | 14.085 |
| • Tüketici | 6.536 | 5.339 | 726 | 12.601 |
| Latin Amerika Toplam | <u>16.539</u> | <u>9.138</u> | <u>1.359</u> | <u>27.036</u> |
| Dünyanın Geri Kalanı | | | | |
| • Kamu sektörü | 2.715 | - | 47 | 2.762 |
| • Ticari | 14.085 | 3.620 | 614 | 18.319 |
| • Tüketici | 1.657 | 2.065 | 689 | 4.411 |
| Dünyanın Geri Kalanı Toplam | <u>18.457</u> | <u>5.685</u> | <u>1.350</u> | <u>25.492</u> |
| Toplam Krediler (brüt) | 97.900 | 81.634 | 92.502 | 272.036 |

Faiz oranı hassasiyeti

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2007 itibarıyla bir ila beş yıl arası vadeye sahip krediler ile 5 yıldan daha uzun vadeli kredilerin faiz oranı hassasiyetini bölgelere göre analiz etmektedir.

Krediler –faiz oranı hassasiyeti

(milyon Euro üzerinden)

| | Değişken oranlı ¹ | Değiştirilebilir oranlı ² | Sabit oranlı ³ | Toplam |
|---------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|---------------|
| 1 ila 5 yıl arası vadeye sahip | | | | |
| Hollanda | | | | |
| • Kamu sektörü | - | 24 | 644 | 668 |
| • Ticari | 3 | 5.652 | 14.106 | 19.761 |
| • Tüketici | 96 | 9.840 | 20.719 | 30.655 |
| Hollanda Toplam | 99 | 15.516 | 35.469 | 51.084 |
| Avrupa'nın Geri Kalanı | | | | |
| • Kamu sektörü | 233 | - | 1 | 234 |
| • Ticari | 2.229 | 7.942 | 3.092 | 13.263 |
| • Tüketici | 349 | 121 | 120 | 590 |
| Avrupa'nın Geri Kalanı Toplam | 2.811 | 8.063 | 3.213 | 14.087 |
| Kuzey Amerika | | | | |
| • Kamu sektörü | - | 32 | 2 | 34 |
| • Ticari | 288 | 1.119 | 199 | 1.606 |
| • Tüketici | - | - | - | - |
| Kuzey Amerika Toplam | 288 | 1.151 | 201 | 1.640 |
| Latin Amerika | | | | |
| • Kamu sektörü | 28 | - | - | 28 |
| • Ticari | 1.694 | 439 | 1.638 | 3.771 |
| • Tüketici | 14 | 138 | 5.187 | 5.339 |
| Latin Amerika Toplam | 1.736 | 577 | 6.825 | 9.138 |
| Dünyanın Geri Kalanı | | | | |
| • Kamu sektörü | - | - | - | - |
| • Ticari | 2.060 | 35 | 1.525 | 3.620 |
| • Tüketici | 454 | 298 | 1.313 | 2.065 |
| Dünyanın Geri Kalanı Toplam | 2.514 | 333 | 2.838 | 5.685 |
| Toplam Krediler (brüt) | 7.448 | 25.640 | 48.546 | 81.634 |

¹ Değişken oranlı krediler EURIBOR, Londra Bankalararası Faiz oranı (LIBOR) ve ana faiz oranı tabanlı krediler ile sabit faiz dönemi bir yıla kadar olan değiştirilebilir oranlı kredilerden oluşmaktadır.

² Değiştirilebilir oranlı krediler, kredinin toplam süresinden daha kısa bir süre ile sabit faiz oranına tabi kredilerdir.

³ Sabit oranlı krediler, faiz oranının tüm kredi süresi boyunca sabitlendiği kredilerdir.

Krediler –faiz oranı hassasiyeti (devamı)

(milyon Euro üzerinden)

| | Değişken oranlı ¹ | Değiştirilebilir oranlı ² | Sabit oranlı ³ | Toplam |
|--------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|---------------|
| 5 yıldan uzun vadeli | | | | |
| Hollanda | | | | |
| • Kamu sektörü | - | 16 | 793 | 809 |
| • Ticari | 88 | 6.819 | 6.753 | 13.660 |
| • Tüketici | 3.284 | 25.194 | 35.827 | 64.305 |
| Hollanda Toplam | 3.372 | 32.029 | 43.373 | 78.774 |
| Avrupa'nın Geri Kalanı | | | | |
| • Kamu sektörü | 58 | - | 6 | 64 |
| • Ticari | 2.351 | 4.891 | 621 | 7.863 |
| • Tüketici | 34 | 280 | 57 | 371 |
| Avrupa'nın Geri Kalanı Toplam | 2.443 | 5.171 | 684 | 8.298 |
| Kuzey Amerika | | | | |
| • Kamu sektörü | - | 22 | - | 22 |
| • Ticari | 54 | 1.927 | 718 | 2.699 |
| • Tüketici | - | - | - | - |
| Kuzey Amerika Toplam | 54 | 1.949 | 718 | 2.721 |
| Latin Amerika | | | | |
| • Kamu sektörü | 9 | - | - | 9 |
| • Ticari | 148 | 21 | 455 | 624 |
| • Tüketici | 25 | 2 | 699 | 726 |
| Latin Amerika Toplam | 182 | 23 | 1.154 | 1.359 |
| Dünyanın Geri Kalanı | | | | |
| • Kamu sektörü | - | - | 47 | 47 |
| • Ticari | 144 | 34 | 436 | 614 |
| • Tüketici | 333 | 332 | 24 | 689 |
| Dünyanın Geri Kalanı Toplam | 477 | 366 | 507 | 1.350 |
| Toplam Krediler (brüt) | 6.528 | 39.538 | 46.436 | 92.502 |

¹ Değişken oranlı krediler EURIBOR, Londra Bankalararası Faiz oranı (LIBOR) ve ana faiz oranı tabanlı krediler ile sabit faiz dönemi bir yıla kadar olan değiştirilebilir oranlı kredilerden oluşmaktadır.

² Değiştirilebilir oranlı krediler, kredinin toplam süresinden daha kısa bir süre ile sabit faiz oranına tabi kredilerdir.

³ Sabit oranlı krediler, faiz oranının tüm kredi süresi boyunca sabitlendiği kredilerdir.

Teminat tipi bazında özel sektör kredileri

Aşağıdaki tabloda, ö belirtilen tarihler itibariyle özel sektör kredilerinin teminat tipine göre dağılımı analiz edilmektedir. Teminatsız krediler, ABN AMRO'nun teminat talebinde bulunma hakkına sahip olduğu kredileri içermektedir.

(milyon Euro üzerinden)

| | UFRS | | | | Hollanda |
|--|----------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2007 | 2006 | 2005 | 2004 | GAAP |
| | | 31 Aralık tarihinde | | | 2003 |
| Ticari | | | | | |
| Kamu teminatları | 5.335 | 5.417 | 4.404 | 8.135 | 11.382 |
| İpotekler | 7.742 | 18.490 | 28.441 | 23.956 | 28.074 |
| Menkul Değerler | 2.606 | 2.039 | 3.487 | 764 | 1.006 |
| Banka teminatları | 9.163 | 2.954 | 3.121 | 3.029 | 3.113 |
| Diğer türde teminatlar | 38.772 | 52.163 | 50.439 | 31.781 | - |
| Teminatsız | 80.916 | 99.199 | 62.519 | 59.379 | 87.408 |
| Ticari Krediler Toplamı | 144.534 | 180.262 | 152.411 | 127.044 | 130.983 |
| Tüketici | | | | | |
| Kamu teminatları | 141 | 159 | 3 | 151 | 50 |
| İpotekler | 93.982 | 103.272 | 93.826 | 79.639 | 80.794 |
| Menkul Değerler | 1.120 | 872 | 2.074 | 2.647 | - |
| Banka teminatları | 14 | 31 | 856 | 2.414 | - |
| Diğer türde teminatlar | 10.274 | 12.062 | 7.077 | 7.354 | - |
| Teminatsız | 16.232 | 19.088 | 18.872 | 14.919 | 26.862 |
| Tüketici Kredileri Toplamı | 121.763 | 135.484 | 122.708 | 107.124 | 107.706 |
| Özel Sektör Kredileri Toplamı (brüt) | 266.297 | 315.746 | 275.119 | 234.168 | 238.689 |
| Özel Sektör Kredileri Toplamı (net)¹ | 263.296 | 312.112 | 272.132 | 230.994 | 234.778 |

¹ Özel sektör kredileri toplamı (brüt) ile özel sektör kredileri (net) arasındaki fark, ABN AMRO'nun kredi zararları için ayırdığı özel karşılıkları temsil etmektedir. ABN AMRO tarafından uygulanan provizyon politikasının bir değerlendirmesi için, lütfen ABN AMRO konsolide mali tablolarını not. 18'e bakınız.

Sektör bazında ticari krediler

ABN AMRO, 2006 yılında bankanın sektör dağılımını ABN AMRO'nun dahili risk raporlamalarıyla uyumlu hale getirmek ve Basel II raporlamalarıyla ilgili değişiklikleri yansıtmak amacıyla değiştirmiştir. 2003 yılı için Hollanda GAAP'ına uygun olarak yapılan beyan UFRS ile karşılaştırılabilir olmadığı için, ABN AMRO 2003 rakamlarını düzeltilmiş sanayi dağılımına göre hazırlamamıştır.

Aşağıdaki tabloda belirtilen tarihler itibariyle ticari kredilerin sektörlere göre dağılımı analiz edilmektedir.

(milyon Euro üzerinden)

| | 2007 | UFRS | | |
|---------------------------------------|----------------|---------------------|----------------|----------------|
| | | 31 Aralık tarihinde | | |
| | | 2006 | 2005 | 2004 |
| Temel Malzeme | 10.724 | 15.126 | 8.263 | 7.430 |
| Gayrimenkul | 11.197 | 23.712 | 26.301 | 21.477 |
| Sanayi | 36.607 | 39.666 | 22.757 | 18.323 |
| Enerji | 10.699 | 5.424 | 7.391 | 5.584 |
| Finansal hizmetler | 22.562 | 21.407 | 22.555 | 20.967 |
| TMT (Medya ve iletişim) | 10.198 | 10.092 | 10.575 | 9.124 |
| Tüketici Ürünleri - Dönemsel | 22.242 | 43.775 | 36.673 | 29.771 |
| Tüketici Ürünleri - Dönemsel olmayan | 16.975 | 16.204 | 12.291 | 10.618 |
| Sağlık | 3.330 | 4.856 | 5.605 | 3.750 |
| Ticari Krediler Toplamı (brüt) | 144.534 | 180.262 | 152.411 | 127.044 |

(milyon Euro üzerinden)

| | 2007 | Hollanda GAAP | | |
|---------------------------------------|------|--------------------------|------|----------------|
| | | 31 Aralık 2003 tarihinde | | |
| | | 2006 | 2005 | 2004 |
| Tarım, Madencilik ve Enerji | | | | 11.202 |
| Üretim | | | | 27.980 |
| İnşaat ve gayrimenkul | | | | 19.025 |
| Toptan ve perakende ticaret | | | | 18.329 |
| Ulaştırma ve iletişim | | | | 12.966 |
| Finansal hizmetler | | | | 22.086 |
| Yönetim hizmetleri | | | | 10.565 |
| Eğitim, sağlık ve diğer hizmetler | | | | 8.830 |
| Ticari Krediler Toplamı (brüt) | | | | 130.983 |

Bölgelere göre Kredi Portföyü

Aşağıda, ABN AMRO kredi portföyünün bölgelere göre analizi sunulmaktadır. ABN AMRO'nun Hollanda, Avrupa (Hollanda dışı) ve Kuzey Amerika'da yürüttüğü faaliyetlerin kredi portföyü 31 Aralık 2007 itibariyle ABN AMRO'nun toplam kredi portföyünün %81'ini (2006: %86) oluşturmaktadır. Toplam kredi portföyünün geri kalan kısmını (işbu belgede Dünyanın Geri Kalanı olarak kategorize edilmiştir) 31 Aralık 2007 itibariyle %9 ile Asya faaliyetleri (2006:%8), %10 ile Latin Amerika faaliyetleri (2006:%6) ve %1'den az olarak Orta Doğu ve Afrika faaliyetleri (2006: %1'den az) oluşturmaktadır.

Hollanda Kredi Portföyü

Hollanda'daki kredi portföyü, Hollanda'da bulunan şubeler ve ofislerden verilen kredilerden oluşmaktadır. Aşağıdaki tabloda, belirtilen tarihler itibariyle Hollanda kredi portföyünün borçlunun bulunduğu yere göre, özel sektör kredileri söz konusu olduğunda ise, teminat tipi ve borçlunun sektörüne göre dağılımı analiz edilmektedir.

Hollanda –Müşteri portföyü bazında krediler

(milyon Euro üzerinden)

| | UFRS | | | | Hollanda |
|---|----------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2007 | 31 Aralık tarihinde | | | GAAP |
| | | 2006 | 2005 | 2004 | 2003 |
| Kamu Sektörü | | | | | |
| • Hollanda | 297 | 421 | 480 | 601 | 577 |
| • Avrupa'nın geri kalanı | 874 | 1.985 | 1.468 | 35 | 129 |
| • Kuzey Amerika | - | 300 | - | - | - |
| • Dünyanın geri kalanı | 376 | 580 | 352 | 419 | 422 |
| Toplam Kamu Sektörü Kredileri (brüt) | 1.547 | 3.286 | 2.300 | 1.055 | 1.128 |
| Özel Sektör | | | | | |
| • Hollanda | 141.087 | 136.362 | 135.842 | 129.379 | 125.922 |
| • Avrupa'nın geri kalanı | 10.557 | 7.241 | 5.941 | 7.228 | 6.342 |
| • Kuzey Amerika | 973 | 1.929 | 2.244 | 1.341 | 794 |
| • Dünyanın geri kalanı | 9.950 | 8.019 | 6.758 | 4.425 | 4.314 |
| Toplam Özel Sektör Kredileri (brüt) | 162.567 | 153.551 | 150.785 | 142.373 | 137.372 |

Hollanda –Teminat tipi bazında özel sektör kredileri

(milyon Euro üzerinden)

| | UFRS | | | | Hollanda |
|---|----------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2007 | 31 Aralık tarihinde | | | GAAP |
| | | 2006 | 2005 | 2004 | 2003 |
| Ticari | | | | | |
| Kamu teminatları | 922 | 2.234 | 971 | 5.270 | 8.083 |
| İpotekler | 344 | 3.660 | 11.209 | 10.602 | 12.353 |
| Menkul Değerler | 379 | 707 | 240 | 138 | 146 |
| Banka teminatları | 204 | 428 | 293 | 495 | 710 |
| Diğer türde teminatlar | 16.730 | 15.394 | 16.012 | 1.585 | - |
| Teminatsız | 41.610 | 33.528 | 27.457 | 35.698 | 31.698 |
| Ticari Krediler Toplamı (brüt) | 60.189 | 55.951 | 56.182 | 53.788 | 52.990 |
| Tüketici | | | | | |
| Kamu teminatları | 141 | 159 | - | - | - |
| İpotekler | 92.158 | 83.006 | 77.412 | 69.060 | 65.096 |
| Menkul Değerler | 566 | 548 | 1.526 | 2.041 | 19.287 |
| Banka teminatları | 7 | 9 | 807 | 2.403 | - |
| Diğer türde teminatlar | 3.853 | 6.221 | 2.545 | 4.290 | - |
| Teminatsız | 5.653 | 7.667 | 12.313 | 10.791 | - |
| Tüketici Kredileri Toplamı (brüt) | 102.378 | 97.610 | 94.603 | 88.585 | 84.382 |
| Özel Sektör Kredileri Toplamı (brüt) | 162.567 | 153.561 | 150.785 | 142.373 | 137.372 |

Hollanda -Sektör bazında ticari krediler

(milyon Euro üzerinden)

| | 2007 | UFRS | | |
|---------------------------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------|
| | | 31 Aralık tarihinde | | |
| | | 2006 | 2005 | 2004 |
| Temel Malzeme | 3.494 | 6.480 | 3.552 | 2.978 |
| Gayrimenkul | 3.161 | 4.656 | 10.801 | 7.723 |
| Sanayi | 15.535 | 9.524 | 3.215 | 4.604 |
| Enerji | 2.466 | 666 | 892 | 948 |
| Finansal Hizmetler | 11.175 | 7.798 | 4.364 | 13.964 |
| TMT (Medya ve iletişim) | 3.120 | 1.945 | 1.465 | 1.366 |
| Tüketici Ürünleri - Dönemsel | 11.976 | 17.981 | 22.860 | 15.587 |
| Tüketici Ürünleri - Dönemsel olmayan | 8.337 | 5.193 | 6.029 | 5.184 |
| Sağlık | 925 | 1.708 | 3.004 | 1.434 |
| Ticari Krediler Toplamı (brüt) | 60.189 | 55.951 | 56.182 | 53.788 |

Hollanda -Sektör bazında ticari krediler

(milyon Euro üzerinden)

| | Hollanda GAAP | |
|---------------------------------------|--------------------------|--|
| | 31 Aralık 2003 tarihinde | |
| Tarım, Madencilik ve Enerji | 5.239 | |
| Üretim | 8.932 | |
| İnşaat ve gayrimenkul | 6.239 | |
| Toptan ve perakende ticaret | 6.626 | |
| Ulaştırma ve iletişim | 3.527 | |
| Finansal hizmetler | 15.069 | |
| Yönetim hizmetleri | 3.996 | |
| Eğitim, sağlık ve diğer hizmetler | 3.362 | |
| Ticari Krediler Toplamı (brüt) | 52.990 | |

Avrupa Kredi Portföyü

Avrupa kredi portföyü Hollanda hariç Avrupa'da bulunan şube ve ofislerden verilen kredileri kapsamaktadır. Aşağıdaki tablolarda, belirtilen tarihler itibariyle Avrupa özel sektör kredi portföyünün teminat tipi ve borçlunun sektörüne göre dağılımı analiz edilmektedir.

Avrupa –Teminat tipi bazında özel sektör kredileri

(milyon Euro üzerinden)

| | UFRS | | | | Hollanda |
|---|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31 Aralık tarihinde | | | | GAAP |
| | 2007 | 2006 | 2005 | 2004 | 2003 |
| Ticari | | | | | |
| Kamu teminatları | 2.503 | 1.863 | 1.799 | 1.463 | 1.778 |
| İpotekler | 6.646 | 1.710 | 1.153 | 453 | 1.684 |
| Menkul Değerler | 1.860 | 670 | 2.833 | 363 | 360 |
| Banka teminatları | 5.298 | 1.144 | 1.101 | 913 | 936 |
| Diğer türde teminatlar | 10.108 | 6.580 | 8.656 | 9.368 | - |
| Teminatsız | 16.001 | 45.458 | 15.340 | 10.542 | 22.491 |
| Ticari Krediler Toplamı (brüt) | 42.416 | 57.425 | 30.882 | 23.102 | 27.249 |
| Tüketici | | | | | |
| Kamu teminatları | - | - | 3 | 151 | 49 |
| İpotekler | 337 | 6.243 | 251 | 183 | 185 |
| Menkul Değerler | 290 | 132 | 336 | 396 | - |
| Banka teminatları | 3 | 5 | 11 | 3 | - |
| Diğer türde teminatlar | 313 | 1.736 | 455 | 109 | - |
| Teminatsız | 1.430 | 4.413 | 483 | 523 | 1.022 |
| Tüketici Kredileri Toplamı (brüt) | 2.373 | 12.529 | 1.539 | 1.365 | 1.256 |
| Özel Sektör Kredileri Toplamı (brüt) | 44.789 | 69.954 | 32.421 | 24.467 | 28.505 |

Avrupa -Sektör bazında ticari krediler

(milyon Euro üzerinden)

| | UFRS | | | |
|---------------------------------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31 Aralık tarihinde | | | |
| | 2007 | 2006 | 2005 | 2004 |
| Temel Malzeme | 2.181 | 3.646 | 2.750 | 2.942 |
| Gayrimenkul | 6.325 | 5.902 | 1.423 | 411 |
| Sanayi | 11.281 | 13.109 | 2.975 | 2.601 |
| Enerji | 4.931 | 2.995 | 2.847 | 2.813 |
| Finansal Hizmetler | 6.075 | 7.577 | 6.587 | 2.921 |
| TMT (Medya ve iletişim) | 4.012 | 3.649 | 8.038 | 5.698 |
| Tüketici Ürünleri - Dönemsel | 3.095 | 14.156 | 4.269 | 3.637 |
| Tüketici Ürünleri - Dönemsel olmayan | 3.251 | 5.438 | 1.292 | 1.590 |
| Sağlık | 1.265 | 953 | 701 | 489 |
| Ticari Krediler Toplamı (brüt) | 42.416 | 57.425 | 30.882 | 23.102 |

Avrupa -Sektör bazında ticari krediler

(milyon Euro üzerinden)

| | Hollanda GAAP 31 Aralık 2003 tarihinde |
|---------------------------------------|---|
| Tarım, Madencilik ve Enerji Üretim | 1.513 |
| İnşaat ve gayrimenkul | 6.115 |
| Toptan ve perakende ticaret | 2.225 |
| Ulaştırma ve iletişim | 3.956 |
| Finansal hizmetler | 4.680 |
| Yönetim hizmetleri | 4.104 |
| Eğitim, sağlık ve diğer hizmetler | 3.214 |
| Ticari Krediler Toplamı (brüt) | 1.442 |
| | 27.249 |

Kuzey Amerika Kredi Portföyü

Aşağıdaki tablolarda, belirtilen tarihler itibarıyla Kuzey Amerika özel sektör kredi portföyünün teminat tipi ve borçlunun sektörüne göre dağılımı analiz edilmektedir. Bakiyelerdeki azalma büyük ölçüde LaSalle'in satışıyla ilgilidir.

