

**FAALİYET**

**RAPORU**

**2009**

ABN AMRO NV  
(Merkezi Amsterdam)  
İstanbul Şubesi

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

**31 ARALIK 2009**

**YILLIK FAALİYET RAPORU**

## YILLIK FAALİYET RAPORU

### Uygunluk Görüşü

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 2009 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 raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile uyumuna ilişkin olarak denetlenen yıllık faaliyet raporu üzerinde görüş bildirmektir.

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

Görüşümüze göre, ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler, bütün önemli taraflarıyla, ABN AMRO Bank N.V. (Merkezi Amsterdam) İstanbul Şubesi'nin 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 40'ıncı maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen usul ve esaslara uygun olarak bankanın finansal durumuna ilişkin bilgileri doğru bir biçimde yansıtmakta ve özet Müdürler Kurulu raporu ile tarafımızca verilen bağımsız denetçi görüşünü içermekte olup, bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile uyumludur.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**



Sibel Türker  
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İstanbul, 17 Mayıs 2010

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ'NİN 31 ARALIK 2009 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 31/12/2009 Yıllık Faaliyet Raporu aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır.

- YABANCI BANKA MERKEZ ŞUBESİ VE MERKEZİ HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- YÖNETİME VE KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARINA İLİŞKİN BİGİLER
- FINANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ
- 31 ARALIK 2009 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.



Douglas Thomas  
Kennedy  
Müdürler Kurulu  
Başkanı

İmza

Rauf Özdoğan  
Genel Müdür  
Müdürler Kurulu Üyesi

İmza

Demet Çaldag  
Müdürler Kurulu  
Üyesi

İmza

Ebru Özer  
Müdürler Kurulu  
Üyesi ve Denetim  
Komitesi Başkanı

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 31.12.2009 itibarıyla 469 milyar avro olarak gerçekleşmiştir.

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](http://www.abnamro.com.tr)  
(yeni ünvanına ait site: [www.rbsbank.com.tr](http://www.rbsbank.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.

Royal Bank of Scotland, Fortis N.V.-Fortis S.A./N.V. ile Banco Santander Hispano S.A. tarafından oluşturulan konsorsiyum ("RFS Holdings B.V.") tarafından ABN Amro Holding N.V.'nin çıkarılmış sermayesinin tamamının satın alınması işleminin sonucu olarak, Banka'nın Türkiye'deki faaliyetlerinin Royal Bank of Scotland'ın ("RBS") doğrudan veya dolaylı pay sahipliği/mülkiyeti/kontrolü altında sürdürülmesi için 2 Temmuz 2007 tarihinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na ("BDDK") başvurulmuştur. BDDK, 25 Aralık 2008 tarih ve 2965 sayılı kararı ile Banka'nın Türkiye'deki faaliyetlerinin Royal Bank of Scotland'ın doğrudan veya dolaylı pay sahipliği/mülkiyeti/kontrolü altında sürdürmesini 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 93'üncü maddesine istinaden onaylamıştır.

19 Mart 2010 tarihi itibarıyla Banka'nın ünvanı "The Royal Bank of Scotland N.V. Merkezi Amsterdam İstanbul Merkez Şubesi" olarak değişmiştir.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 6 Şubat 2009 tarihli yazısıyla, Banka hissedarları tarafından nakden karşılanan 78,000 TL'nin sermayeye ilave edilmesi onaylanmış ve 23 Şubat 2009 tarihinde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek Bankamız ödenmiş sermayesi 108,000 TL'ye ulaşmıştır.

Banka, 35 milyon Avro tutarındaki sermaye benzeri kredisini, BDDK'dan 27/08/2009 tarihinde alınan onay yazısını takiben 4 Eylül 2009 tarihinde geri ödenmiştir. Banka'nın mevcut sermaye yapısı gerekli yasal yükümlülükleri karşılayacak düzeydedir.