Kuzey Amerika –Teminat tipi bazında özel sektör kredileri

Kuzey Amerika -Sektör bazında ticari krediler

(milyon Euro üzerinden)

| | UFRS | | | Hollanda GAAP | |
|---|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31 Aralık tarihinde | | | | |
| | 2007 | 2006 | 2005 | 2004 | 2003 |
| Ticari | | | | | |
| Kamu teminatları | 1.616 | 765 | 1.227 | 961 | 1.100 |
| İpotekler | 22 | 12.688 | 15.724 | 12.565 | 13.658 |
| Menkul Değerler | - | 77 | 73 | 63 | 264 |
| Banka teminatları | 36 | 13 | 871 | 288 | 466 |
| Diğer türde teminatlar | 1.295 | 22.268 | 20.083 | 17.837 | - |
| Teminatsız | 6.556 | 6.368 | 6.715 | 3.746 | 22.697 |
| Ticari Krediler Toplamı (brüt) | 9.525 | 42.179 | 44.693 | 35.460 | 38.185 |
| Tüketici | | | | | |
| Kamu teminatları | - | - | - | - | - |
| İpotekler | - | 12.694 | 14.750 | 9.311 | 14.128 |
| Menkul Değerler | - | 32 | 33 | 33 | - |
| Banka teminatları | - | - | - | 1 | - |
| Diğer türde teminatlar | - | 22 | 378 | 314 | - |
| Teminatsız | - | 269 | 57 | 57 | 540 |
| Tüketici Kredileri Toplamı (brüt) | - | 13.017 | 15.218 | 9.716 | 14.668 |
| Özel Sektör Kredileri Toplamı (brüt) | 9.525 | 55.198 | 59.911 | 45.176 | 52.853 |

(milyon Euro üzerinden)

| | UFRS | | | |
|---------------------------------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31 Aralık tarihinde | | | |
| | 2007 | 2006 | 2005 | 2004 |
| Temel Malzeme | 555 | 2.503 | 1.135 | 1.067 |
| Gayrimenkul | 191 | 11.849 | 10.516 | 10.704 |
| Sanayi | 2.235 | 9.331 | 11.071 | 7.653 |
| Enerji | 1.906 | 1.064 | 3.091 | 1.563 |
| Finansal Hizmetler | 2.173 | 3.694 | 7.937 | 2.660 |
| TMT (Medya ve iletişim) | 689 | 1.585 | 1.479 | 1.567 |
| Tüketici Ürünleri - Dönemsel | 845 | 7.216 | 5.523 | 6.703 |
| Tüketici Ürünleri - Dönemsel olmayan | 632 | 3.251 | 2.745 | 2.243 |
| Sağlık | 299 | 1.686 | 1.196 | 1.300 |
| Ticari Krediler Toplamı (brüt) | 9.525 | 42.179 | 44.693 | 35.460 |

Kuzey Amerika -Sektör bazında ticari krediler

Hollanda GAAP

(milyon Euro üzerinden)

| | 31 Aralık 2003 tarihinde |
|---------------------------------------|--------------------------|
| Tarım, Madencilik ve Enerji | 3.506 |
| Üretim | 7.816 |
| İnşaat ve gayrimenkul | 9.922 |
| Toptan ve perakende ticaret | 5.605 |
| Ulaştırma ve iletişim | 2.940 |
| Finansal hizmetler | 1.974 |
| Yönetim hizmetleri | 2.623 |
| Eğitim, sağlık ve diğer hizmetler | 3.790 |
| Ticari Krediler Toplamı (brüt) | <u>38.176</u> |

Dünyanın Geri Kalanı Kredi Portföyü

Dünyanın geri kalanındaki kredi portföyü Hollanda, Avrupa ve Kuzey Amerika hariç, dünya genelindeki şube ve ofislerden verilen kredileri kapsamaktadır. Aşağıdaki tablolarda, belirtilen tarihler itibariyle dünyanın geri kalanındaki özel sektör kredi portföyünün teminat tipi ve borçlunun sektörüne göre dağılımı analiz edilmektedir.

Dünyanın geri kalanı –Teminat tipi bazında özel sektör kredileri

Dünyanın geri kalanı -Sektör bazında ticari krediler

(milyon Euro üzerinden)

| | UFRS | | | | Hollanda |
|---|---------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2007 | 31 Aralık tarihinde | | 2004 | GAAP |
| | | 2006 | 2005 | | 2003 |
| Ticari | | | | | |
| Kamu teminatları | 294 | 555 | 407 | 441 | 421 |
| İpotekler | 730 | 432 | 355 | 336 | 379 |
| Menkul Değerler | 367 | 585 | 341 | 200 | 236 |
| Banka teminatları | 3.625 | 1.369 | 856 | 1.333 | 1.001 |
| Diğer türde teminatlar | 10.639 | 7.921 | 5.688 | 2.991 | - |
| Teminatsız | 16.749 | 13.845 | 13.007 | 9.393 | 10.522 |
| Ticari Krediler Toplamı (brüt) | 32.404 | 24.707 | 20.654 | 14.694 | 12.559 |
| Tüketici | | | | | |
| Kamu teminatları | | | | | |
| İpotekler | 1.487 | 1.329 | 1.413 | 1.084 | 2 |
| Menkul Değerler | 264 | 160 | 179 | 177 | 1.386 |
| Banka teminatları | 4 | 17 | 38 | 7 | - |
| Diğer türde teminatlar | 6.108 | 4.093 | 3.699 | 2.642 | - |
| Teminatsız | 9.149 | 6.739 | 6.019 | 3.548 | 6.012 |
| Tüketici Kredileri Toplamı (brüt) | 17.012 | 12.338 | 11.348 | 7.458 | 7.400 |
| Özel Sektör Kredileri Toplamı (brüt) | 49.416 | 37.045 | 32.002 | 22.152 | 19.959 |

(milyon Euro üzerinden)

| | UFRS | | | |
|---------------------------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------|
| | 2007 | 31 Aralık tarihinde | | 2004 |
| | | 2006 | 2005 | |
| Temel Malzeme | 4.494 | 2.497 | 1.653 | 955 |
| Gayrimenkul | 1.520 | 1.305 | 927 | 679 |
| Sanayi | 7.556 | 7.702 | 3.938 | 3.605 |
| Enerji | 1.396 | 699 | 605 | 714 |
| Finansal Hizmetler | 3.139 | 2.338 | 4.163 | 965 |
| TMT (Medya ve iletişim) | 2.377 | 2.913 | 1.975 | 1.851 |
| Tüketici Ürünleri - Dönemsel | 6.326 | 4.422 | 4.452 | 3.651 |
| Tüketici Ürünleri - Dönemsel olmayan | 4.755 | 2.322 | 2.257 | 1.803 |
| Sağlık | 841 | 509 | 684 | 471 |
| Ticari Krediler Toplamı (brüt) | 32.404 | 24.707 | 20.654 | 14.694 |

Dünyanın geri kalanı -Sektör bazında ticari krediler

(milyon Euro üzerinden)

| | Hollanda GAAP |
|---------------------------------------|--------------------------|
| | 31 Aralık 2003 tarihinde |
| Tarım, Madencilik ve Enerji | 944 |
| Üretim | 5.117 |
| İnşaat ve gayrimenkul | 639 |
| Toptan ve perakende ticaret | 2.142 |
| Ulaştırma ve iletişim | 1.810 |
| Finansal hizmetler | 939 |
| Yönetim hizmetleri | 732 |
| Eğitim, sağlık ve diğer hizmetler | 236 |
| Ticari Krediler Toplamı (brüt) | 12.559 |

Kredi zararı deneyiminin analizi: kredi zararları için provizyonlar ve karşılıklar

ABN AMRO'nun provizyon politikası hakkında detaylı bilgi için, lütfen ABN AMRO konsolide mali tablolarının muhasebe politikaları bölümüne ve ABN AMRO konsolide mali tabloları not.18'e başvurunuz.

Şüpheli ve takipteki krediler

Krediler, borçlunun ABN AMRO'ya karşı ödeme yükümlülüklerini orjinal sözleşme şartlarına göre yerine getirip getiremeyeceği konusunda bir şüphe uyanması durumunda şüpheli olarak sınıflandırılmaktadır. Gerekli görüldüğünde, kredi zararları (verimsizleşme zararı) için kalemlere göre ya da portföy bazında bir karşılık belirlenmektedir. Anapara ve/veya faiz nakit akışlarında bir verimsizleşme zararı getiren tüm krediler, durgun (non-performing) kredi olarak sınıflandırılmaktadır.

(milyon Euro üzerinden)

| | UFRS | | | |
|--|---------------------|-------|-------|-------|
| | 31 Aralık tarihinde | | | |
| | 2007 | 2006 | 2005 | 2004 |
| Durgun krediler toplamı | 3.840 | 7.288 | 4.736 | 5.337 |
| (milyon Euro üzerinden) | | | | |
| Durgun kredilerin özel sektör kredilerine oranı (brüt) | %1,44 | %2,31 | %1,72 | %2,28 |
| Kredi zararı karşılıklarının özel sektör kredilerine oranı (brüt) | %1,13 | %1,15 | %1,09 | %1,36 |

Durgun kredilerin hacmi 2007 yılında 2.552 milyon Euro azalma kaydetmiştir. Durgun kredilerin özel sektör kredilerine oranı da buna uygun olarak değişim göstermiştir. Son olarak, kredi zararı karşılıklarının özel sektör kredilerine oranı da azalmıştır. Durgun kredilerin toplam özel sektör kredileri (brüt) içindeki payı 2006 yılında %2,31 iken 2007 yılında %1,44'e düşmüştür.

Kredi zararı provizyonları

Aşağıdaki tablolar kredi zararı karşılıklarıyla ilgili olarak gelirden düşülen toplam tutarın dağılımını göstermektedir.

Gelirden düşülen tutar

(milyon Euro üzerinden)

| | UFRS | | | |
|-------------------------|---------------------|-------|------|------|
| | 31 Aralık tarihinde | | | |
| | 2007 | 2006 | 2005 | 2004 |
| Net Provizyonlar | 1.704 | 1.411 | 614 | 607 |

Gelirden düşülen tutar

(milyon Euro üzerinden)

| | Hollanda GAAP | |
|---|--------------------------|-----------|
| | 31 Aralık 2003 tarihinde | |
| Kredi zararları için net provizyonlar ¹ | | 1.240 |
| Ulusal risk için net provizyonlar | | <u>34</u> |
| Provizyonlar toplamı | | 1.274 |

¹ Geri alma ve ibralar düşüldükten sonraki net tutar. Aşağıdaki "Kredi zararları karşılıklarındaki hareketler" bölümüne bakınız.

Aşağıdaki tablo, ABN AMRO'nun kredi zararı karşılıklarıyla ilgili olarak gelirden düştüğü toplam tutarın coğrafi dağılımını göstermektedir.

Kredi zararı provizyonları

(milyon Euro üzerinden)

| | UFRS | | | | Hollanda |
|--|---------------------|-------|-------|-------|----------|
| | 31 Aralık tarihinde | | | | GAAP |
| | 2007 | 2006 | 2005 | 2004 | 2003 |
| Hollanda | 565 | 334 | 401 | 336 | 311 |
| Kuzey Amerika | 32 | (16) | (177) | 116 | 586 |
| Dünyanın geri kalanı | 1.107 | 1.093 | 390 | 155 | 343 |
| Provizyonlar toplamı | 1.704 | 1.411 | 614 | 607 | 1.240 |
| Ulusal risk için provizyonlar | - | - | - | - | 34 |
| Provizyonlar toplamı | 1.704 | 1.411 | 614 | 607 | 1.274 |
| Provizyonların özel sektör kredilerine oranı | %0,64 | %0,45 | %0,22 | %0,26 | %0,52 |

2007 yılında provizyon düzeyi 2006 yılına göre 293 milyon Euro ya da %20,8 oranında artmıştır. Hollanda'daki provizyonlar 231 milyon Euro artarak 565 milyon Euroya yükselmiş olup, bu, seçilen bir dizi kurumsal müşterinin değişen ekonomik şartlarını ve tesislerindeki verimsizleşmeleri yansıtmaktadır. Dünyanın geri kalanında provizyon düzeyleri 11 milyon Euro'luk hafif bir artışla 1.107 milyon Euro'ya yükselmiştir.

(milyon Euro üzerinden)

| | 2007 toplam | Hollanda İB | Provizyonların İş Birimine göre dağılımı | | | | | 2006 toplam | 2005 toplam |
|---|----------------|----------------|--|------------------------|------------------------|------------|-------|----------------|----------------|
| | | | Avrupa İB | Kuzey Amerika İB | Latin Amerika İB | Asya İB | Diğer | | |
| Provizyonlar | 1.704 | 406 | 75 | 33 | 964 | 228 | (2) | 1.411 | 614 |
| Provizyonların ortalama RWA'ya oranı (bps) | 59 | 45 | 10 | 6 | 328 | 117 | (1) | 47 | 24 |
| Ortalama RWA | 289 | 91 | 78 | 56 | 29 | 19 | 15 | 302 | 260 |

RWA- Riske göre ağırlıklandırılmış varlıklar

Karşılıklardaki Hareketler

Aşağıdaki tablolarda, kredi zararı karşılıkları ve ulusal risk karşılıkları ile kredi zararı ve ulusal risk karşılıklarındaki hareketler: giderleştirilen tutarlar (geri almalar düşüldükten sonra net), kar karşılığında ayrılan yeni provizyonlar (artışlar ve ibralar) ve kredi zararları için özel karşılıklara dahil edilmiş kabul edilmeyen faiz karşılıklarındaki büyüme analiz edilmektedir.

Karşılıklar

(milyon Euro üzerinden)

| | 2007 | UFRS | | Hollanda GAAP | |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| | | 2006 | 2005 | 2004 | 2003 |
| Hollanda | 948 | 1.100 | 1.646 | 1.693 | 1.524 |
| Kuzey Amerika | 186 | 353 | 180 | 361 | 388 |
| Dünyanın geri kalanı | 1.867 | 2.193 | 1.161 | 1.120 | 2.100 |
| Kredi zararı karşılıkları toplamı | 3.001 | 3.646 | 2.987 | 3.174 | 4.012 |
| Ulusal risk için karşılıklar ¹ | - | - | - | - | 215 |
| Karşılıklar toplamı | 3.001 | 3.646 | 2.987 | 3.174 | 4.227 |

¹ UFRS kapsamında ulusal risk için ayrı bir karşılık bulunmamaktadır. Lütfen ABN AMRO'nun konsolide mali tablolarındaki muhasebe politikaları bölümüne bakınız.

Kredi zararı karşılıklarındaki hareketler

2007 boyunca giderleştirilen tutarlar, geri almalar hariç, 812 milyon Euro artarak 1.948 milyon Euroya (milyon Euro üzerinden)

| | 2007 | UFRS 31 Aralık tarihinde | | Hollanda GAAP | |
|--|----------------|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2006 | 2005 | 2004 | 2003 | |
| Yıl başındaki bakiye | 3.646 | 2.987 | 3.174 | 4.304 | 4.129 |
| Satın almalar, elden çıkarmalar, kur çevrim farklılıkları ve diğer düzeltmeler | (998) | 268 | 196 | (579) | (331) |
| Giderleştirilen tutarlar | | | | | |
| • Ticari | (244) | (344) | (322) | (241) | (241) |
| • Tüketici | (242) | (202) | (204) | (60) | (114) |
| Hollanda Toplamı | (486) | (546) | (526) | (301) | (355) |
| Kuzey Amerika | (62) | (95) | (178) | (277) | (528) |
| Dünyanın geri kalanı | (1.399) | (748) | (602) | (828) | (460) |
| Toplam | (1.947) | (1.389) | (1.306) | (1.406) | (1.343) |
| Geri almalar | | | | | |
| Hollanda | | | | | |
| • Ticari | 116 | 9 | 6 | 16 | 11 |
| • Tüketici | - | - | 10 | 7 | 22 |
| Hollanda Toplamı | 116 | 9 | 16 | 23 | 33 |
| Kuzey Amerika | 36 | 26 | 99 | 84 | 79 |
| Dünyanın geri kalanı | 397 | 218 | 121 | 63 | 134 |
| Toplam | 549 | 253 | 236 | 170 | 246 |
| Giderleştirilen net tutar | (1.398) | (1.136) | (1.070) | (1.236) | (1.097) |
| Ara toplam | 1.250 | 2.119 | 2.300 | 2.489 | 2.701 |
| Kabul edilmeyen faiz ¹ | 47 | 116 | 73 | 78 | 71 |
| Yeni ve artırılmış özel provizyonlar | | | | | |
| • Hollanda | 764 | 514 | 470 | 525 | 384 |
| • Kuzey Amerika | 104 | 131 | 241 | 295 | 686 |
| • Dünyanın geri kalanı | 1.899 | 1.448 | 683 | 421 | 786 |
| Toplam | 2.767 | 2.093 | 1.394 | 1.241 | 1.856 |
| Özel provizyon ibraları | | | | | |
| • Hollanda | (83) | (171) | (53) | (166) | (40) |
| • Kuzey Amerika | (36) | (121) | (319) | (95) | (21) |
| • Dünyanın geri kalanı | (395) | (137) | (172) | (203) | (309) |
| Toplam | (514) | (429) | (544) | (464) | (370) |
| Geri almalar | | | | | |
| • Hollanda | (116) | (9) | (16) | (23) | (33) |
| • Kuzey Amerika | (36) | (26) | (99) | (84) | (79) |
| • Dünyanın geri kalanı | (397) | (218) | (121) | (63) | (134) |
| Toplam | (549) | (253) | (236) | (170) | (246) |
| Yeni ve artırılmış provizyonlar (net) | 1.704 | 1.411 | 635 | 607 | 1.240 |
| Yıl sonu bakiyesi | 3.001 | 3.646 | 2.987 | 3.174 | 4.012 |

Bu artışa büyük ölçüde dünyanın geri kalanı, özellikle de giderleştirilen tutarların 652 milyon Euro artarak 1.400 milyon Euroya ulaştığı Brezilya neden olmuştur.

¹ Kabul edilmeyen faiz ya (i) ayrı bir hesaba kaydedilir, ya da (ii) idari nedenler dolayısıyla özel bir ödenmemiş faiz talebi olarak kaydedilemiyorsa, doğrudan kredi zararları için özel karşılıklara kaydedilir. Donuk kredilere işleyen faizin kasa tahsilatları ancak anapara tamamen tahsil edildiğinde faiz geliri olarak kaydedilebilir.

Ulusal risk için özel karşılıklardaki hareketler ¹

(milyon Euro üzerinden)

| | Hollanda GAAP 31 Aralık 2003 tarihinde |
|--|---|
| Yıl başındaki bakiye | 181 |
| Kur çevrim farklılıkları | (7) |
| Kar ve zarar hesabından düşülen/(ibra edilen) provizyonlar | 34 |
| Diğer hareketler | 7 |
| Yıl sonu bakiyesi | 215 |

¹ UFRS kapsamında ulusal risk için ayrı bir karşılık bulunmamaktadır.

Sektör bazında kredilerdeki verimsizleşme

ABN AMRO, 2006 yılında bankanın sektör dağılımını ABN AMRO'nun dahili risk raporlamalarıyla uyumlu hale getirmek ve Basel II raporlamalarıyla ilgili değişiklikleri yansıtmak amacıyla değiştirmiştir. 2003 yılı için Hollanda GAAP'ına uygun olarak yapılan beyan UFRS ile karşılaştırılabilir olmadığı için, ABN AMRO 2003 rakamlarını düzeltilmiş sanayi dağılımına göre hazırlamamıştır.

Sektör bazında kredi zararı karşılıkları

Aşağıdaki tabloda, 31 Aralık itibariyle geçtiğimiz beş yıl için ayrılan kredi zararı karşılıkları sektör bazında analiz edilmektedir.

Kredilerdeki verimsizleşme için sektör bazında karşılıklar

(milyon Euro üzerinden)

| | UFRS 31 Aralık tarihinde | | | |
|---|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2007 | 2006 | 2005 | 2004 |
| Temel Malzeme | 109 | 115 | 165 | 212 |
| Gayrimenkul | 49 | 58 | 109 | 104 |
| Sanayi | 558 | 338 | 173 | 284 |
| Enerji | 72 | 103 | 79 | 231 |
| Finansal Hizmetler | 213 | 215 | 299 | 282 |
| TMT (Medya ve iletişim) | 69 | 72 | 81 | 87 |
| Tüketici Ürünleri - Dönemsel | 463 | 1.054 | 1.010 | 1.153 |
| Tüketici Ürünleri - Dönemsel olmayan | 223 | 322 | 207 | 221 |
| Sağlık | 18 | 67 | 23 | 24 |
| Toplam Ticari | 1774 | 2.344 | 2.146 | 2.598 |
| Tüketici ² | 1.227 | 1.302 | 841 | 576 |
| Karşılıklar Toplamı ³ | 3.001 | 3.646 | 2.987 | 3.174 |

¹ Ticari krediler bireysel bazda değerlendirilmektedir. Detaylar için lütfen ABN AMRO mali tabloları not. 18'e bakınız.

² Tüketici kredileri genellikle portföy bazında değerlendirilmektedir. Detaylar için lütfen ABN AMRO mali tabloları not. 18'e bakınız.

Kredilerdeki verimsizleşme için sektör bazında karşılıklar

(milyon Euro üzerinden)

| | Hollanda GAAP 31 Aralık 2003 tarihinde |
|------------------------------------|---|
| Tarım, Madencilik ve Enerji Üretim | 285 |
| İnşaat ve gayrimenkul | 1.077 |
| Toptan ve perakende ticaret | 116 |
| Ulaştırma ve iletişim | 500 |
| Finansal hizmetler | 375 |
| Yönetim Hizmetleri | 521 |
| Eğitim, sağlık ve diğer hizmetler | 238 |
| Toplam Ticari ¹ | 3.446 |
| Tüketici ² | 566 |
| Özel Sektör Toplamı | 4.012 |

¹ Ticari krediler bireysel bazda değerlendirilmektedir. Detaylar için lütfen ABN AMRO mali tabloları not. 18'e bakınız.

² Tüketici kredileri genellikle portföy bazında değerlendirilmektedir. Detaylar için lütfen ABN AMRO mali tabloları not. 18'e bakınız.

Kredilerin sektör bazında analizi

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık itibariyle geçtiğimiz beş yıl için, her bir sektördeki kredilerin toplam özel sektör kredilerine oranı analiz edilmektedir.

(yüzde üzerinden)

| | 2007 | UFRS 31 Aralık tarihinde | | |
|--------------------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|--------------|
| | | 2006 | 2005 | 2004 |
| Temel Malzeme | 7,4 | 8,3 | 5,4 | 5,9 |
| Gayrimenkul | 7,8 | 13,2 | 17,3 | 16,9 |
| Sanayi | 25,3 | 22,0 | 14,9 | 14,4 |
| Enerji | 7,4 | 3,0 | 4,9 | 4,4 |
| Finansal Hizmetler | 15,6 | 11,9 | 14,8 | 16,5 |
| TMT (Medya ve iletişim) | 7,1 | 5,6 | 6,9 | 7,2 |
| Tüketici Ürünleri - Dönemsel | 15,4 | 24,3 | 24,0 | 23,4 |
| Tüketici Ürünleri - Dönemsel olmayan | 11,7 | 9,0 | 8,1 | 8,3 |
| Sağlık | 2,3 | 2,7 | 3,7 | 3,0 |
| Ticari Krediler Toplamı | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |

Sektör bazında krediler

(yüzde üzerinden)

| | Hollanda GAAP 31 Aralık 2003 tarihinde |
|------------------------------------|---|
| Tarım, Madencilik ve Enerji Üretim | 4,7 |
| İnşaat ve gayrimenkul | 11,7 |
| Toptan ve perakende ticaret | 8,0 |
| Ulaştırma ve iletişim | 7,7 |
| Finansal hizmetler | 5,4 |
| Yönetim Hizmetleri | 9,3 |
| Eğitim, sağlık ve diğer hizmetler | 4,4 |
| Toplam Ticari ¹ | 3,7 |
| Tüketici ² | 54,9 |
| Özel Sektör Toplamı | <u>45,1</u> <u>100,0</u> |

¹ Ticari krediler bireysel bazda değerlendirilmektedir. Detaylar için lütfen ABN AMRO mali tabloları not. 18'e bakınız.

² Tüketici kredileri genellikle portföy bazında değerlendirilmektedir. Detaylar için lütfen ABN AMRO mali tabloları not. 18'e bakınız.

Sektör bazında net kredi zararı provizyonları

Aşağıdaki tabloda geçtiğimiz beş yıl için net kredi zararı provizyonları sektör bazında analiz edilmektedir.

Sektör bazında krediler

(milyon Euro üzerinden)

| | UFRS 31 Aralık tarihinde | | | |
|--|-----------------------------|--------------|------------|------------|
| | 2007 | 2006 | 2005 | 2004 |
| Temel Malzeme | 26 | 44 | (97) | (2) |
| Gayrimenkul | 18 | 45 | 8 | (13) |
| Sanayi | 202 | 83 | (10) | 73 |
| Enerji | (24) | 62 | (50) | 5 |
| Finansal Hizmetler | 114 | 71 | 98 | 40 |
| TMT (Medya ve iletişim) | 18 | (42) | (28) | (29) |
| Tüketici Ürünleri - Dönemsel | (22) | 350 | 167 | 216 |
| Tüketici Ürünleri - Dönemsel olmayan | 210 | 94 | 75 | 87 |
| Sağlık | (113) | (52) | 59 | 68 |
| Toplam Ticari | 429 | 662 | 222 | 445 |
| Toplam Tüketici | 1.322 | 865 | 465 | 240 |
| Net Provizyonlar Toplamı | 1.751 | 1.527 | 687 | 685 |
| Faizleri askıda olanlar | 47 | 116 | 73 | 78 |
| Özel provizyonlar toplamı (net) | 1.704 | 1.411 | 614 | 607 |

Sektör bazında krediler

(milyon Euro üzerinden)

| | Hollanda GAAP 31 Aralık 2003 tarihinde |
|-----------------------------------|---|
| Tarım, Madencilik ve Enerji | 119 |
| Üretim | 147 |
| İnşaat ve gayrimenkul | 20 |
| Toptan ve perakende ticaret | 137 |
| Ulaştırma ve iletişim | 135 |
| Finansal hizmetler | 57 |
| Yönetim Hizmetleri | 77 |
| Eğitim, sağlık ve diğer hizmetler | 192 |
| Toplam Ticari ¹ | 884 |
| Tüketici ² | 427 |
| Özel Sektör Toplamı | 1.311 |
| Faizi kabul edilmeyenler | 71 |
| Provizyonlar Toplamı (net) | 1.240 |

¹ Ticari krediler bireysel bazda değerlendirilmektedir. Detaylar için lütfen ABN AMRO mali tabloları not. 18'e bakınız.

² Tüketici kredileri genellikle portföy bazında değerlendirilmektedir. Detaylar için lütfen ABN AMRO mali tabloları not. 18'e bakınız.

Giderleştirmelerin sektör bazında analizi

Aşağıdaki tabloda, geçtiğimiz beş yıl içinde giderleştirilen tutarlar sektör bazında analiz edilmektedir.

Sektör bazında giderleştirmeler

(milyon Euro üzerinden)

| | UFRS 31 Aralık tarihinde | | | |
|--------------------------------------|-----------------------------|-------|-------|-------|
| | 2007 | 2006 | 2005 | 2004 |
| Temel Malzeme | 24 | 56 | 21 | 55 |
| Gayrimenkul | 12 | 26 | 13 | 20 |
| Sanayi | (44) | 91 | 117 | 209 |
| Enerji | (9) | 21 | 28 | 48 |
| Finansal Hizmetler | 83 | 68 | 39 | 47 |
| TMT (Medya ve iletişim) | 5 | 39 | 16 | 52 |
| Tüketici Ürünleri - Dönemsel | 128 | 194 | 150 | 276 |
| Tüketici Ürünleri - Dönemsel olmayan | 51 | 103 | 68 | 89 |
| Sağlık | (104) | 43 | 36 | 52 |
| Diğer kalemler | 2 | - | - | - |
| Toplam Ticari | 148 | 641 | 488 | 848 |
| Toplam Tüketici | 1.250 | 495 | 582 | 388 |
| Giderleştirmeler Toplamı | 1.398 | 1.136 | 1.070 | 1.236 |

Sektör bazında giderleştirmeler

(milyon Euro üzerinden)

Hollanda GAAP
31 Aralık 2003 tarihinde

| | |
|-----------------------------------|--------------|
| Tarım, Madencilik ve Enerji | 119 |
| Üretim | 195 |
| İnşaat ve gayrimenkul | 41 |
| Toptan ve perakende ticaret | 163 |
| Ulaştırma ve iletişim | 55 |
| Finansal hizmetler | 179 |
| Yönetim Hizmetleri | 100 |
| Eğitim, sağlık ve diğer hizmetler | 61 |
| Toplam Ticari | 913 |
| Tüketici | 430 |
| Özel Sektör Toplamı | 1.343 |

Sektör bazında giderleştirmeler 262 milyon Euroluk bir düşüş göstermiş olup, bu Ticari portföydeki 493 milyon Euroluk düşüş ile tüketici portföyündeki 755 milyon Euroluk artışın sonucudur.

Durgun ulusal risk maruziyeti ve ilgili özel karşılıklar

Aşağıdaki tablolar, 31 Aralık 2003 itibariyle ABN AMRO'nun Hollanda GAAP kapsamındaki durgun ulusal risk maruziyetini ve ilgili özel karşılıkları göstermektedir.

Ulusal risk maruziyeti ¹

(milyon Euro üzerinden)

Hollanda GAAP
31 Aralık 2003 tarihinde

| | |
|--|------------|
| Ulusal risk / ülke riski maruziyeti | 338 |
| Ulusal risk / ülke riski özel karşılıkları | (215) |
| Zarar hesabı | <u>34</u> |
| Net risk maruziyeti | 157 |
| Net maruziyetin grup sermayesi üzerinden yüzdesi | %0,39 |

¹ UFRS kapsamında ulusal risk için özel karşılıklar bulunmamaktadır. Detaylar için ABN AMRO'nun konsolide mali tablolarındaki muhasebe politikalarına bakınız.

Potansiyel Kredi Riski

Aşağıdaki tablo, ABN AMRO'nun geçtiğimiz beş yıldaki şüpheli kredilerinin bir analizini sunmaktadır. "Şüpheli krediler" kendileri için özel hükümler konulmuş "şüpheli" ya da "zarar" olarak sınıflandırılan tüm kredileri kapsamaktadır ve ödenmekte olan krediler de şüpheli olarak sınıflandırılabilir. Tutarlar alınan teminatın değeri, taşınan özel karşılıklar ve kabul edilmeyen faiz düşülmeden önceki tutarlardır. Hollanda kanunlarına göre ABN AMRO'nun kredileri SEC tarafından tanımlandığı gibi "tahakkuk etmemiş", "vadesi geçmiş", "yeniden yapılandırılmış" ve "potansiyel sorunlu" krediler larak sınıflandırılması gerekmediğinden, aşağıdaki tablo mevcut verilere dayanarak hazırlanmıştır.

Şüpheli krediler

(milyon Euro üzerinden)

| | 2007 | UFRS | | |
|--|--------------|---------------------|--------------|--------------|
| | | 31 Aralık tarihinde | | |
| | 2006 | 2005 | 2004 | |
| Durgun krediler ¹ | | | | |
| • Hollanda | 1.300 | 1.740 | 2.048 | 2.400 |
| • Avrupa'nın geri kalanı | 461 | 3.940 | 628 | 864 |
| • Kuzey Amerika | 777 | 719 | 933 | 1.402 |
| • Latin Amerika | 904 | 657 | 834 | 375 |
| • Dünyanın geri kalanı | 398 | 232 | 293 | 296 |
| Durgun Krediler Toplamı | 3.840 | 7.288 | 4.736 | 5.337 |
| Diğer şüpheli krediler ² | | | | |
| • Hollanda | 601 | 852 | 626 | 989 |
| • Avrupa'nın geri kalanı | 26 | 13 | 14 | 24 |
| • Kuzey Amerika | 37 | 6 | 153 | 152 |
| • Latin Amerika | 274 | 256 | 68 | 27 |
| • Dünyanın geri kalanı | 4 | 5 | 2 | 5 |
| Diğer şüpheli krediler toplamı | 942 | 1.132 | 863 | 1.197 |
| Şüpheli krediler toplamı | 4.782 | 8.420 | 5.599 | 6.534 |

¹ UFRS kapsamında "durgun krediler", sözleşmede kararlaştırılan tüm tutarların tahsil edilemeyeceğine dair objektif kanıtlar bulunan ve kredi zararları için bir karşılık ayrılmış olan şüpheli kredilerdir.

² "Diğer şüpheli krediler" ABN AMRO'nun üzerinde faiz gelirlerine dahil edilen bir faiz işlettiği potansiyel sorunlu kredilerdir.

Şüpheli krediler

(milyon Euro üzerinden)

Hollanda GAAP
31 Aralık 2003 tarihinde

Tahakkuk etmemiş krediler ve durgun krediler ¹

| | |
|--------------------------|-------|
| • Hollanda | 1.041 |
| • Avrupa'nın geri kalanı | 1.255 |
| • Kuzey Amerika | 1.092 |
| • Latin Amerika | 490 |
| • Dünyanın geri kalanı | 1.077 |

Diğer Şüpheli Krediler Toplamı

4.955

Halen tahakkuk eden şüpheli krediler ²

| | |
|--------------------------|-------|
| • Hollanda | 1.718 |
| • Avrupa'nın geri kalanı | 68 |
| • Kuzey Amerika | 442 |
| • Latin Amerika | 143 |
| • Dünyanın geri kalanı | 82 |

Tahakkuk eden krediler toplamı

2.453

Şüpheli krediler toplamı

7.408

¹ Hollanda GAAP kapsamında, "Durgun krediler" tahakkuk etmeyen yani sözleşmeden doğan faizi ABN AMRO'nun gelir tablosunda artık gösterilmeyen şüpheli kredilerdir. Söz konusu kabul edilmeyen faiz ya (i) ayrı bir hesaba kaydedilir, ya da (ii) idari nedenlerle ayrı bir ödenmemiş faiz talebi olarak kaydedilemiyorsa, doğrudan kredi zararları için özel karşılıklara kaydedilir. Durgun kredilere işleyen faizin kasa tahsilatları ancak anapara tamamen tahsil edildiğinde faiz geliri olarak kaydedilebilir

² "Tahakkuk eden krediler" ABN AMRO'nun üzerinde faiz gelirlerine dahil edilen bir faiz işlettiği potansiyel sorunlu kredilerdir.

Yeniden yapılandırılmış krediler

Aşağıdaki tablo yeniden yapılandırılmış kredilerin coğrafi dağılımını sunmaktadır.

Yeniden yapılandırılmış krediler

UFRS

Hollanda
GAAP

(milyon Avro üzerinden)

| | 2007 | 31 Aralık tarihinde | | | 2003 |
|----------------------------------|--------------|---------------------|------------|------------|------------|
| | | 2006 | 2005 | 2004 | |
| Yeniden yapılandırılmış krediler | | | | | |
| Hollanda | 407 | 315 | 18 | - | - |
| Dünyanın geri kalanı | 610 | 507 | 303 | 149 | 214 |
| Toplam | 1.017 | 822 | 321 | 149 | 214 |

Ödenmemiş sınır ötesi krediler

ABN AMRO'nun faaliyetleri yerel olmayan para birimlerinde önemli riskler içermektedir. Ödenmemiş sınır ötesi krediler borçlunun ikamet ettiği ülkeyi temel almakta ve borçlunun yerel para birimi dışındaki para birimleri üzerinden verilen kredileri kapsamaktadır. 31 Aralık 2007, 2006, 2005 ve 2004 itibarıyla toplam varlıkların %1'ini aşan ödenmemiş sınır ötesi krediler aşağıdaki tablolarda gösterilmektedir. Bu rakamlardan yerli ya da diğer yerel olmayan üçüncü taraflarca verilen yasal olarak yürürlükteki yazılı anapara ya da faiz garantileri düşülmemiştir. Aşağıda belirtilen tarihlerde, herhangi bir ülkede mevcut şartların faiz ya da anaparanın zamanında geri ödenmesini önemli ölçüde etkilemesi beklenen likidite sorunlarına yol açtığı, toplam varlıkların %1'ini aşan ödenmemiş kredi bulunmamaktadır. Tabloda bilanço dışı kalemler yer almamaktadır.