## **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 Özdiñer	Genel Müdür - Müdürler Kurulu Üyesi	%0
Demet Çaldağ	Müdürler Kurulu Üyesi	%0
Ebru Özer	Denetim Komitesi Başkanı ve Müdürler Kurulu Üyesi	%0
Yıldız Bozkurt	Genel Müdür Yardımcısı	%0

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

ABN AMRO Bank İstanbul Şubesinin faaliyetleri ağırlıklı olarak kurumsal müşterilere yönelik bankacılık hizmetlerinden oluşmaktadır. Öncelikli olarak sektörlerinde önemli piyasa payına sahip Türk şirketleri ve grup şirketleri hedef müşteri kitlesini oluşturmaktadır. Uluslararası faaliyetleri bulunan ve Bankamızın diğer ülkelerde müşterisi olan şirketlerin Türkiye'de kurulu şirketleri ve iştirakleri de diğer önemli müşteri kitlesini oluşturmaktadır.

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

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

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 yanı sıra bu piyasalardaki ürünlerin müşterilere yönelik olarak uygun fiyatlanmasının, likiditesinin ve müşteri işlemlerinin oluşturduğu pozisyonların kapatılmasının sağlanması açısından önem arz etmektedir.

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

Az şubeli yapı ve müşteri kitlesini şirketlerin oluşturuyor olması nedeniyle tasarruf mevduatı düşük olup ağırlıklı olarak şirketlere ait ticari mevduat ve döviz tevdiat hesapları bulunmaktadır. Fonlama ihtiyaç duyuldukça bankalar arası para piyasasından sağlanmaktadır. Kredilerin fonlanmasında ağırlıklı olarak bankamız Genel Müdürlük kaynakları kullanılmaktadır.

2009 yılı, Bankamız açısından özellikle bankamızın global krizin etkilerini en iyi şekilde yönettiği başarılı bir yıl olmuştur. Bunda mevcut müşteri portföyümüzün kalitesi ve müşterilerimizle olan yakın ve yoğun işbirliğinin katkısı büyüktür.

2010 yılı için faaliyet planlarımız öncelikli olarak yaşanmakta olan ekonomik krize rağmen mevcut faaliyetlerimize ilişkin karlılığın devam ettirilmesi ve müşterilerimizle tam bir işbirliği içerisinde kriz sonrası oluşan yeni dönemde müşterilerimizin ihtiyaç ve taleplerine en iyi şekilde cevap verebilmektir. Bilanço yapısında ve gelir kalemlerinin dağılımında önemli farklılıklar beklenmemektedir.

Bu beklentiler ışığında Bankamızın ülkemiz ekonomisine katkılarının ve müşterilerimize sunulan hizmet kalitesinin 2010 yılında da sürdürülmesi hedeflenmektedir.

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

Bankamız halihazırda Türkiye'deki faaliyetlerini İstanbul Merkez Şubesi yanı sıra sanayi ve ticaretin yoğunlaştığı bölgelerde açılan 7 şube ile sürdürmektedir. Toplam çalışan sayısı 164'tür.

Bankacılık faaliyetleri kurumsal bankacılık ağırlıklı olarak kredi, dış ticaret işlemlerine aracılık edilmesi, şirketlerin uluslararası ve yurt içi ödeme ve tahsilat işlemleri, nakit yönetimi ve döviz işlemleri gibi belli başlı ürün kalemlerini kapsamaktadır.



**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	Müdürler Kurulu Üyesi – Risk Yönetim Birimi Yöneticisi	09.10.2006	Üniversite	14 yıl
Ebru Özer	Denetim Komitesi Başkanı ve Müdürler Kurulu Üyesi	21.05.2009	Üniversite	11 yıl
Yıldız Bozkurt	Genel Müdür Yardımcısı	14.03.2007	Yüksek Lisans	17 yıl
Ebru Bilge	Müfettiş – İç Denetim Birimi Yöneticisi	26.03.2007	Yüksek Lisans	7 yıl
Hülya Üzümcü	İç Kontrol Birimi Yöneticisi	03.10.2007	Üniversite	20 yıl

21 Mayıs 2009 tarihinde Demet Çaldağ'ın yerine Denetim Komitesi Başkanlığına ve Mehmet Gülmen'in ayrılması ile boşalan Müdürler Kurulu Üyeliğine Ebru Özer atanarak dahil olmuştur.