Ödenmemiş sınır ötesi krediler

(yüzdeler dışında milyon Avro üzerinden)

| | Toplam varlıkların yüzdesi | Toplam tutar | UFRS Bankalar | Hükümet | Özel sektör |
|----------------------------------|----------------------------|--------------|---------------|---------|-------------|
| 31 Aralık 2007 itibariyle | | | | | |
| İngiltere | 10,16 | 104.248 | 37.807 | 58 | 66.383 |
| Fransa | 6,11 | 62.638 | 42.815 | 7.464 | 12.359 |
| Almanya | 3,37 | 34.585 | 6.249 | 17.699 | 10.637 |
| Amerika Birleşik Devletleri | 2,56 | 26.212 | 10.184 | 3.731 | 12.297 |
| İspanya | 2,19 | 22.419 | 12.748 | 1.228 | 8.443 |
| İtalya | 1,65 | 16.958 | 6.317 | 6.288 | 4.353 |
| Japonya | 1,14 | 11.642 | 559 | 6.486 | 4.597 |
| İrlanda | 1,07 | 11.022 | 2.835 | 211 | 7.976 |
| Belçika | 0,86 | 8.806 | 2.505 | 2.718 | 3.583 |
| 31 Aralık 2006 itibariyle | | | | | |
| İngiltere | 6,14 | 60.590 | 33.250 | 637 | 26.703 |
| Fransa | 5,35 | 52.817 | 31.904 | 7.177 | 13.736 |
| Almanya | 4,19 | 41.313 | 12.348 | 23.463 | 5.502 |
| Amerika Birleşik Devletleri | 2,63 | 25.997 | 8.226 | 1.547 | 16.224 |
| İtalya | 2,62 | 25.886 | 4.533 | 9.732 | 11.621 |
| İspanya | 1,73 | 17.110 | 13.015 | 1.229 | 2.866 |
| Japonya | 1,14 | 11.271 | 651 | 7.872 | 2.748 |
| İrlanda | 0,95 | 9.372 | 1.882 | 268 | 7.222 |
| Belçika | 0,81 | 8.043 | 2.075 | 2.513 | 3.455 |
| 31 Aralık 2005 itibariyle | | | | | |
| İngiltere | 5,29 | 46.570 | 21.200 | 210 | 25.160 |
| Fransa | 2,37 | 20.852 | 13.109 | 3.250 | 4.493 |
| Almanya | 4,87 | 42.938 | 10.317 | 26.424 | 6.197 |
| Amerika Birleşik Devletleri | 2,59 | 22.771 | 3.915 | 3.361 | 15.495 |
| İtalya | 2,49 | 21.920 | 6.240 | 11.532 | 4.148 |
| İspanya | 1,99 | 17.546 | 11.949 | 2.516 | 3.081 |
| Japonya | 2,38 | 20.982 | 305 | 17.935 | 2.742 |
| İsveç | 0,85 | 7.509 | 2.355 | 3.005 | 2.149 |
| İrlanda | 0,80 | 7.017 | 3.574 | 557 | 2.886 |
| Belçika | 1,03 | 9.050 | 2.331 | 2.777 | 3.942 |
| 31 Aralık 2004 itibariyle | | | | | |
| İngiltere | 5,08 | 30.920 | 13.505 | 1 | 17.414 |
| Fransa | 2,21 | 13.453 | 5.312 | 4.945 | 3.196 |
| Almanya | 5,91 | 35.955 | 9.450 | 22.702 | 3.803 |
| Amerika Birleşik Devletleri | 2,21 | 13.424 | 3.746 | 3.004 | 6.674 |
| İtalya | 2,09 | 12.716 | 3.678 | 5.295 | 3.743 |
| İspanya | 1,14 | 6.960 | 2.457 | 2.474 | 2.029 |
| Belçika | 1,54 | 9.376 | 1.820 | 3.653 | 3.903 |
| İsveç | 1,39 | 8.478 | 1.699 | 4.183 | 2.596 |

Toplam Varlıkların %0,75 ila %1'i arası Ödenmemiş Sınır Ötesi Krediler

Ödenmemiş kredilerin toplam varlıkların %0,75'i ile %1'i arasında olduğu ülkelerdeki borçlulara verilen ödenmemiş sınır ötesi krediler 31 Aralık 2007 itibariyle 8.806 milyon Avrodur (2006: 17.415 milyon Avro) ve Belçika'yla ilgilidir (2006: İrlanda ve Belçika).

Kredi yoğunlaşmaları

ABN AMRO'nun gelirlerinin ve kredi portföyünün kalitesini etkileyen ana faktörlerden biri de kredilerin bölge, sektör ve borçlu bazında çeşitlendirilmesidir. Tüm ekonomik şartlar ya da diğer faktörlerdeki değişiklikler karşısında yaklaşık olarak aynı etkiye maruz kalan borçlulara kredi verilirken bir yoğunlaşma söz konusudur. 31 Aralık 2007 itibariyle sektörler ve bölgeler bazında önceden açıklanmış pozisyonlar dışında, ABN AMRO'nun toplam kredilerinin %10'unu aşan (brüt) herhangi bir kredi yoğunlaşması bulunmamaktadır.

Borçlar

Mevduatlar ve kısa vadeli borçlanmalar, Bankalar, Müşteri hesapları toplamı ve Borçlanma senetleri bilanço kalemlerine dahil edilmiştir.

Mevduatlar

Aşağıdaki tablo, en son üç mali yıl içinde toplam mevduatlar ortalamasının %10'undan fazlasını temsil eden her bir mevduat kategorisine ödenen ortalama tutarı ve ortalama oranı göstermektedir. Aşağıdaki tabloya yansıtılan ABN AMRO'nun Hollanda'daki vadesiz mevduatları faiz getirmektedir. ABN AMRO'nun Hollanda'da toplam mevduatlar ortalamasının %10'unu aşan nitelikte faiz getirmeyen vadesiz mevduatı bulunmamaktadır. Coğrafi dağılım mevduatın yatırıldığı ofis ya da şubenin bulunduğu yeri temel almaktadır.

(milyon Avro üzerinden)

| | 2007 | | 2006 | | 2005 | |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | Ortalama tutar | Ortalama oran | Ortalama tutar | Ortalama oran | Ortalama tutar | Ortalama oran |
| Bankalar | | | | | | |
| Hollanda | | | | | | |
| Vadeli mevduatlar ¹ | 61.740 | %4,2 | 51.287 | %3,2 | 37.325 | %3,6 |
| Vadesiz mevduatlar / Cari hesap | 8.823 | %3,9 | 7.290 | %3,0 | 4.119 | %3,4 |
| Yabancı | | | | | | |
| Vadeli mevduatlar | 40.473 | %4,4 | 38.005 | %4,2 | 38.716 | %4,0 |
| Vadesiz mevduatlar / Cari hesap | 11.235 | %2,7 | 11.845 | %2,8 | 11.599 | %2,9 |
| Müşteri hesapları toplamı Hollanda | | | | | | |
| Tasarruf hesapları | | | | | | |
| Vadeli mevduatlar | 50.602 | %3,1 | 48.372 | %2,6 | 46.259 | %2,8 |
| Vadesiz mevduatlar / Cari hesap | 39.410 | %4,1 | 32.475 | %3,9 | 28.501 | %3,8 |
| Diğer | 44.519 | %2,9 | 43.186 | %2,2 | 40.241 | %2,1 |
| | 6.490 | %5,3 | 11.044 | %3,4 | 8.167 | %3,4 |
| Yabancı | | | | | | |
| Tasarruf hesapları | 21.681 | %6,0 | 19.513 | %5,7 | 15.894 | %4,6 |
| Vadeli mevduatlar | 75.982 | %5,9 | 53.878 | %5,6 | 53.144 | %5,3 |
| Vadesiz mevduatlar / Cari hesap | 34.533 | %2,9 | 33.652 | %3,5 | 31.486 | %2,9 |
| Diğer | 7.931 | %5,0 | 14.707 | %3,6 | 13.208 | %5,2 |

¹ ABN AMRO'nun Eurodollar mevduat faaliyetlerini ve profesyonel menkul değer işlemlerini kapsamaktadır. Vadeli mevduatlar orjinal vade, bildirim süresi ve ödenecek faiz üzerinde karşı tarafla anlaşmaya varılan fonlardır.

100.000 USD ve üzeri mevduatlar

31 Aralık 2007 itibariyle, Amerika Birleşik Devletlerinde vadesiz mevduat ve mevduat sertifikaları olarak tutulan 100.000 USD ve üzeri mevduatların ya da diğer para birimleri üzerinden eşdeğerdeki mevduatların vade tarihine kadar kalan süreye göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

100.000 USD ve üzeri mevduatlar

(milyon Avro üzerinden)

| | 31 Aralık 2007 tarihinde | 31 Aralık 2006 tarihinde |
|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 3 ay ve daha az | 2.294 | 10.350 |
| 3 ila 6 ay arası | 52 | 3.607 |
| 6 ila 12 ay arası | 56 | 2.946 |
| 12 aydan fazla | 1.071 | 6.321 |
| Toplam | 3.473 | 23.224 |

Kısa vadeli borçlanmalar

Kısa vadeli borçlanmalar orjinal vadeleri bir yıl ya da daha az olan borçlanmalardır. Bunlar ABN AMRO'nun konsolide mali tablolarında Bankalar, Müşteri hesapları toplamı ve Borçlanma senetleri kalemleri altında yer almaktadır. Son üç mali yıl içinde ortalama ödenmemiş bakiyesi 31 Aralık itibariyle konsolide özsermayenin %30'una eşit ya da bundan fazla olan kısa vadeli borçlanma kategorileri, Borçlanma senetleri kalemi altında sunulmuştur ve mevduat sertifikaları ile finansman bonolarından oluşmaktadır. Aşağıda, bu kısa vadeli borçlanmaların bakiyesi ve bunlar için ödenen faiz oranları hakkında bir analiz sunulmaktadır.

(yüzdeler hariç, milyon Avro üzerinden)

| | 2007 | UFRS 2006 | 2005 |
|---------------------------------|--------|--------------|--------|
| Yıl sonu bakiyesi | 52.149 | 56.375 | 51.873 |
| Ortalama bakiye | 52.966 | 55.494 | 44.878 |
| Azami ay sonu bakiyesi | 59.185 | 58.771 | 55.905 |
| Yıl boyunca ortalama faiz oranı | %4,8 | %4,2 | %2,6 |
| Yıl sonu ortalama faiz oranı | %5,6 | %4,8 | %2,9 |

Trend Bilgileri

ABN AMRO'nun gelirlerinin bileşimi ve ABN AMRO'nun varlıkları ile borçlarının yapısı değişen ekonomik koşullardan ve finans piyasalarındaki değişen koşullardan etkilenmektedir. 2008 yılının ilk çeyreğinde 2007 yılının ikinci yarısındaki bazı trendlerin sürdüğü görülmüştür. ABD ekonomisindeki yavaşlama artmıştır ve ekonomik veriler piyasada bir durgunluğun başlayabileceğini göstermektedir. Kredi krizi de 2008'in ilk çeyreğinde yoğunlaşmıştır. Amerikan Merkez Bankası, buna faiz oranlarını son derece agresif biçimde düşürerek yanıt vermiştir. Buna ek olarak, Amerikan Merkez Bankası ve para piyasalarında likidite problemleriyle uğraşan diğer merkez bankaları arasındaki işbirliği devam etmektedir.

ABD doları diğer para birimlerinin çoğuna göre değer kaybetmiştir. Devlet tahvillerinin getirileri şiddetli biçimde düşmüştür. Para politikalarının agresif biçimde gevşetilmesi nedeniyle getiri eğrisi dikleşmiştir ki bu 2007'de başlamış olan bir süreçtir. Öte yandan, kredi marjları daha da genişlemiştir ve bu, özel sektör borçlularının kendi borçlanma maliyetlerini ABD Hazine piyasasındaki düşen getirilerle aynı doğrultuda görmediği anlamına gelmektedir. Hisse senedi piyasalarındaki istikrarsızlık devam etmekte ve hisse senedi fiyatları düşüş trendini sürdürmektedir.

Ekonomideki sorunlarla finansal sistemdeki sorunların birleşmesi yakın dönemli geleceği normalden daha belirsiz hale getirmektedir. Her ne kadar ABD hükümetinin teşvik paketi yürürlüğe girdiğinde biraz destek sağlayacak olsa da, ekonomik ortamdaki zorluğun devam etmesi beklenmektedir. Finans piyasalarının son derece kötü bir ekonomik senaryoyu halihazırda satın almış olmasına rağmen, piyasalardaki koşulların zorlu olacağı tahmin edilmektedir. Bu zorluklardan bazıları hakkında bir değerlendirme yapabilmek için, yatırımcılarımızı "Risk faktörleri" mizi gözden geçirmeye davet ediyoruz.

Bilanço dışı düzenlemeler

ABN AMRO'nun herhangi bir bilanço dışı işlemleri, ya da likidite üzerinde veya sermaye kaynaklarının bulunurluğu ve sermaye kaynakları gereksinimi üzerinde önemli bir olumsuz etki yaratması muhtemel herhangi bir bilanço dışı düzenlemesi bulunmamaktadır. ABN AMRO'nun riskten korunma (hedging) faaliyetleri spekülasyon değildir. Bilanço dışı taahhütler ve şartla bağlı yükümlülüklerin etkisi hakkında bir değerlendirme için, lütfen ABN AMRO konsolide mali tabloları not. 34'e bakınız.

ABN AMRO hisseleri

Kayıtlı sermaye

| | | |
|---|--------------------|---------------|
| (avro üzerinden) | | |
| 4.000.000.400 Adi hisse senedi | 0,56 EUR üzerinden | 2.240.000.224 |
| 4.000.000.000 Değişirilebilir finansmanlı imtiyazlı hisse senedi | 0,56 EUR üzerinden | 2.240.000.000 |
| 100.000.000 Değişirilebilir imtiyazlı hisse senedi | 2,24 EUR üzerinden | 224.000.000 |
| | | 4.704.000.224 |

31 Aralık 2007 itibariyle ihraç edilen hisse senetleri

| | | |
|---|--------------------|---------------|
| (avro üzerinden) | | |
| 1.936.847.516 Adi hisse senedi | 0,56 EUR üzerinden | 1.084.634.609 |
| 1.369.815.864 Değişirilebilir finansmanlı imtiyazlı hisse senedi | 0,56 EUR üzerinden | 767.096.884 |
| 44.988 Önceden Değişirilebilir imtiyazlı hisse senedi | 2,24 EUR üzerinden | 100.773 |

Adi hisse senedi kilit rakamlar

| | | |
|---|--------------|-------------|
| (avro üzerinden) | 2007 | 2006 |
| Kapanış fiyatları | | |
| • Yüksek | 37,98 | 25,92 |
| • Düşük | 24,20 | 20,46 |
| • Yıl sonu | 37,05 | 24,35 |
| Hisse başına kazanç ¹ | 5,32 | 2,50 |
| <u>Hisse senetlerinde artış olduğu takdirde hisse başına kazanç</u> | 5,32 | 2,49 |
| Kar dağıtım oranı ² | - | 46,0 |
| Hisse başına temettü | 0,58 | 1,15 |
| Temettü getirisi % (yıl sonu) | - | 4,7 |
| Hisse başına net varlık değeri (yıl sonu) | 16,04 | 12,73 |
| Fiyat / kazanç oranı (yıl sonu) | 7,0 | 9,7 |
| Fiyat / net varlık değeri % (yıl sonu) | 231,0 | 191,3 |

¹ Tedavüldeki ortalama adi hisse senedi sayısını temel almaktadır ve hisse sermayesindeki artışlara göre düzenlenmiştir.

² Temettünün hisse başına net kazanç oranı.

Adi hisse senedi temettüleri

| | Tamamı nakit (EUR) | Nominal değer üzerinden % olarak hisse senetleri | Yeni hisse senetleri (x 1.000) | Kar dağıtım oranı |
|--------------------|-----------------------------------|---|---|----------------------------------|
| Ara temettü 1996 | 0,20 | %1,9 adi hisse senedi | 8.968 | |
| Nihai temettü 1996 | 0,27 | %1,6 adi hisse senedi | 14.697 | 45,4 |
| Ara temettü 1997 | 0,24 | %1,4 adi hisse senedi | 11.882 | |
| Nihai temettü 1997 | 0,30 | %1,3 adi hisse senedi | 13.058 | 45,5 |
| Ara temettü 1998 | 0,27 | %1,4 adi hisse senedi | 13.451 | |
| Nihai temettü 1998 | 0,30 | %1,4 adi hisse senedi | 14.046 | 46,9 |
| Ara temettü 1999 | 0,30 | %1,2 adi hisse senedi | 8.339 | |
| Nihai temettü 1999 | 0,50 | %2,2 adi hisse senedi | 13.990 | 46,5 |
| Ara temettü 2000 | 0,40 | %1,4 adi hisse senedi | 14.293 | |
| Nihai temettü 2000 | 0,50 | %2,2 adi hisse senedi | 19.508 | 55,2 |
| Ara temettü 2001 | 0,45 | %2,3 adi hisse senedi | 19.554 | |
| Nihai temettü 2001 | 0,45 | %2,2 adi hisse senedi | 19.298 | 58,8 |
| Ara temettü 2002 | 0,45 | %2,8 adi hisse senedi | 25.068 | |
| Nihai temettü 2002 | 0,45 | %3,0 adi hisse senedi | 23.599 | 59,2 |
| Ara temettü 2003 | 0,45 | %2,8 adi hisse senedi | 26.412 | |
| Nihai temettü 2003 | 0,50 | %3,0 adi hisse senedi | 28.151 | 49,0 |
| Ara temettü 2004 | 0,50 | %2,9 adi hisse senedi | 28.855 | |
| Nihai temettü 2004 | 0,50 | %2,7 adi hisse senedi | 32.334 | 40,8 |
| Ara temettü 2005 | 0,50 | %2,6 adi hisse senedi | 29.237 | |
| Nihai temettü 2005 | 0,60 | %2,8 adi hisse senedi | 32.822 | 45,3 |
| Ara temettü 2006 | 0,55 | %2,6 adi hisse senedi | 30.488 | |
| Nihai temettü 2006 | 0,60 | %1,7 adi hisse senedi | 18.204 | 46,0 |
| Ara temettü 2007 | 0,58 | | - | - |

Geri satın alma

| | Satın alınan toplam hisse senedi sayısı ¹ | Hisse başına ödenen ortalama fiyat | Halka açıklanan planların ya da programların bir parçası olarak satın alınan toplam hisse senedi sayısı | Planlar ve programlar kapsamında halen satın alınabilecek azami hisse senedi sayısı |
|--|--|------------------------------------|---|---|
| 1 Ocak 2007 – 31 Ocak 2007 tarihleri arası | | | | 50.310.684 |
| 1 Şubat 2007 – 28 Şubat 2007 tarihleri arası | 4.915.000 | 26,11 | 4.915.000 | 45.395.684 |
| 1 Mart 2007 – 31 Mart 2007 tarihleri arası | 10.977.113 | 28,62 | 10.977.113 | 34.418.571 |
| 1 Nisan 2007 – 30 Nisan 2007 tarihleri arası | 2.042.427 | 32,11 | 2.042.427 | 32.761.144 |
| 1 Mayıs 2007 – 31 Mayıs 2007 tarihleri arası | 15.040.776 | 35,54 | 15.040.776 | 17.335.368 |
| 1 Haziran 2007 – 30 Haziran 2007 tarihleri arası | 5.618.199 | 35,36 | 5.618.199 | 11.717.169 |
| 1 Temmuz 2007 – 31 Temmuz 2007 tarihleri arası | 11.717.169 | 35,35 | 11.717.169 | |
| 1 Ağustos 2007 – 31 Ağustos 2007 tarihleri arası | - | - | - | - |
| 1 Eylül 2007 – 30 Eylül 2007 tarihleri arası | - | - | - | - |
| 1 Ekim 2007 – 31 Ekim 2007 tarihleri arası | - | - | - | - |
| 1 Kasım 2007 – 30 Kasım 2007 tarihleri arası | 2.278.765 | 36,88 | - | - |
| 1 Aralık 2007 – 31 Aralık 2007 tarihleri arası | 2.922.884 | 36,88 | - | - |
| Toplam | 55.512.333 | 33,28 | 50.310.684 | - |

¹ Satın almaların çoğu ay içindeki tüm çalışma günlerine dağıtılmıştır.

Geri satın alınan toplam hisse miktarı 2007 yılında ABN AMRO'nun ihraç edilmiş sermayesinin %10'unu aşmamaktadır. 2007 süresince ABN AMRO toplam 55,5 milyon hisse senedi geri satın almıştır. ABN AMRO 12 Şubat 2007 tarihinde, 1 milyar Avroluk bir hisse senedi geri satın alma programı başlattığını duyurmuştur. Bu geri satın alma rprogramını 2007 yılının ilk yarısında, 31,6 milyon hisse senedinin geri satın alınmasıyla tamamlanmıştır. 2006 yılında hisse senedi şeklinde ödenen temettülerin nötralizasyonu 18,2 milyon hisse senedinin daha satın alınmasına neden olmuştur. Buna ek olarak, 2006 yılının ikinci yarısında personele tanınan hisse satın alma opsiyonlarının etkisini nötralize etmek amacıyla 0,5 milyon adet hisse senedi; bir üçüncü şahıs işlemiyle ilişkili olarak da 5,2 milyon hisse senedi daha alınmıştır. Aşağıda, 2006 yılı içindeki geri satın almaları gösteren bir çizelge yer almaktadır.

| | Satın alınan toplam hisse senedi sayısı ² | Hisse başına ödenen ortalama fiyat | Halka açıklanan planların ya da programların bir parçası olarak satın alınan toplam hisse senedi sayısı | Planlar ve programlar kapsamında halen satın alınabilecek azami hisse senedi sayısı |
|--|--|------------------------------------|---|---|
| 1 Ocak 2006 – 31 Ocak 2006 tarihleri arası | - | - | - | 55.855.781 |
| 1 Şubat 2006 – 28 Şubat 2006 tarihleri arası | 530.000 | 24,57 | 530.000 | 62.601.847 |
| 1 Mart 2006 – 31 Mart 2006 tarihleri arası | 2.795.907 | 24,06 | 2.795.907 | 59.805.940 |
| 1 Nisan 2006 – 30 Nisan 2006 tarihleri arası | 14.076.165 | 24,26 | 14.076.165 | 45.729.775 |
| 1 Mayıs 2006 – 31 Mayıs 2006 tarihleri arası | 7.965.000 | 22,41 | 7.965.000 | 37.764.775 |
| 1 Haziran 2006 – 30 Haziran 2006 tarihleri arası | - | - | - | 37.764.775 |
| 1 Temmuz 2006 – 31 Temmuz 2006 tarihleri arası | - | - | - | 37.764.775 |
| 1 Ağustos 2006 – 31 Ağustos 2006 tarihleri arası | 10.835.000 | 21,36 | 10.835.000 | 59.697.288 |
| 1 Eylül 2006 – 30 Eylül 2006 tarihleri arası | 8.770.000 | 21,96 | 8.770.000 | 50.927.288 |
| 1 Ekim 2006 – 31 Ekim 2006 tarihleri arası | 14.431.794 | 23,18 | 14.431.794 | 36.495.494 |
| 1 Kasım 2006 – 30 Kasım 2006 tarihleri arası | 22.941.131 | 22,94 | 22.941.131 | 13.554.363 |
| 1 Aralık 2006 – 31 Aralık 2006 tarihleri arası | 13.554.363 | 23,53 | 13.554.363 | - |
| Toplam | 95.899.360 | 22,98 | 95.899.360 | - |

¹ Satın almaların çoğu ay içindeki tüm çalışma günlerine dağıtılmıştır.

ABN AMRO, 2005 yılında kendi hisse senetlerini geri satın almak için yaptığı birtakım planları halka açıklamıştır:

- 14 Aralık 2005 tarihinde toplam 600 milyon Avro değerindeki hisselerin 30 Haziran 2006 itibariyle geri satın alınacağı açıklanmıştır.
- 2006 yılındaki ara temettüyle birlikte ihraç edilen hisselerin, hisse senedi şeklinde ödenen temettülerin sulandırma etkisini nötralize etmek için 31 Aralık 2006 itibariyle geri satın alınacağı 14 Aralık 2005 tarihinde açıklanmıştır.
- 9 Şubat 2006 tarihinde 2006 yılında personele tanınan satın alma opsiyonları nedeniyle ihraç edilen hisselerin 31 Aralık 2006 itibariyle geri satın alınacağı açıklanmıştır.
- 15 Ağustos 2006 tarihinde, toplam 750 milyon Avro değerindeki hisselerin 31 Aralık 2006 itibariyle geri satın alınacağı açıklanmıştır.

Toplam piyasa değeri

| (yıl sonu, milyon Avro üzerinden) | 2007 | 2006 | 2005 |
|---|--------|--------|--------|
| Adi hisse senetleri (tedavüldeki) | 68.325 | 45.140 | 41.483 |
| Değiştirilebilir finansmanlı imtiyazlı hisse senetleri | 760 | 767 | 767 |
| (Önceden değiştirilebilir olan) imtiyazlı hisse senetleri | 1 | 1 | 1 |
| | 69.086 | 45.908 | 42.251 |
| Borsada listelenen tüm Hollanda adi hisse senetlerinin aktifleştirilmiş değeri üzerinden toplam piyasa değeri (%) | %10,56 | %8,00 | %7,90 |

2007 yılında günlük hisse senedi devri

| (1.000 üzerinden) | Euronext Amsterdam | NYSE (ADR'ler) |
|-------------------|-----------------------|-------------------|
| Yüksek | 130.411 | 9.490 |
| Düşük | 16 | 1 |
| Ortalama | 18.616 | 833 |

Ticari piyasalar

31 Aralık 2007 tarihi itibariyle, ABN AMRO Holding N.V. adi hisse senetleri Amsterdam ve New York borsalarında listelenmektedir. ABN AMRO adi hisse senetleri, 26 Nisan 2007 itibariyle geçerli olmak üzere Euronext Brüksel tarafından Eurolist'ten çıkarılmış; 11 Haziran 2007 itibariyle geçerli olmak üzere ise Euronext Paris tarafından Eurolist'ten çıkarılmıştır.

New York Borsasındaki hisse senetleri Amerikan Depo Sertifikaları (ADR'ler) ile temsil edilen Amerikan Depo Hisseleri şeklindedir ve her bir ADR tek bir adi hisse senedini temsil etmektedir. 31 Aralık 2007 tarihinde, tedavülde 23.540 ADR bulunmaktadır. 2006 yılı sonunda ise bu sayı 65.388.677'dir.

Değiştirilebilir finansmanlı imtiyazlı hisse senetleri için depo sertifikaları listelenmemiştir. (Önceden değiştirilebilir olan) imtiyazlı hisse senetleri ise Euronext Amsterdam'da listelenmektedir.

2007 yılında, tedavüldeki adi hisse senedi sayısı 9,7 milyon azalarak 1.853,8 milyondan 1.844,1 milyona düşmüştür. Bu düşüş, temettü ödemelerinin hisse senedi üzerinden (18,2 milyon) yapılmasıyla kısmen dengelenen hisse geri satın almalarının (55,5 milyon) ve personele tanınan satın alma opsiyonlarının (27,6 milyon) bir sonucudur.

Tedavüldeki ihraç edilmiş adi hisse senetlerinin zaman ağırlıklı ortalaması 1.851,3 milyondur (2006: 1.882,5 milyon). Zaman ağırlıklı ortalama hesaplanırken, yeni hisse senetleri ihraç tarihiyle orantılı olarak dikkate alınmaktadır.

İhraç edilmiş değiştirilebilir finansman imtiyazlı hisse senedi sayısı 1.369.815.864 olarak değişmeden kalmıştır ve her bir hisse 0,56 EUR nominal değere sahiptir. 2007 yıl sonunda, 13,3 milyon hisse senedi geri satın alınmış, böylece tedavüldeki hisse senedi sayısı 1.356,5 milyon olmuştur. Bu hisse senetlerinin adi hisse senetleri ile değiştirilmesi birtakım şartların oluşmasına bağlıdır (detaylar için lütfen web sitemize başvurunuz). İhraç edilmiş ve tedavüldeki (önceden değiştirilebilir olan) imtiyazlı hisse senedi 44.988 olarak değişmeden kalmıştır ve her bir hisse 2,24 EUR nominal değere sahiptir.

Personel satın alma opsiyonları tabloda belirtilen adi hisse senedi sayısı ile sınırlıdır.

Piyasa fiyatı hakkında bilgiler

Aşağıdaki tablolarda, belirtilen dönemler için Adi Hisse Senetlerinin Euronext Amsterdam Borsası'nın Resmi Fiyat Listesindeki en yüksek ve en düşük kapanış fiyatları ile Amerikan Depo Hisselerinin New York Borsası'ndaki en yüksek ve en düşük fiyatları gösterilmektedir. Belirtilen dönemlerde Adi hisse senetlerinin fiyatları ve Amerikan Depo Hisselerinin fiyatları arasındaki değişim oranı farklılıkları temelde ABD doları-Avro döviz kurundaki dalgalanmalardan kaynaklanmaktadır.

| Yıl: | Adi hisse senetleri | | Amerikan Depo Hisseleri | |
|-----------------|------------------------------|----------|------------------------------|----------|
| | En yüksek (EUR üzerinden) | En düşük | En yüksek (USD üzerinden) | En düşük |
| 2007 | 37,98 | 24,20 | 54,51 | 30,63 |
| 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 |
| Dönem: | | | | |
| Şubat 2008 | 38,44 | 37,10 | 57,99 | 54,65 |
| Ocak 2008 | 37,81 | 36,15 | 57,17 | 52,72 |
| Aralık 2007 | 37,10 | 35,90 | 54,51 | 51,69 |
| Kasım 2007 | 36,86 | 36,00 | 54,46 | 51,91 |
| Ekim 2007 | 37,98 | 37,31 | 54,24 | 52,98 |
| Eylül 2007 | 36,95 | 33,09 | 52,50 | 45,82 |
| 2007 İlk çeyrek | 32,75 | 24,20 | 42,77 | 30,63 |
| İkinci çeyrek | 36,75 | 32,10 | 49,21 | 41,78 |
| Üçüncü çeyrek | 37,15 | 31,85 | 52,50 | 43,00 |
| Dördüncü çeyrek | 37,98 | 35,90 | 54,51 | 51,69 |
| 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 |

Mülkiyet

ABN AMRO Holding N.V. 17 Ekim 2007 tarihinde aralarında Royal Bank of Scotland Grubu, Santander ve Fortis'in bulunduğu bir bankalar konsorsiyumu tarafından devralınmıştır. Konsorsiyum 2007 sonu itibariyle tüm adi hisse senetlerinin %99,04'ünü, ihraç edilmiş toplam sermayenin %99,34'ünü elinde bulundurmaktadır.

Trust Ofisi

Stichting Administratiekantor Preferente Financieringsaandelen ABN AMRO Holding ("Trust Ofisi"), Hollanda Kanunlarına uygun olarak kurulmuş, kendi tarafından atanan bir Yönetim Kuruluna sahip, üyesiz (örn. tröst ya da dernek benzeri, hissedara ya da diğer üyelere sahip olmayan bir teşebbüs) bir organizasyondur.

Trust Ofisinin, değiştirilebilir imtiyazlı hisse senetlerinin depo sertifikalarıyla değiştirilmesi, zorunlu çıkarmayla ilgili muameleler hakkındaki karar ve hisse sahiplerine Trust Ofisi aracılığıyla yapılacak ödeme konularındaki işbirliğinin ardından tasfiye edileceğine karar verilmiştir. RFS Holding tarafından satın alınan depo sertifikaları halihazırda değiştirilebilir finansman imtiyazlı hisse senetleriyle değiştirilmiştir.

31 Aralık 2007 itibariyle, Trust Ofisi Yönetim Kurulu aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır:

| İsim | Meslek |
|--------------------|--|
| J.H. Ubas (Başkan) | ING Groep N.V. Yatırım Eski Müdürü |
| J.M. Overmeer | Aegon Nederland N.V. Yönetim Kurulu Üyesi |
| C.W.H. Bruggeman | ABN AMRO Bank N.V. Kurumsal Finans Eski Genel Müdürü |

Trust Ofisi Yönetim Kurulu üyelerinden hiçbirinin ABN AMRO Holding N.V ya da bağlı şirketleri veya diğer Grup şirketleri ile idari ya da diğer önemli türde bir ilişkisi bulunmamaktadır.

Borsa listelemeleri

31 Aralık 2007 itibariyle, ABN AMRO Holding N.V.'ye ait adi hisse senetleri Amsterdam ve New York borsalarında listelenmektedir.

New York Borsasındaki hisse senetleri Amerikan Depo Sertifikaları (ADR'ler) ile temsil edilen Amerikan Depo Hisseleri şeklindedir ve her bir ADR tek bir adi hisse senedini temsil etmektedir. 31 Aralık 2007 tarihinde, tedavülde 23.540 ADR bulunmaktadır. 2006 yılı sonunda ise bu sayı 65.388.677'dir.

Değiştirilebilir finansman imtiyazlı hisse senetleri için depo sertifikaları listelenmemiştir. (Önceden değiştirilebilir olan) imtiyazlı hisse senetleri ise Euronext Amsterdam'da listelenmektedir.

Hisse Sermayesindeki Gelişim

2007 yılında, tedavüldeki adi hisse senedi sayısı 9,7 milyon azalarak 1.853,8 milyondan 1.844,1 milyona düşmüştür.

Tedavüldeki ihraç edilmiş adi hisse senetlerinin zaman ağırlıklı ortalaması 1.851,3 milyondur (2006: 1.882,5 milyon). Zaman ağırlıklı ortalama hesaplanırken, yeni hisse senetleri ihraç tarihiyle orantılı olarak dikkate alınmaktadır.

İhraç edilmiş değiştirilebilir finansman imtiyazlı hisse senedi sayısı 1.369.815.864 olarak değişmeden kalmıştır ve her bir hisse 0,56 EUR nominal değere sahiptir. Bu hisse senetlerinin adi hisse senetleri ile değiştirilmesi birtakım şartların oluşmasına bağlıdır (detaylar için lütfen web sitemize başvurunuz). İhraç edilmiş ve tedavüldeki (önceden değiştirilebilir olan) imtiyazlı hisse senedi 44.988 olarak değişmeden kalmıştır ve her bir hisse 2,24 EUR nominal değere sahiptir.

Temettü Politikası

Hissedarlara ara temettü ödemesi yapılmıştır.

İmtiyazlı hisseler için depo sertifikaları

2007 sonu itibariyle, 0,56 Avro nominal değerdeki değiştirilebilir finansman imtiyazlı hisse senetleri için 1.369,8 milyon depo sertifikası tedavüldedir. Değiştirilebilir finansman imtiyazlı hisse senedi sahipleri hisse başına yıllık 0,02604 Avro nakit temettü almakta ve bu 0,56 Avroluk nominal değerinin %4,65'ini temsil etmektedir. Değiştirilebilir finansman imtiyazlı hisse senetleri ve değiştirilebilir finansman imtiyazlı hisse senetleri için depo sertifikaları üzerindeki temettü yüzdesi 30 Eylül 2004 tarihi itibariyle %4,65 olarak sabitlenmiştir. Temettü yüzdesi 1 Ocak 2011'den itibaren ve bunu takip eden her on yılda bir, on yıllık Avro cinsi faiz oranı takaslarının aritmetik ortalamasına göre yeniden düzenlenecek ve üzerine hakim piyasa koşullarına bağlı olarak 25 puandan az, 100 baz puandan fazla olmayan bir ek ücret eklenecektir.

31 Aralık 2007 tarihinde, nominal değeri beher hisse başına 2,24Euro olan 44.988 adet (önceden takas edilebilir) imtiyazlı hisseler dolaşımdaydı. Bu hisseler, 1 Ocak 2004 tarihi itibariyle ihraç üzerine ödenmiş tutarın (28,588.15Euro) %3.3231'ini temsil eden 0.95 Euro'luk yıllık nakit temettü alma hakkına sahiptir. 1 Ocak 2014'ten itibaren ve sonrasında her on yılda bir, temettü yüzdesi, orijinal vadesi veya vadeye kalan süresi dokuz ile on yıl olan Hollanda hükümet tahvillerinin itfa getirilerine en fazla 100 baz puanlık artış yapılarak veya aynı getirilerden en fazla 100 baz puan düşülerek kalan tutarla ayarlanacaktır.

Ana Hissedarlar

Yatırımcılar için bildirim gereksinimlerini düzenleyen Menkul Değer İhraç Eden Kuruluşlardaki Ana hisselerin ve Sermaye faizlerinin Açıklanması hakkındaki Kanun, Hollanda'da 1 Ekim 2006 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Kanun, 1 Ocak 2007 tarihinde yürürlüğe giren yeni Finansal Denetim Kanunu kapsamına da alınmıştır.

Kanun, AB Şeffaflık Direktifinde belirtilen bir dizi hükmü Hollanda Kanunlarına uyarlamaktadır. Kanunun amacı, düzenleyicilerin bulunduğu bir piyasaya alım satım yapmak üzere kabul edilen bir şirketteki hisselerin şeffaflığını artırmak ve söz konusu hisselerin bildirimine ilişkin prosedürü basitleştirmektir. Kanun bu amaçla, hisse satın alma ya da elden çıkarma nedeniyle hissedarlığı veya oy hakları açısından belirli bir eşige ulaşan ya da bu eşigi aşan bir yatırımcının Hollanda Sermaye Piyasaları Kurulu'na (AFM) bildirimde bulunmasını şart koşmaktadır.

İmtiyazlı hisse senetlerinin depo sertifikaları Trust Ofisi tarafından düzenlenmektedir. Trust ofisi 2007 yıl sonu itibariyle tedavüldeki imtiyazlı hisse senetlerinin %100'ünü oluşturan 16.697.030 adet hisse senedini elinde bulundurmaktadır.

31 Aralık 2007 itibariyle, Trust Ofisinin elinde nominal değerden ihraç edilmiş tedavüldeki hisse sermayesi bazında yeni ihraç edilen finansman imtiyazlı sermayenin toplam tutarının %0,5159'unu temsil eden miktarda imtiyazlı hisse senedi bulunmasına rağmen, imtiyazlı hisseler (depo sertifikalarının) üzerinde kullanılan gerçek oy hakkı, ihraç edilmiş toplam sermayenin yaklaşık %0,0148'ine eşittir.

RFS Holdings

RFS Holdings B.V., RBS, Fortis ve Santander tarafından kontrol edilen Hollandalı bir holding şirkettir. RBS, Fortis ve Santander, RFS Holdings'in bir arz kapsamında holdinge ait tedavüldeki hisselerin çoğunluğunu satın almasını takiben ABN AMRO'da hakim hisseye sahip olmuştur. Söz konusu arz, 10 Ekim 2007 itibariyle şartsız hale gelmiş, 17 Ekim 2007 tarihinde de tamamlanmıştır.

Kanuni çıkarma

RFS Holdings, 22 Kasım 2007 tarihinde Hollanda Medeni Kanununun 2:92a no.lu maddesi uyarınca, adi hisse senetlerinin, önceden değiştirilebilir olan imtiyazlı hisse senetlerinin ve değiştirilebilir finansman imtiyazlı hisse senetlerinin (depo sertifikalarının) azınlık hissedarlarına bir mahkeme emri göndererek zorunlu çıkarma muamelelerine başlamıştır. Amsterdam Temyiz Mahkemesi İşletmeler Odası'ndan adi hisse senetlerinin fiyatını hisse senedi başına 37,78 Avro, önceden değiştirilebilir olan imtiyazlı hisse senetlerinin fiyatını hisse senedi başına 27,65 Avro ve değiştirilebilir finansman imtiyazlı hisse senetlerinin fiyatını 0,59 olarak belirlemesi talep edilmiş olup, bu tutarların her biri 17 Ekim 2007 itibariyle kanuni faiz oranında artırılabilecektir. Kararın ne zaman alınacağı belirsizdir, ancak 2008 yılı içinde alınması beklenmektedir.

Şirket Kuruluş Senedi ve Ana Sözleşmesi

Aşağıda yer alan açıklama, Şirket Ana Sözleşmesinde yer alan bazı hükümlerin ve ilgili tarihte Hollanda'da yürürlükte olan uygulanabilir kanunların özetleri dahil, Holding'in hisse sermayesiyle ilgili önemli bilgilerin bir özetini sunmaktadır. Şirketin Kuruluş Sözleşmesi son olarak Amsterdam noteri R.J.C van Helden tarafından 9 Haziran 2005 tarihinde düzenlenen noter senediyle değiştirilmiştir. Adalet Bakanlığının Kuruluş Sözleşmesindeki değişikliklere itirazı olmadığını gösteren belge, Adalet Bakanlığı tarafından N.V. 385.573 sayısıyla düzenlenmiştir.

Hisse sermayesi

Ana Sözleşmesi kapsamında, Holding'in kayıtlı hisse sermayesi nominal değer üzerinden 4.704.000.224 Avro'dur. Kayıtlı hisse sermayesi, (1) her biri 0,56 Avro nominal değere sahip dört milyar dört yüz adet Adi hisse senedi, (2) Adi hisse senedine ya da Değiştirilebilir imtiyazlı hisse senedine çevrilebilen, her biri 2,24 Avro nominal değere sahip ve yirmi milyon hisseden oluşan bir seri ile on milyon hisseden oluşan sekiz seriye ayrılmış olan yüz milyon adet imtiyazlı hisse senedi, (3) Adi hisse senedine ya da İmtiyazlı hisse senedine çevrilebilen, her biri 0,56 Avro nominal değere sahip ve bir milyar altı yüz milyon hisseden oluşan bir seri ile dört yüz milyon hisseden oluşan altı seriye ayrılmış olan dört milyar adet imtiyazlı hisse senedinden oluşmaktadır.

Hisse İhracı Notu

Yönetim Kurulu, Hissedarlar Genel Kurulunun kararıyla muhtelif zamanlarda Adi Hisse Senedi, İmtiyazlı Hisse Senedi ve Değiştirilebilir İmtiyazlı Hisse Senedi ihraç etmek (ya da sözü edilen sınıftaki hisseleri satın alma yetkisi vermek) üzere yetkilendirilebilir. Bu yetki, Denetim Kurulunun önceden onayına tabidir ve şu an için –diğer kısıtlamaların yanında- fiyatın nominal değerinin altında kalmaması kaydıyla, Holding'in 26 Nisan 2007 itibariyle tedavüldeki ihraç edilmiş sermayesinin azami %10'u ile sınırlandırılmıştır. Yönetim Kurulunun sermaye karşılığı alınan hisse senedi ihraç etme yetkisi, Hissedarlar Genel Kurulu tarafından Ana Sözleşmesine uygun olarak ve her halukarda beş yılı aşmayan bir dönem için uzatılmadığı takdirde, 31 Ekim 2008 tarihinde sona erecektir. Yönetim Kurulunun sermaye karşılığı alınan hisse senedi ihraç etme yetkisi sona erdiği takdirde, sermaye karşılığı alınan hisse senetlerinin ihracı için, Yönetim Kurulu tarafından yapılacak Denetim Kurulunun önceden onayına tabi olan teklifi takiben Hissedarlar Genel Kurulunun kararı gerekecektir. Yönetim Kurulu ayrıca, Hissedarlar Genel Kurulu tarafından Adi Hisse Senetleri, Değiştirilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri ve bu tür hisse senetlerini satın alma hakkı verilmesine ilişkin önceden satın alma haklarını kısıtlamak ya da hariç tutmak üzere yetkilendirilmiştir. Yalnızca Adi hisse senedi sahiplerinin öncelikli satın alma hakkı bulunmaktadır.

Adi Hisse Senetleri

ABN AMRO'nun adi hisse senedi sahipleri hisse senedi başına bir oy hakkına sahiptir. Hollanda Kanunları kapsamında ve Kuruluş Sözleşmesinde, Hollanda'da yerleşik olmayan kişilerin Adi Hisse Senetlerimize sahip olması ya da oy vermesiyle ilgili herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Adi hisse senedi sahipleri Holding tarafından açıklanacak tutarlarda ve zamanlarda, kanunen bu amaç için ayrılmış fonlardan temettü alma hakkına sahiptir. Adi hisse senetlerine Avro üzerinden ödenen nakit temettüler Hollanda'dan resmi olarak transfer edilebilmekte ve diğer herhangi bir değiştirilebilir para birimine çevrilebilmektedir. Adi hisse senetlerinin birtakım öncelikli satın alma hakları bulunmaktadır. Detaylar için lütfen aşağıda yer alan "Hissedarların Öncelikli Satın Alma Hakları" bölümüne bakınız.

Adi hisse senetleri isme yazılı ya da hamiline yazılı hisse senedi olarak ihraç edilmektedir. Hamiline yazılı adi hisse senetleri küresel bir sertifikayla temsil edilebilmektedir. Söz konusu hamiline yazılı hisseler için hisse senedi düzenlenmeyecektir.

İsme yazılı adi hisseler için hisse senedi düzenlenmeyecektir.

Adi hisse senetleri için Hollanda'daki ana Ödeme Acentası ABN AMRO Bank'tır.

Değiştirilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri

31 Ekim 2003 tarihine kadar her bir Değiştirilebilir İmtiyazlı Hisse Senedi, Adi Hisse Senedine çevrilebilmekteydi. Şu an tedavülde yalnızca 44.988 adet Önceden Değiştirilebilir olan İmtiyazlı Hisse Senedi kalmıştır. Hollanda Kanunları kapsamında ve Ana Sözleşmesinde, Hollanda'da yerleşik olmayan kişilerin Değiştirilebilir İmtiyazlı Hisse Senedi sahip olması ya da oy vermesiyle ilgili herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır.

Değiştirilebilir İmtiyazlı Hisse Senedi sahipleri, Değiştirilebilir İmtiyazlı Hisse Senedi başına dört oy hakkına sahiptir. Değiştirilebilir İmtiyazlı Hisse Senedi sahipleri, Kuruluş Sözleşmesinde belirtilen miktarda tercihli temettü hakkına sahiptir ve tasfiye durumunda birtakım imtiyaz hakları bulunmaktadır. Detaylar için lütfen aşağıdaki "Temettüler" ve "Tasfiye Hakları" bölümlerine bakınız.

İmtiyazlı Hisse Senetleri

İmtiyazlı hisse senetleri (bunlara ait depo sertifikaları) Stichting Administratiekantoor Preferente Financieringsaandelen ABN AMRO Holding ("Trust Ofisi") adlı trust ofisi tarafından yönetilmektedir. RFS Holdings imtiyazlı hisse senetlerinin tamamına yakını satın aldığı için, 2007 yıl sonu itibarıyla Trust Ofisinin elinde yalnızca 16.697.030 imtiyazlı hisse senedi kalmıştır. Trust ofisi elinde bulunan ve imtiyazlı hisselerdeki mülkiyet payını kanıtlayan depo sertifikalarını söz konusu hisselerin intifa hakkı sahipleri adına düzenlemiştir. İmtiyazlı Hisse Senetleri, Adi Hisse Senetleriyle aynı nominal değere sahiptir ve her biri 0,56 Avro değerindedir. İmtiyazlı Hisse Senetleri isme yazılı olarak düzenlenmiştir. İmtiyazlı Hisse Senetleri üzerindeki oy hakları, resmi olarak Trust Ofisine ait olsa da, pratikte depo sertifikası sahipleri tarafından kullanılmaktadır çünkü Trust Ofisi her halukarda depo sertifikaları sahipleri için oy vekaletnameleri düzenleyecektir. Prensip olarak, Trust Ofisi oy haklarını kullanmayacaktır. Oy hakları, İmtiyazlı Hisselerin (depo sertifikalarının) özsermayeye iştirakinin Adi Hisse Senetlerinin değerine oranı bazında hesaplanacaktır. Depo sertifikası sahibine vekaletnameyle verilen İmtiyazlı Hisse Senetleri üzerindeki oy hakları, depo sertifikası sahibi tarafından hissedarlar toplantısı çağrısının yapıldığı tarihten bir önceki ayın son işlem günü kapanışında Euronext Amsterdam tarafından açıklanan Adi Hisse senedi borsa fiyatıyla ilişkili olarak elde tutulan depo sertifikalarının miktarına eşit olacaktır. Hollanda Kanunları kapsamında ve Ana Sözleşmesinde, Hollanda'da yerleşik olmayan kişilerin İmtiyazlı Hisse Senedi sahip olması ya da oy vermesiyle ilgili herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. İmtiyazlı Hisse Senetlerinin her biri, sahibine Kuruluş Sözleşmesinde belirtilen tutarda tercihli temettü hakkı sunmaktadır. Depo sertifikası sahipleri ise, varsa, Trust Ofisinin İmtiyazlı Hisse Senetleri üzerinden aldığı temettüler tutarında bir temettü hakkına sahip olacaktır. Her İmtiyazlı Hisse Senedi, tasfiye durumunda birtakım imtiyaz haklarına sahiptir.

Hissedarların Hakları

ABN AMRO Bank, Haziran 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak kaydıyla, en büyük şirket düzeni uygulamasından hafifletilmiş haliyle büyük şirket düzeni uygulamasına geçmiştir. Bu, ABN AMRO Yönetim Kurulunun, aynı Denetim Kurulu gibi, hissedarı olan Holding tarafından atanması anlamına gelmektedir.

Holding'in Ana Sözleşmesi, hissedarlara daha geniş yetkiler tanıyan son mevzuat değişikliklerini temel alan birtakım hükümler getirilmesine izin vermektedir. Bunlar arasında, bazı koşullara tabi olmak kaydıyla hissedarların, ya da hisse sermayesinin ekonomik değerinin en az %1'ini temsil eden depo sertifikaları sahiplerinin ya da piyasa değeri en az 50.000.000 Avro olan blok hisse sahiplerinin, yıllık Hissedarlar Genel Kurul toplantısı gündemine ek maddeler eklenmesi talebinde bulunma hakkı da bulunmaktadır. Hissedarların artan etkisinin bir sonucu da, Holding hissedarlarının Yönetim Kurulu tarafından alınan ve şirketimizin ya da iş kolunun kimliği veya niteliğinde önemli bir değişikliğe neden olabilecek kararları onaylamaya yetkili olmalarıdır. Bu, (a) şirket işlerinin (neredeyse) tamamının üçüncü bir tarafa devredilmesi, (b) uzun vadeli bir işbirliğine girilmesi ya da uzun vadeli bir işbirliğinin sona erdirilmesi, ya da (c) varlıklar toplamının en az üçte biri değerindeki iştirak hisselerinin satın alınması veya elden çıkarılması hakkındaki tüm Yönetim Kurulu kararları için geçerlidir. Hissedarlar Genel Kurulu ayrıca Yönetim Kurulu için bir istihkak politikası benimsemeli ve Yönetim Kurulu için hisse senedi ve opsiyon planlarını onaylamalıdır.

Bu özetle belirtilen hissedar hakları kaynağını ABN AMRO Ana Sözleşmesinden ve Hollanda Kanunlarından almaktadır. Ana Sözleşmesinde yapılacak tüm değişiklikler, Denetim Kurulunun onayına tabi olan Yönetim Kurulu tarafından teklif edilmeli ve hissedarların çoğunluğu tarafından onaylanmalıdır.

Hissedar Toplantıları

Hissedarlar Genel Kurul Toplantısının Amsterdam, The Hague, Rotterdam, Utrecht ya da Haarlemmermeer (Schiphol) şehirlerinde yapılması gerekmektedir. Yıllık toplantılar mali yılın sonunu izleyen altı ay içinde düzenlenmelidir. Buna ek olarak, Hissedarlar Genel Kurulu toplantıları Yönetim Kurulu ya da Denetim Kurulunun gerekli görmesi üzerine ya da kanunun veya Kuruluş Sözleşmesinin bunu gerektirdiği durumlarda da yapılabilir.

Hissedarlar Genel Kurulu, Yönetim Kurulu ya da Denetim Kurulu tarafından veya kanunda belirtilen şekilde toplantıya çağrılabilir. Hissedarlar Genel Kurul Toplantısı çağrısı toplantıdan en az onbeş gün önce yapılmalıdır. Çağrıda toplantıda görüşülecek maddeler açıklanmalı ya da gündem maddelerinin ABN AMRO ofislerinde incelenebileceği belirtilmelidir. Hisse sermayesinin azaltılması ya da Ana Sözleşmesinin değiştirilmesiyle ilgili teklifler çağrıya eklenmelidir. Toplantı bildirimleri en az bir ulusal gazetede ve Euronext Amsterdam Resmi Listesinde yayımlanmalıdır. Her hissedar, her intifa hakkı sahibi ya da oy hakkına sahip hisselerin rehinli alacaklısı ve her depo sertifikası sahibi Hissedarlar Genel Kurul Toplantısına katılma ve konuşma yapma, ve gerektiğinde ister şahsen ister yazılı olarak verilen vekaletname yoluyla oy kullanma hakkına sahiptir. Yönetim Kurulu, hangi hisse senedi ya da depo sertifikası sahiplerinin toplantıya belirlenen kayıt tarihinde katılma ve oy kullanma hakkına sahip olduğunu tespit etmek amacıyla, toplantı tarihinden en az otuz gün önce olmak kaydıyla, bir kayıt tarihi belirleyebilir. Denetim Kurulu ve Yönetim Kurulu üyeleri, Denetim Kurulu Başkanı yönetiminde gerçekleştirilen Hissedarlar Genel Kurul toplantısına katılma ve burada konuşma hakkına sahiptir.

Yıllık hissedarlar toplantısında verilen oylar temelde, Holding'in yıllık hesaplarının benimsenmesi, Adi hisse senedi başına teklif edilen temettünün kabul edilmesi ve Yönetim Kurulu ile Denetim Kurulu üyelerinin görevden alınmasıyla ilişkilidir. Hissedarlar, Yönetim Kurulu için istihkak politikasının benimsenmesine ek olarak, kanunen atanması gereken denetçileri de atayabilir. Bunu yapmamaları durumunda, atama Denetim Kurulu tarafından yapılmalıdır. Holding hissedarları ayrıca –Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde– Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu üyelerini atama, yeniden atama, açığa alma ya da görevden alma yetkisine sahiptir.

Hissedar Sınıflarının Toplantıları

Belirli bir sınıftaki Değiştirilebilir İmtiyazlı Hisse Senedi ve İmtiyazlı Hisse senedi sahiplerinin toplantıları Ana Sözleşmesi hükümlerinin gerektirdiği sıklıkta ya da Yönetim Kurulu ya da Denetim Kurulu tarafından gerekli görölmesi durumunda yapılmalıdır.

Temettüler

Birtakım istisnalara tabi olmak kaydıyla, temettüler Holding'in yıllık mali tablolarında da belirtildiği gibi yalnızca kar üzerinden ödenebilir. Temettü dağıtımı özsermayeyi ödenmiş sermaye ile Hollanda Kanunları ve Ana Sözleşmesinde belirtilen rezervler toplamının altına çekecekse, temettü dağıtımı yapılmayabilir. Kar dağılımı hakkında detaylı bilgi için lütfen 235 no.lu sayfaya bakınız.

Hissedarların Öncelikli Satın Alma Hakları

Birtakım istisnalara tabi olmak kaydıyla, Adi Hisse Senetleri ya da Değiştirilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleri ihraç edilmesi durumunda, Adi Hisse Senedi sahipleri, sahip oldukları hisselerle orantılı olarak yeni ihraç edilen hisse senetleri için öncelikli satın alma taahhüdünde bulunma hakkına sahiptir.

Hissedarların söz konusu hisselerin (ve hakların) ihraç edilmesi yetkisini Yönetim Kuruluna vermesi durumunda, Yönetim Kurulu, Denetim Kurulunun onayına tabi olmak kaydıyla, Hissedarlar Genel Kurulu tarafından Adi Hisse Senetleri ya da Değiştirilebilir İmtiyazlı Hisse Senetleriyle ilgili öncelikli satın alma haklarını (ve söz konusu hisseleri satın alma hakkının verilmesini), kısıtlamak ya da hariç tutmak üzere yetkilendirilebilir. Yönetim Kurulunun öncelikli satın alma haklarını kısıtlama ya da hariç tutma konusundaki mevcut yetkisi, Holding'in 26 Nisan 2007 itibariyle tedavüldeki ihraç edilmiş sermayesinin azami %10'una eşit miktardaki hisseleri (ve hakları) ihraç etme yetkisine uygun olarak sınırlandırmıştır. Bu yetki, Hissedarlar Genel Kurulu tarafından Ana Sözleşmesine uygun olarak ve her halukarda beş yılı aşmayacak bir dönem için uzatılmadığı sürece, 31 Ekim 2008 tarihinde sona erecektir.

Holding'in kendi Hisselerini Satın Alması

ABN AMRO Holding, kendi sermayesine ait herhangi bir sınıftaki tamamı ödenmiş hisse senetlerini, Hollanda kanunları ve Kuruluş Sözleşmesinde belirtilen hükümlere tabi olmak kaydıyla, şu şartlarla bedel karşılığı satın alabilir: (1) özsermaye eksi satın almayı gerçekleştirmek için gerekli tutarın ödenmiş sermaye ve varsa Hollanda kanunları ile Ana Sözleşmesi uyarınca ayrılması gereken rezervlerin toplamı altına düşmemesi ve (2) Holding ve bağlı şirketlerinin toplam nominal değeri Holding'in ihraç edilmiş hisse sermayesinin onda birini aşan miktarda hisse senedi elinde bulundurmaması. Holding'in elinde bulunan kendi sermayesine ait hisse senetleri oylanamaz.

Holding'in kendi sermayesine ait herhangi bir sınıftaki tamamı ödenmiş hisse senetlerini bir bedel karşılığı satın alması işlemi Yönetim Kurulu tarafından, Denetim Kurulunun onayına tabi olmak kaydıyla gerçekleştirilebilir. Holding'in kendi sermayesine ait hisseleri bu şekilde satın alabilmesi için Holding Hissedarlar Genel Kurulunun Yönetim Kuruluna bu tür satın almaları gerçekleştirme yetkisi vermesi gerekmektedir. Bu yetki azami 18 aylık bir süre için geçerli olacak ve yetki kararında satın alınabilecek hisse senedi sayısı, hisse senetlerinin ne şekilde satın alınabileceği ve hisse senetlerinin satın alınabileceği fiyat sınırları belirtilecektir. 27 Nisan 2007 tarihinde, Hissedarlar Yıllık Genel Kurulu bu yetkiyi Yönetim Kuruluna 18 ay süre ile vermiştir. Söz konusu yetki kapsamında satın alınabilecek azami hisse senedi sayısı, satın alma tarihinde ihraç edilmiş hisse sermayesi üzerinden kanunen izin verilen azami oranı (şu an %10) aşmamalıdır. Holding'in kendi sermayesine ait hisse senetlerini, bu hisseleri Holding'in ya da bağlı şirketlerinden herhangi birinin çalışanlarına söz konusu çalışanlar için yürürlükte olan düzenlemelere uygun olarak devretmek amacıyla satın alması için, hisse senetlerinin borsada listeleniyor olması kaydıyla, yetki gerekli değildir.

Sermaye İndirimi

Yönetim Kurulunun teklifi üzerine ve Denetim Kurulunun onayına tabi olmak kaydıyla, Holding Hissedarlar Genel Kurulu, hisse senetlerinin iptali ya da Ana Sözleşmesinde yapılacak tadilat ile hisse senetlerinin nominal miktarını azaltma yoluyla Holding'in hisse sermayesinde indirim kararı alabilir. Toplantıda mevcut olan ya da temsil edilen hisseler ihraç edilmiş hisse sermayesinin yarısından azına eşitse, Hissedarlar Genel Kurulunun kararı atılan oyların en az üçte ikisine eşit bir çoğunluk gerektirecektir. İptal kararı yalnızca Holding'in elinde bulunan hisse senetleri ya da Hollanda Medeni Kanunu 2. Kitap'ta belirtilen hükümlere tamamen uymak kaydıyla, aynı sınıftaki tüm hisseler için alınabilir. Holding'in hisse sermayesinde yapılacak herhangi bir indirim, Hissedarlar Genel Kurulunun onayına ek olarak, sermaye indirimi kapsamında bulunan her bir sınıftaki hisselerin önceden ya da eş zamanlı onayını gerektirmektedir.

Kuruluş Sözleşmesi, 25 Ağustos 2004 tarihli Hissedarlar Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında yürürlüğe konulan karar uyarınca, ihraç edilmiş İmtiyazlı Hisse Senetlerinin şartlı iptaline izin vermektedir.

Tasfiye Hakları

Holding'in feshi ve tasfiyesi durumunda, tüm borçlar ödendikten sonra geri kalan varlıklar (1) İmtiyazlı Hisse Senedi ve Değiştirilebilir İmtiyazlı Hisse Senedi sahiplerine sahip oldukları hisselerle orantılı olarak, en son tam mali yılın başlangıcından itibaren ödeme tarihine kadar birikmiş tüm temettüleri ve ardından İmtiyazlı Hisse Senetlerinin nominal miktarına ya da Değiştirilebilir İmtiyazlı Hisse Senedi için ödenen tutara eşit miktarda; ve (2) Adi Hisse Senedi sahiplerine sahip oldukları hisselerle orantılı olarak dağıtılacaktır.

Döviz Kontrolleri

Şu an yürürlükte bulunan Hollanda kanunları kapsamında ve Holding'in Ana Sözleşmesinde ülkede yerleşik olmayanların ya da yabancı hisse senedi sahiplerinin Adi Hisse Senedine sahip olma ya da oylama hakları üzerinde herhangi bir sınırlandırma bulunmamaktadır. Ancak, bir kişinin ya da işletmenin Holding'teki ihraç edilmiş hisse sermayesinin ya da oy haklarının %10'unu ya da daha fazlasını elinde bulundurabilmesi için, yerleşik olduğu yere bakılmaksızın, Hollanda Merkez Bankasından (ya da Hollanda Maliye Bakanından) itirazı bulunmama beyanı alması gerekmektedir. Buna ek olarak, belirtilen düzeylerin üstüne çıkan ya da altına düşen hissedarlar birtakım bildirimlerde bulunmak durumundadır. Ayrıca, yeni Hollanda Mali Denetim Kanunu kapsamında, bir hisse senedi sahibinin şirket içinde sahip olduğu pay, eğer belirli bir aralıkta ise, bu kişinin beyanda bulunması gerekmektedir. Bkz. "Başlıca Hissedarlar Kalem ve İlgili Taraf İşlemleri –Başlıca Hissedarlar"

25 Mart 1994 tarihli Hollanda Dış Mali İlişkiler Kanunu her ne kadar Maliye Bakanına ve Hollanda Merkez Bankasına bu tür düzenlemeler çıkarma yetkisi veriyorsa da, şu an Hollanda'da yürürlükte olan herhangi bir döviz kontrolü bulunmamaktadır. Avro cinsinden ödenen nakit temettüler ve Hollanda'daki isme yazılı ve hamiline yazılı hisse senetlerine hisse senetleri üzerinden hisse senedi biçiminde ödenen temettüler Hollanda'dan transfer edilebilmekte ve Hollanda'ya özgü herhangi bir yasal kısıtlama olmaksızın diğer bir para birimine çevrilebilmektedir. İstatistiksel nedenlerle, söz konusu ödemelerin ve işlemlerin toplamı tarafımızca Hollanda Merkez Bankasına raporlanmaktadır.

Şu an Hollanda Kanunları kapsamında, AB ve/veya Hollanda müeyyideleri tarafından uygulananlar dışında, temettülerin ya da diğer ödemelerin Holding menkul değerlerinin yerleşik olmayan sahiplerine havale edilmesini etkileyen diğer herhangi bir kısıtlama da bulunmamaktadır.

Mesleki Ahlak Kuralları

ABN AMRO'nun çalışanlarından beklediği etik uygulama standartları ABN AMRO'nun Kurumsal Değerleri ve İş İlkelerinde belirtilmektedir. İş İlkelerinin Sarbanes-Oxley Kanunu 406 no.lu bölümde belirtilen amaçlar doğrultusunda bir mesleki ahlak kuralları bütünü oluşturmak için gerekli standartları açıkladığına inanıyoruz.

İş İlkeleri Yönetim Kurulu Başkanı, Mali İşler Genel Müdürü ve diğer kıdemli mali yöneticiler dahil tüm çalışanlarımız için geçerlidir. Çalışanların tümü İş İlkelerine uymakla sorumludur. İş İlkelerinin ihlaline yönelik şüpheler ABN AMRO'nun çalışan bilgi uçurma (whistleblowing) politikasına uygun olarak raporlanmalıdır. Çalışan bilgi uçurma politikası çalışanlara şüphelenilen yolsuzlukların raporlanması için, Denetim Kurulunun Denetleme Komitesine doğrudan erişim de dahil, açık ve erişilebilir kanallar sunmaktadır.

İş İlkeleri hakkındaki detaylara www.abnamro.com adresinden ulaşılabilir. İş İlkelerinin bir kopyası, aşağıdaki adrese yazılı olarak ya da telefonla yapılacak talep üzerine ücretsiz olarak da sunulmaktadır.

ABN AMRO
P.K. 283
1000 EA Amsterdam
Hollanda
Tel: +31 20 6287835

Hisse Opsiyonu Programları

ABN AMRO, bankanın Hollanda'da bulunan operasyon bölümlerinde ve destek faaliyetlerinde görev alan çalışanlarına nakit kar paylaşımı karşılığında hisse senedi opsiyonları sunan hisse opsiyonu programları uygulamaktadır. Buna ek olarak, üst düzey yönetim için uygulanan hisse opsiyonu programı her yıl Bankanın yaklaşık 4.000 çalışanına ve Kıdemli Başkan Yardımcılarına adi hisse senedi almaları için kıdem bazında bir dizi opsiyon sunmaktadır. Bu programlar kapsamında sunulan opsiyonların uygulama fiyatı, opsiyonun verildiği tarihte Euronext Amsterdam'da listelenen en yüksek ve en düşük adi hisse senedi fiyatının ortalamasına eşittir. Bu hisse opsiyonu programları kapsamında ABN AMRO yeni hisse senetleri ihraç edebilmekte ya da banka tarafından serbest piyasada satın alınan hisse senetlerini arz edebilmektedir. Hisse opsiyonu programına bağlı olarak, opsiyonlar sunuldukları tarihte tamamen kazanılmış sayılacak, beş yıl ya da yedi yıllık bir süre için belirtilen "pencere dönemleri" boyunca kullanılabilir. 26 Haziran 1998 tarihinden sonra sunulan opsiyonlar, vergi kanunlarına uygun olarak, opsiyonun sunulmasından sonraki dördüncü ve yedinci yıllar arasında belirtilen "pencere dönemlerinde" kullanılabilir.

Vergilendirme

Aşağıda, Adi Hisse Senedi ya da Amerikan Depo Hisseleri satın almanın, bunlara sahip olmanın ve bunları elden çıkarmanın Hollanda vergi kanunlarına ve ABD federal gelir vergisi kanunlarına göre ABD'li Hissedarlar açısından yaratacağı sonuçların bir özeti yer almaktadır. Ancak, bu bilgiler belirli bir kişinin bu tür menkul değerleri satın alma kararıyla ilgili olabilecek tüm vergi kurallarının kapsamlı bir açıklaması değildir. Hollanda vergi kanunlarının ve ABD federal gelir vergisi kanunları ve uygulamalarının aşağıda yer alan açıklamaları, rapor tarihinde yürürlükte olan kanunlar, anlaşmalar, düzenlemeler, düzenleme teklifleri, kararlar, yargı kararları ve diğer yetkilere dayanmaktadır ve tümü hem geriye dönük hem de ileriye dönük değişikliklere tabidir.

Bu özeti amaçları doğrultusunda, "Hissedar" Adi Hisse Senetlerinin ya da Amerikan Depo Hisselerinin Holding'te "önemli bir paya" ya da "önemli addedilen bir paya" sahip olmayan intifa hakkı sahipleridir. "Önemli bir pay", pay sahibinin tek başına ya da eşi veya yakın akrabalarından herhangi biri ile birlikte ihraç edilmiş hisse sermayesinin en az %5'ine, ihraç edilmiş hisse sermayesinin en az %5'ini satın alma hakkı sunan herhangi bir sınıftaki hisse senetlerinin ya da opsiyonlarının ya da Holding'e ait diğer herhangi bir sınıftaki hisse senetlerinin en az %5'ine sahip olması anlamına gelmektedir. Bu özeti amaçları doğrultusunda, "ABD'li Hissedar" Adi Hisse Senetlerinin ya da Amerikan Depo Hisselerinin, ABD federal gelir vergisi kanunlarına göre; (i) Amerika Birleşik Devletleri vatandaşı olan ya da ABD'de ikame eden, (ii) Amerika Birleşik Devletleri ya da siyasi alt bölgelerinden herhangi birinin kanunları kapsamında oluşturulmuş ve kurulmuş bir anonim şirket veya anonim şirket statüsünde vergilendiren diğer bir işletme olan, ya da (iii) Geliri, kaynağından bağımsız olarak ABD federal gelir vergisine tabi bir mülk ya da vakıf olan intifa hakkı sahibidir.

Hollanda'daki vergilendirme

Genel olarak Hollanda vergi kanunları uyarınca, Amerikan Depo Hisselerinin intifa hakkı sahipleri, söz konusu Amerikan Depo Hisseleri tarafından temsil edilen Adi Hisse Senetlerinin intifa hakkı sahipleri olarak görülmektedir.

Temettülere uygulanan stopaj vergisi

Hollanda, dağıtılan tüm temettülere 1 Ocak 2007 tarihi itibarıyla kanuni %15 oranında bir stopaj vergisi uygulamaktadır. Söz konusu vergi, Hollanda vergi kanunları doğrultusunda Holding'in hisse senedi prim hesabından ödenen hisse senedi şeklindeki temettü dağıtımları için geçerli değildir.

Birtakım şartlar altında Holding, gerekli ehliyeteye sahip Hollanda dışı bağlı şirketlerden alınan temettülerle ilgili olarak, bu temettüler üzerinden alınan stopajları Holding tarafından ödenen temettülere Hollanda'da uygulanan stopaj vergisi karşısında (i) Holding tarafından ödenen stopaja tabi temettülerin brüt tutarının %3'lük bölümü ve (ii) gerekli ehliyeteye sahip Hollanda dışı bağlı şirketlerden alınan temettülerin brüt tutarının %3'ü üzerinden, bu tutarların hangisi daha düşükse bu üst sınıra kadar, alacak kaydedebilir. Hollanda dışı stopaj vergilerini alacak kaydetmek Holding'in Hollanda'daki vergi makamlarına ödemesi gereken temettü stopaj vergisi miktarını azaltmakta, ancak Holding'in ABD'li Hissedarlara ödenen temettüler üzerinden ayırması gereken vergi miktarını azaltmamaktadır.

Hollanda'da yerleşik olmayan ve Adi Hisse Senetlerine ya da Amerikan Depo Hisselerine sahip olan ya da sahip olduğu addedilen bir kişi ya da kurum, yerleşik olduğu ülke ile Hollanda arasında yürürlükte olan bir vergi anlaşması kapsamında yukarıda belirtilen stopaj vergisinden (kısmi) istisna ya da vergi iadesi hakkına sahip olabilir. Stopaj vergisi indirimine ya da istisnasına hak kazanabilmek için, Hissedarın Hollanda'nın vergi anlaşması yapmış olduğu bir ülkenin vatandaşı olarak statüsünü kanıtlayan birtakım belgeler sunması gerekecektir.

Hollanda ve Amerika Birleşik Devletleri arasında şu an yürürlükte olan ve 1992 anlaşması olarak bilinen çifte vergilendirmeyi önleme ve gelir üzerinden alınan vergilerle ilgili vergi kaçakçılıklarını engelleme anlaşması 1 Ocak 1994 tarihinde uygulamaya konulmuştur.

ABD'li bir Hissedar, ancak, söz konusu Hissedar Amerika Birleşik Devletlerinde 1992 Anlaşmasında tanımlandığı şekilde yerleşikse ve talep edeceği haklar 1992 Anlaşmasının 26. Maddesinde belirtilen hükümlerdeki sınırlamalar (anlaşma alışveriş kuralları) ile sınırlandırılmamış ise, 1992 Anlaşması kapsamında hak talep edebilmektedir. 1 Ocak 2007 itibarıyla yerli temettü stopaj vergisi oranı %25'ten %15'e indirilmiştir. Yeni oran, 1992 tarihli vergi anlaşmasında belirtilen tutara (genel olarak) eşittir ve ABD'li hissedarların (kısmi) bir istisna ya da vergi iadesi almak için talep ya da belge sunmaları artık gerekmemektedir.

Gelir Vergileri ve Sermaye İratları

Aşağıdaki koşulları sağlayan bir Hissedar, Hollanda'da gelirlere ya da Adi Hisse Senetleri veya Amerikan Depo Hisselerinden elde edilen sermaye iratlarına uygulanan vergilere tabi olmayacaktır:

- Söz konusu hisse sahibinin Hollanda'da yerleşik olmaması ya da yerleşik kabul edilmemesi; veya
- Söz konusu hisse sahibinin Hollanda'da daimi bir işletme ya da daimi bir temsilci aracılığıyla faaliyet gösteren, Adi Hisse Senetlerinin ya da Amerikan Depo Hisselerinin atfolunabileceği bir işletmeye ya da böyle bir işletmede paya sahip olmaması.

İntikal, Emlak ve Veraset Vergileri

Adi Hisse Senetlerinin ya da Amerikan Depo Hisselerinin Hollanda'da yerleşik olmayan ya da yerleşik sayılmayan bir Hissedarın ölümü üzerine intikali durumunda, Hissedarın Hollanda'da daimi bir işletme ya da daimi bir temsilci aracılığıyla faaliyet gösteren ve Adi Hisse Senetlerinin ya da Amerikan Depo Hisselerinin atfolunabileceği bir işletmeye ya da böyle bir işletmede paya kısmen ya da tamamen sahip olmaması kaydıyla, Hollanda'da ödenmesi gereken herhangi bir intikal, emlak ya da veraset vergisi bulunmamaktadır.

Amerika Birleşik Devletleri federal gelir vergisi

Aşağıda yer alan, ABD'deki önemli federal gelir vergisi kanunlarıyla ilgili açıklama, yalnızca Adi Hisse Senetlerini ya da Amerikan Depo Hisselerini ABD federal vergi kanunları kapsamında sermaye varlığı olarak elinde bulunduran ABD'li Hissedarlar için geçerlidir ve aşağıda belirtilen özel hissedar sınıflarını kapsamamaktadır:

- belirli finans kuruluşları;
- sigorta şirketleri;
- menkul değer ya da döviz alım satımı yapan aracılıları ve birtakım simsarları
- Adi Hisse Senetlerini ya da Amerikan Depo Hisselerini bir korumanın, çift taraflı bir işlemin, bir değiştirme işleminin ya da diğer bir entegre işlemin bir parçası olarak elinde bulunduran kişiler;
- ABD'deki federal gelir vergisi uygulamaları açısından fonksiyonel para birimi ABD doları olmayan kişiler;
- Ortaklıklar ya da ABD'deki federal gelir vergisi uygulamaları açısından ortaklık olarak sınıflandırılan diğer işletmeler;
- Asgari alternatif vergiye tabi kişiler;
- Vergiden muaf organizasyonlar;
- Holding'e ait oy hakkı bulunan hisse senetlerinin yüzde onuna ya da daha fazlasına sahip olan ya da sahip sayılan Adi Hisse Senedi ya da Amerikan Depo Hissesi sahipleri; ya da
- Adi Hisse Senetlerini ya da Amerikan Depo Hisselerini bir çalışan hisse opsiyonu uygulaması uyarınca ya da ücretlerin ödenmesi amacıyla satın almış olan kişiler.

Bu açıklama kısmen Emanetçi tarafından yapılan beyanlara dayanmakta ve Emanet Sözleşmesi kapsamındaki tüm sorumlulukların ve ilgili sözleşmenin belirtilen şartlara uygun olarak yürütüleceğini varsaymaktadır. ABD'li bir hissedar, içinde bulunduğu özel şartlara göre Adi Hisse Senedi ya da Amerikan Depo Hissesi satın almanın, bunlara sahip olmanın ve bunları elden çıkarmanın ABD'de uygulanan federal, yerel ve eyalet düzeyindeki vergiler ile yabancılara ilişkin vergi uygulamaları açısından sonuçları hakkında vergi danışmanından görüş almalıdır.

Genellikle, bir hissedarın Amerikan Depo Hisselerine sahip olması durumunda, bu kişi ABD federal vergi uygulamaları açısından söz konusu Amerikan Depo Hisseleri tarafından temsil edilen Adi Hisse Senetlerinin sahibi olarak görülecektir. Buna uygun olarak, ABD'li bir hissedarın Amerikan Depo Hisselerini bu Amerikan Depo Hisseleri tarafından temsil edilen Adi Hisse Senetleriyle değiştirmesi durumunda herhangi bir kazanç ya da zarar oluşmayacaktır.

ABD Hazinesi, Amerikan depo hisselerinin öncelikli olarak kendileri için çıkarıldığı tarafların Amerikan Depo Hisselerinin ABD'li sahipleri için yabancı vergi indirimini talep edilmesiyle bağdaşmayan eylemlerde bulunabileceği konusundaki endişelerini dile getirmiştir. Bu tür eylemler aynı zamanda birtakım kurumsal olmayan ABD'li hisse sahiplerinin aldığı temettülere indirimli oranda vergi uygulanması talebiyle de bağdaşmayacaktır. Buna uygun olarak, Hollanda'da uygulanan vergilerin indirimlerinin ve kurumsal olmayan bazı ABD'li hissedarlar tarafından alınan temettüler için indirimli vergi oranlarının bulunup bulunmadığının analizi, aşağıda açıklandığı gibi, Amerikan depo hisselerinin öncelikli olarak kendileri için çıkarıldığı taraflarca yürütülen eylemlerden etkilenebilmektedir.

Bu görüş Holding'in vergilendirilebilir yıl boyunca pasif bir yabancı yatırım şirketi olduğu varsayımına dayanmaktadır. Bkz. aşağıda "Pasif yabancı yatırım şirketi kuralları".

Kar payı ve faiz gelirlerinin vergilendirmesi

Adi Hisse Senetleri ve Amerikan Depo Hisselerine ödenen kar payı ve faiz gelirleri (Adi Hisse Senetlerinin birtakım oransal dağıtımları hariç), bunlar Holding'in ABD federal gelir vergisi ilkeleri kapsamında belirlenen mevcut ya da birikmiş kazançları ve karı üzerinden ödendiği sürece, yabancı kaynaklı temettü geliri olarak kabul edilmektedir. Holding kazançlarını ve karını ABD federal gelir vergisi ilkeleri kapsamında hesaplamadığı için, kar payı ve faiz gelirlerinin ABD'li hissedarlara genellikle temettü olarak bildirileceği tahmin edilmektedir. Bu temettünün miktarı, varsa Hollanda vergi kanunları kapsamında alıkonulan tutarları da içerecektir. ABD'li bir hissedarın içinde bulunduğu bireysel şartlara ve ABD Hazinesi tarafından belirtilen endişelere ilişkin yukarıdaki görüşe bağlı olarak değişebilen yürürlükteki birtakım sınırlamalara tabi olmak kaydıyla, kurumsal olmayan bazı ABD'li hissedarlara 1 Ocak 2011 tarihinden önce başlayan vergilendirilebilir yıllar içinde ödenen temettüler azami %15 oranında vergilendirilecektir. Kurumsal olmayan ABD'li hissedarlar, bu oranların uygulanabilirliğini sınırlandıran herhangi bir özel kural olup olmadığı konusunda vergi danışmanlarından görüş almalıdır. Temettüler, ABD'li Kurumsal Hissedarlara genellikle sunulan alınan temettülere ilişkin vergi indirimine tabi olmayacaktır.

Avro cinsinden ödenen temettüler ABD'li bir Hissedarın gelirin, ödemenin gerçekte ABD dolarına çevrilip çevrilmediğine bakılmaksızın, ABD'li hissedarın (ya da Amerikan Depo Hisseleri söz konusuysa Emanetçinin) söz konusu temettüyü aldığı tarihte geçerli olan döviz kuru üzerinden hesaplanan ABD doları cinsi tutar üzerinden dahil edilecektir. Temettünün alım tarihinde ABD dolarına çevrilmesi durumunda, ABD'li hissedarın temettü gelirin ilişkin döviz kazancı ya da kaybı bildirmesi genellikle gerekmemektedir. Söz konusu temettü tutarı alım tarihinde ABD dolarına çevrilmemiş ise, ABD'li Hissedarın döviz kazancı ya da kaybı bulunabilir.

Adi Hisse Senetleri ve Amerikan Depo Hisselerine ödenen temettüler üzerinden Hollanda'da alınan vergiler, hissedarın içinde bulunduğu bireysel şartlara ve ABD Hazinesi tarafından belirtilen endişelere ilişkin yukarıdaki görüşe bağlı olarak değişebilen yürürlükteki birtakım sınırlamalara tabi olmak kaydıyla, genellikle ABD'li Hissedarın ABD federal gelir vergisi kapsamındaki yükümlülüklerinden düşülebilmektedir. Ancak, Hollanda'da uygulanan stopaj vergisi, Holding'e önceden ödenmiş birtakım temettülere uygulanan Hollanda dışı stopaj vergilerini düşerek Hollanda vergi makamlarına temettüler üzerinden ödenen stopaj vergisi tutarını indirme izni verildiği sürece ve bu ölçüde, ABD'li Hissedarın ABD federal gelir vergisi kapsamındaki yükümlülüklerinden düşülememektedir. Holding'in Hollanda dışı stopaj vergilerini Holding tarafından ödenen bir temettü üzerine Hollanda'da uygulanan stopaj vergisinden düşebileceği durumların bir değerlendirmesi için lütfen yukarıda yer alan "Hollanda'daki Vergilendirme- Temettülere uygulanan Stopaj Vergisi" bölümüne bakınız. Holding, talep üzerine ABD'li hissedarlara, yukarıda açıklanan durumların ABD'li Hissedarların temettülerine Hollanda'da uygulanan stopaj vergisini ne düzeyde etkilediğine ilişkin bilgi sunmak için elinden gelen çabayı gösterecektir.

İndirilebilir yabancı vergilerin sınırı, birtakım gelir sınıflarına göre ayrı olarak hesaplanmaktadır. Yabancı vergi indirimleri hakkındaki kurallara son derece karmaşıktır, bu yüzden ABD'li bir hissedar içinde bulunduğu özel şartlar altında yabancı vergi indirimlerine tabi olup olmadığı konusunda vergi danışmanından görüş almalıdır. ABD'li hissedar, kendi seçimine bağlı olarak, bir indirim talep etmek yerine, ABD kanunları kapsamında genel olarak uygulanan sınırlamalara tabi olmak kaydıyla, vergilendirilebilir gelirini hesaplariken Hollanda'da uygulanan stopaj vergilerini düşebilir.

Adi Hisse Senetlerinin ve Amerikan Depo Hisselerinin satışı ya da diğer bir yolla elden çıkarılması

ABD federal gelir vergisi kanunları kapsamında, Adi Hisse Senetlerinin ya da Amerikan Depo Hisselerinin satışından ya da diğer bir yolla elden çıkarılmasından doğan kazanç ya da zarar bir sermaye kazancı ya da zararı olacak ve ABD'li hissedarın Adi Hisse Senetlerini ya da Amerikan Depo Hisselerini bir yıldan daha fazla süreyle elinde tutması durumunda uzun dönemli sermaye kazancı ya da zararı sayılacaktır. ABD'li hissedarın kazancı ya da zararı, satış veya diğer bir yolla elden çıkarma yoluyla elde edilen tutar ile elden çıkarılan Adi Hisse Senetlerinin ya da Amerikan Depo Hisselerinin ABD doları cinsinden belirtilen vergi matrahı arasındaki farka eşit olacaktır. Söz konusu kazanç ya da zarar, yabancı vergi indirimleri açısından genellikle ABD kaynaklı bir kazanç ya da zarar olarak kabul edilecektir .

Pasif yabancı yatırım şirketi kuralları

Birtakım yönetim tahminleri ve 31 Aralık 1994 tarihinden sonra başlayan vergilendirilebilir dönemler için geçerli olması öngörülen teklif edilmiş Hazine düzenlemeleri doğrultusunda, Holding 2007 vergi dönemi için pasif bir yabancı yatırım şirketi olduğunu düşünmemektedir. Holding'in herhangi bir vergi yılında pasif bir yabancı yatırım şirketi olması, ABD'li hissedarlar açısından vergilerle ilgili birtakım olumsuz sonuçlar doğurabilir.

Bilgi bildirim ve gelir kesintisi (backup withholding)

ABD sınırları içinde ya da ABD'yle ilişkili birtakım finansal araçlar yoluyla yapılan Temettü ve satış hasılatı ödemeleri, ABD'li Hissedarın bir kurum ya da diğer bir muaf alacaklı olmaması kaydıyla, ya da gelir kesintisi durumunda, doğru bir vergi kimlik numarası bildirmemesi ve gelir kesintisinin yarattığı zarardan muaf olduğunu belgelememesi durumunda, genellikle bilgi bildirimine ve gelir kesintisine tabidir.

ABD'li bir hissedara yapılan ödemeye uygulanan gelir kesintisi tutarı, ABD'li Hissedarın ABD'deki federal gelir vergisi yükümlülüklerinden düşülebilecek ve ABD'li hissedara gerekli bilgilerin ABD İç Gelir İdaresine sunulmuş olması kaydıyla vergi iadesi hakkı verebilecektir.

Merkezi İşler Konseyi

Giriş

Hollanda bölgesindeki personelin temsilciliğini yürüten Merkezi İşler Konseyi (CWC) geçtiğimiz yıl yoğun biçimde bankanın konsorsiyum tarafından satın alınmasının yarattığı sonuçlara odaklanmıştır. CWC, özellikle satın alma öncesinde ve satın almanın gerçekleşmesini takiben, ABN AMRO'nun satın alınmasının ve bölünmesinin gerekçelerini araştırmak ve bankanın teklif edilen devri ve bölünmesi hakkında bir rapor hazırlayabilmek amacıyla Konsorsiyum yetkilileriyle resmi olmayan seanslar düzenlemiştir.

Hissedarlar Genel Kurulunun 26 Nisan 2007 tarihli toplantısında ve 20 Eylül 2007 tarihinde düzenlenen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında, CWC hissedarlardan banka personelinin çıkarlarını göz önünde bulundurmalarını istemiştir. CWC ayrıca 6 Haziran 2007 tarihinde Hollanda Maliye Bakanı Wouter Bos'a tüm ABN AMRO personeli adına bir dilekçe sunarak –hissedarlarla birlikte- tüm pay sahiplerinin çıkarlarını Hollanda Merkez Bankası ve Maliye Bakanlığı huzurunda da güçlü biçimde savunmuştur. Bakan bunun üzerine birtakım basın organlarında açıklamalar yaparak CWC'nin personelin ve çıkarlarının bir temsilcisi olarak oynadığı rolü ve bunun önemini vurgulamıştır.

CWC ile irtibattan sorumlu iki Yönetim Kurulu üyesi olan Huibert Boumeester ve Ron Teerlink ile diyalog, Yönetim Kurulu ve CWC'nin önem taşıyan ve bazen çelişen çıkarlarına rağmen açık ve yapıcı bir şekilde yürütülmüştür.

Yüksek Performanslı Organizasyon çalışmaları

Mart ayı başlarında, CWC Yönetim Kurulu ve Denetim Kuruluyla birlikte “yüksek performanslı organizasyon” konulu bir dizi çalıştay düzenlemiştir. Bu tema, Yönetim Kurulunun organizasyon, yönetim ve personelin geliştirilmesini ve performansın bankayı ayrıcalıklı kılacak bir düzeye yükseltilmesini sürdürme çabasıyla aynı doğrultudadır.

Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu ile yapılan toplantılar

Merkezi İş Konseyi gözden geçirme kapsamında yıl boyunca 11 kez yönetimle istişarelerde (1 Ağustos 2007 tarihine kadar Huibert Boumeester ile ve ardından Ron Teerlink ile) bulunmuştur. CWC ile 2003 yılında yapılan anlaşmaya uygun olarak, bu toplantıların bazılarında dönüşümlü olarak dört Denetim Kurulu üyesi de –Louise Groenman ve Gert-Jan Kramer, André Olijslager ve Anthony Ruys- katılmıştır.

Merkezi İş Konseyi 2007 yılının ilk yarısında, Denetim Kurulu Başkanı Arthur Martinez ile teklif edilen Barclays birleşmesi ve konsorsiyum tarafından devralınma planları ve bunların sonuçları hakkında bir dizi yapıcı görüşme gerçekleştirmiştir. CWC Arthur Martinez ile ayrıca Louise Groenman'ın değiştirilmesi konusunu da görüşmüş ve Louise Groenman'ın yerine Ana Maria Llopis Rivas atanmıştır.

26 ve 27 Temmuz 2007 tarihlerinde Merkezi İş Konseyi ile Denetim Kurulu üyelerinden David Baron De Rothschild, Marcus Pratini de Moraes, Paolo Scaroni ve Redlynch Lordu Sharman arasında bu üyelerin yeniden atanmalarını görüşmek üzere toplantılar yapılmıştır. Konsorsiyum tarafından gerçekleştirilen devralmayı takiben, bu Denetim Kurulu Üyeleri Gerhard Randa gibi görevden alınmıştır.

Bu üyeler yerine 1 Kasım 2007 tarihinden itibaren geçerli olmak kaydıyla, Jean-Paul Votron, Juan Rodriguez-Inciarte ve Sir Fred Goodwin atanmıştır. CWC konu hakkında zamanında bilgilendirilmiş ve bu yeni üyelerle birtakım görüşmeler yapmıştır.

Teklif edilen Barclays birleşmesi

22 Haziran 2007 tarihinde, yönetim CWC'ye, Yönetim Kurulu'nun ABN AMRO ve Barclays arasındaki teklif edilen birleşmeyi hissedarlarına önerme niyeti hakkında bir tavsiye talebinde bulunmuştur. CWC, 20 Temmuz 2007 tarihli toplantısında teklif hakkında olumlu görüş bildirmiştir. CWC'nin görüşüne göre, banka birleşme partneri olarak Barclay'i seçmekle iyi bir karar almıştır.

Konsorsiyum hakkında rapor

2007 yazında, konsorsiyumun ABN AMRO'yu satın almak için sunduğu teklifte büyük olasılıkla başarılı olacağı netleşmişti. Bu bilgi ışığında, CWC söz konusu satın almanın ABN AMRO ve personeli üzerinde yaratacağı potansiyel etkiler hakkında talep edilmemiş –ancak hiçbir suretle olumsuz karşılanmayan- bir rapor hazırlamaya karar vermiştir. Raporda aşağıda belirtilen konular analiz edilmekte ve ilgili birtakım tavsiyeler yer almaktadır:

- Özerklik senaryosu
- Vizyon ve Strateji
- İstihdam
- Kültür
- Yürütmede Riskler
- Sonuçlar ve Tavsiyeler

Tavsiyeler bölümü konsorsiyumla gelecekte yapılacak anlaşmalar için önemli bir temel oluşturmaktadır.

Konsorsiyum tarafından satın alınma

Konsorsiyum, 17 Ekim 2007 itibarıyla ABN AMRO'nun yeni sahibi olmuştur. Satın almayı takip eden ilk 60 gün içinde, CWC ile aşağıdaki konular görüşülmüştür:

- Yönetim Kurulundaki Değişiklikler
- ABN AMRO'yu geçiş dönemine / bölünmeye hazırlamak için Geçiş Yönetimi Gruplarının yapılandırılması.

Bu süre içinde, CWC, geçiş ile ilgili tüm tavsiye taleplerinin bunlara uygun olarak değerlendirileceği bir dizi "CWC İlkeleri" belirlemiştir. İlkeler aşağıdaki konularla ilgilidir:

- Gelecek Perspektifi
- Adillik / Eşitlik
- Seçim Özgürlüğü
- Uyumluluk

Geçtiğimiz yıl son derece zorluydu ve büyük ölçüde belirsizlik, muğlaklık ve yüksek heyecan getiren benzersiz ve karmaşık değişikliklerle dolu bir dönemdi. Bu gelişmeler CWC ve üyelerini de etkiledi. Ancak, CWC'nin ana odağı her zaman taşıdığı büyük sorumluluğu yerine getirme ve bunu işine bağlı, dengeli ve profesyonel bir biçimde yapma gerekliliği olmuştur. Bunu yapmanın kolay olmamasına rağmen, CWC adil bir süreç için gerekli çerçevelerin oluşturulmasına ve Hollanda'daki çalışanların olabildiğince çoğu için iyi bir gelecek yaratılmasına yardımcı olma konusunda liderlik etmeyi başarmıştır. Bankamız ABN AMRO artık yeni bir görünümde ve yeni çevrelerde yeni ve farklı fırsatlar ve zorluklarla karşılaşacaktır. Personelimiz sahip olduğu bilgi ve deneyimle, bankanın bunu başarıyla gerçekleştirmesinde kilit rol oynayacaktır. Bu gözlem, konunun sadece yapabilmekle ilgili olmadığı ve istekliliğin de en az bu kadar önemli olduğu ve mevcut şartlar altında buna her zaman rastlanmadığı bilgisine dayanarak sunulmaktadır. CWC analizlerini, deneyimini, bilgisini ve düşüncelerini paylaşmaya ve bunları yeni çalışan temsil organlarına iletmek için elinden gelen çabayı göstermeye devam edecektir.

Kısaltmalar

| | |
|---------|--|
| ADR | Amerikan Depo Sertifikası |
| AFM | Autoriteit Financiële Markten (Hollanda Finans Piyasaları İdaresi) |
| AFS | Satışa Hazır |
| ATM | Otomatik para çekme makinesi |
| BIS | Uluslararası Ödemeler Bankası |
| bp | Taban puan |
| BRL | Brezilya realı |
| BU(lar) | İş Birim(ler)i |
| CAAML | Müşteri Kabulü ve Para Aklama Karşıtı Önlemler |
| CAP | (AB'nin) Sermaye Yeterliliği Direktifi |
| CDS | Kredi Temettü Ödemesi |
| COSO | Triedway Komitesi'nin Sponsor Kuruluşlar Komitesi |
| CRD | (AB'nin) Sermaye Gereksinimi Direktifi |
| CWC | (Hollanda) Merkezi İşler Konseyi |
| DNB | De Nederlandsche Bank N.V. (Hollanda Merkez Bankası) |
| EBITDA | Vergi, amortisman ve itfa öncesi kazanç |
| ECM | Özsermaye Piyasaları |
| ESC | Avrupa Çalışan Konseyi |
| EU | Avrupa Birliği |
| EUR | Avro |
| EVP | Başkan Vekili |
| FTE | Tam zamanlı eşdeğer (sayı ya da çalışan hesaplamalarında) |
| FX | Döviz |
| GAAP | Genel Kabul Görmüş Muhasebe İlkeleri |
| GBP | İngiliz sterlini |
| İK | İnsan Kaynakları |
| HTM | Vadeye kadar tutulan |
| IAS | Uluslararası Muhasebe İlkeleri |
| IBNI | Maruz kalınan ancak tanımlanmamış |
| ID & JG | Uluslararası Elmas ve Mücevher Grubu |
| IFRIC | IASB Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi |
| UFRS | Uluslararası Finansal Raporlama Standartları |
| IP | İnternet protokolü |
| BT | Bilgi Teknolojileri |
| LIBOR | Londra Bankalararası Faiz Oranı |
| M&A | Birleşme ve Satın Almalar |
| MD | Genel Müdür |
| MD&A | Yönetim değerlendirmesi ve analizi |
| MiFID | (AB'nin) Finansal Araç Piyasaları Direktifi |
| MSR | İpotek Hizmet Hakkı |
| NYSE | New York Menkul Kıymetler Borsası |
| OECD | Ekonomik Kalkınma ve İşbirliği Örgütü |
| OFAC | (ABD) Yabancı Varlıklar Kontrol Ofisi |
| OTC | Kote edilmemiş |
| P2P | Satın almak için ödeme |
| PKR | Pakistan rupisi |
| PIPE | Halka Açık Özsermayeye yapılan Özel Sektör Yatırımları |

| | |
|---------|--------------------------------------|
| ROE | Özsermaye karlılık oranı |
| RWA | Risk Ağırlıklı Varlıklar |
| SEC | (ABD) Sermaye Piyasası Kurulu |
| SEPA | Avro Tek Ödeme Alanı |
| SEVP | Kıdemli Başkan Vekili |
| SME'ler | Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeler |
| SRI | Sosyal Sorumluluğa dayalı yatırım |
| SPE | Özel amaçlı işletme |
| THB | Tayland bahtı |
| TMT | Telekomünikasyon, Medya ve Teknoloji |
| TRS | Hissedarlara toplam getiri |
| USD | ABD doları |

Teşhir Edilen Belgeler

Bankamızla ve Adi Hisse Senetlerimizle ilgili daha detaylı bilgi için, SEC için hazırladığımız dosyaları inceleyebilirsiniz. Bu yıllık rapor içinde herhangi bir belgenin içeriğine ilişkin yer alan ifadeler içeriğin tümünü yansıtmayabilir. SEC için hazırlanan herhangi bir dosyanın göstergesi olarak dosyalanan bir belge bulunuyorsa, dosyalanan bu belgenin kopyasına başvurmanızı önermekteyiz. İşbu yıllık raporda yer alan, gösterge olarak dosyalanmış bir belgeye ilişkin her bir ifade, dosyalanan göstergeyi her anlamda yansıtmaktadır. 1934 tarihli ve tadilata uğrayan ABD Sermaye Piyasaları Kanununun bildirim gerekliliklerine tabi bulunmaktayız ve SEC'ye sunulan raporları ve diğer bilgileri buna uygun olarak hazırlamaktayız. Kayıt bildirimlerimiz, göstergeler ve planlar da dahil, SEC'e ait halk başvuru tesislerinde incelenebilmekte ve kopyalanabilmektedir:

100 F Street N.E.
Washington, D.C. 20549

500 West Madison Street
Suite 1400
Chicago, Illinois 60661

Bu materyallerin kopyaları, belirtilen ücretler üzerinden 100 F Street N.E. Washington, D.C. 20549 adresinde bulunan SEC'e ait Halk Başvuru Bölümünden postayla ya da 1-800-SEC-0330 no.lu telefondan SEC'i arayarak temin edilebilir. SEC'in kayıt bildirimleri, raporlar ve başvuru sahipleri hakkında diğer bilgileri içeren ve elektronik dosyalama yapan web sitesi www.sec.gov adresinde hizmettedir. Kayıt bildirimlerimizin ve raporlarımızın hepsi değil ama bazıları SEC'in web sitesinde bulunmaktadır.

İmzalar

Başvuru sahibi Form 20-F'i doldurmak için gerekli tüm koşulları sağladığını ve aşağıda imzası bulunan kişiyi kendi adına bu raporu imzalamak üzere usulünce yetkilendirdiğini beyan eder.

Amsterdam, 25 Mart 2008

ABN AMRO HOLDING N.V.
(Başvuru sahibi)

Mark Fisher
Yönetim Kurulu Başkanı

John Hourican
Mali İşler Genel Müdürü

Raporları nasıl temin edebilirim?

Bu rapor www.abnamro.com adresinden indirilebilir.
Basılı kopyalar aşağıdaki şekilde sipariş edilebilmektedir:

- internet üzerinden www.abnamro.com adresinden
- telefonla : +31 20 6283635
+44 20 76721758
- e-posta ile : public.information@nl.abnamro.com
investor.relations@rbs.com

Yasal ve ticari ünvanımız ABN AMRO Holding N.V'dir. 30 Mayıs 1990 tarihinde Hollanda kanunlarına uygun olarak kurulmuş halka açık bir limited şirketiz.

ABN AMRO'nun kayıtlı ofisi Amsterdam, Hollanda'da bulunmakta olup, şirket Amsterdam Ticaret Odası Sicil Müdürlüğüne 33220369 no altında kayıtlıdır.

Banka, faaliyetlerini tamamına sahip olduğı bağılı ortaklık ABN AMRO Bank N.V. ya da bu şirkete bağılı şirketler aracılığıyla yürüten ABN AMRO Holding N.V. şirketinden oluşmaktadır.

ABN AMRO Holding N.V.
Gustav Mahlerlaan 10
1082 PP Amsterdam
Hollanda

Posta Adresi:
P.K. 283
1000 EA Amsterdam
Hollanda

Telefon:
+31 20 6289393

Internet: www.abnamro.nl (Flemenkçe) ve www.abnamro.com (İngilizce). Web sitemizde yer alan bilgiler, aksi açıkça belirtilmediği sürece, işbu Yıllık Raporun bir parçasını oluşturmamaktadır.

Tasarım: Eden Design & Communications, Amsterdam
Baskı: Thieme Amsterdam, Amsterdam
Hazırlayan: ABN AMRO Finans Grubu

Bu rapor çevre dostu kağıt üzerine basılmıştır ve PEFC Chain of Custody onaylı fabrikalarda üretilmiştir.