### **İnsan kaynakları uygulamalarına ilişkin bilgiler**

İnsan Kaynaklarının sürekli bir biçimde geliştirilmesi, çalışan memnuniyetinin 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.

İse alim 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 işlemlerdir ve piyasa fiyatları ile gerçekleşmektedirler. İstanbul Şubesi'nin konsolidasyon yapılmasını gerektiren iştiraki bulunmamaktadır. Nakdi ve gayrinakdi krediler Bankacılık Kanunu limitleri dahilindedir.

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

Bankaların Destek Hizmeti Almalarına ve Bu Hizmeti Verecek Kuruluşların Yetkilendirilmesine İlişkin 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 Sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Yönetmelik uyarınca Bankamızın ana hizmetinin bir uzantısı ya da tamamlayıcısı niteliğinde almakta olduğu hizmetlere ilişkin 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 DENETİM SİSTEMİ**

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 yapılabilir.

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, iç kontrol fonksiyonunun bankanın iş süreçlerine dahil edilmesi ve bankanın birimleri arasındaki iletişim ve eşgüdümün artırılması sonucunda kontrol ortamını geliştirerek tüm birimler tarafından yürütülmekte olan kontrol fonksiyonlarının kalitesini yükseltecek ve anahtar riskler için özel kontroller oluşturarak kritik süreçler hususunda farkındalığın artırılmasını sağlayacak 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**

**(Yeni Unvanıyla The Royal Bank of  
Scotland N.V. Merkezi Amsterdam  
İstanbul Merkez Şubesi)**

**31 Aralık 2009 Tarihi İtibarıyla  
Konsolide Olmayan Finansal Tablolar  
ve Bağımsız Denetim Raporu**

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

## BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

ABN AMRO Bank N.V. (Merkezi Amsterdam) İstanbul Şubesi'nin ("Banka") 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu, aynı tarihte sona eren döneme ait gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz. Banka'nın 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, bir başka denetim şirketi tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuş olup söz konusu denetim şirketi, 23 Şubat 2009 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

### **Banka Müdürler Kurulu'nun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama**

Banka Müdürler Kurulu, rapor konusu finansal tabloların 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerinin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak ve hata ya da suistimal dolayısıyla önemlilik arz eden 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 tarihli 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 arz edecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetimde; finansal tablolarda yer alan tutarlar ve finansal tablo açıklama ve dipnotları hakkında denetim kanıtı toplamaya yönelik denetim teknikleri uygulanmış; bu teknikler istihdam ettiğimiz bağımsız denetçilerin insiyatifine 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 finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, ABN AMRO Bank N.V. (Merkezi Amsterdam) İstanbul Şubesi'nin 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 37'nci maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 5 Nisan 2010

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU

Sibel Türker  
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ'NİN 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN YIL SONU KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL RAPORU**

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

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

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

Türkiye'deki Merkez Şube'nin İnternet Sayfası Adresi  
[www.abnamro.com.tr](http://www.abnamro.com.tr)

İrtibat İçin Elektronik Posta Adresi  
[selcuk.basci@tr.abnamro.com](mailto:selcuk.basci@tr.abnamro.com)

Abn Amro Bank N.V. (Merkezi Amsterdam) İstanbul Şubesi'nin ("Banka"), Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğe göre hazırlanan yıl sonu konsolide olmayan finansal raporu aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır.

- BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- BANKA'NIN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARI
- İLGİLİ DÖNEMDE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
- BANKA'NIN MALİ BÜNYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- BAĞIMSIZ DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

İmza	İmza	İmza	İmza	İmza
Douglas Thomas Kennedy Müdürler Kurulu Başkanı	Rauf Özdiñer Genel Müdür Müdürler Kurulu Üyesi	Demet Çaldağ Müdürler Kurulu Üyesi	Ebru Özer Müdürler Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı	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	1
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 açıklamalar	1
III.	Banka'nın, müdürler kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarını, varsa bunlarda meydana gelen değişiklikler ile Banka'da sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklama	1
IV.	Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi	1

**İKİNCİ BÖLÜM**

## Konsolide Olmayan Finansal Tablolar

I.	Konsolide olmayan bilanço	2-3
II.	Konsolide olmayan nazım hesaplar tablosu	4
III.	Konsolide olmayan gelir tablosu	5
IV.	Konsolide olmayan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo	6
V.	Konsolide olmayan özkaynak değişim tablosu	7
VI.	Konsolide olmayan nakit akış tablosu	8
VII.	Konsolide olmayan kar dağıtım tablosu	9

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM**

## Muhasebe Politikaları

I.	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar	10
II.	Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar	11
III.	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlerine ilişkin açıklamalar	12
IV.	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar	12
V.	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	12
VI.	Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar	12
VII.	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	14
VIII.	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	14
IX.	Satış ve geri alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar	14
X.	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar	14
XI.	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	14
XII.	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	15
XIII.	Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar	15
XIV.	Finansal kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	15
XV.	Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar	16
XVI.	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar	16
XVII.	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar	16
XVIII.	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar	17
XIX.	İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar	17
XX.	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	17
XXI.	Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar	18
XXII.	Raporlamanın bölümlemeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar	18
XXIII.	Diğer hususlar	18

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM**

## Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

I.	Sermayeye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar	19
II.	Kredi riskine ilişkin açıklamalar	23
III.	Piyasa riskine ilişkin açıklamalar	30
IV.	Operasyonel riske ilişkin açıklamalar	31
V.	Kur riskine ilişkin açıklamalar	31
VI.	Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	34
VII.	Likidite riskine ilişkin açıklamalar	39
VIII.	Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar	41
IX.	Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar	42
X.	Faaliyet bölümlerine ilişkin açıklamalar	43

**BEŞİNCİ BÖLÜM**

## Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

I.	Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	44
II.	Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	54
III.	Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar	61
IV.	Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	65
V.	Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	69
VI.	Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	70
VII.	Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar	71
VIII.	Banka'nın yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar	73

**ALTINCI BÖLÜM**

## Diğer Açıklama ve Dipnotlar

I.	Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar	74
----	---	----

**YEDİNCİ BÖLÜM**

## Bağımsız Denetim Raporu

I.	Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	74
II.	Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar	74

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para Birimi – Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**BİRİNCİ BÖLÜM**  
**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 İstanbul-Güneşli, Kocaeli-Gebze, Ankara, İzmir, İstanbul Kozyatağı, Kayseri ve Gaziantep olmak üzere 7 şubesi daha bulunmaktadır.

19 Mart 2010 tarihi itibarıyla Banka'nın ünvanı "The Royal Bank of Scotland N.V. Merkezi Amsterdam İstanbul Merkez Şubesi" olarak değişmiştir.

**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.

Royal Bank of Scotland, Fortis N.V.-Fortis S.A./N.V. ile Banco Santander Hispano S.A. tarafından oluşturulan konsorsiyum ("RFS Holdings B.V.") tarafından ABN Amro Holding N.V.'nin çıkarılmış sermayesinin tamamının satın alınması işleminin sonucu olarak, Banka'nın Türkiye'deki faaliyetlerinin Royal Bank of Scotland'ın ("RBS") doğrudan veya dolaylı pay sahipliği/mülkiyeti/kontrolü altında sürdürülmesi için 2 Temmuz 2007 tarihinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na ("BDDK") başvurulmuştur. BDDK, 25 Aralık 2008 tarih ve 2965 sayılı kararı ile Banka'nın Türkiye'deki faaliyetlerinin Royal Bank of Scotland'ın doğrudan veya dolaylı pay sahipliği/mülkiyeti/kontrolü altında sürdürmesini 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 93'üncü maddesine istinaden onaylamıştır.

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

İsim	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Tahsil	Sahip oldukları pay%
Douglas Thomas Kennedy	Müdürler Kurulu Başkanı	16.01.2006	Yüksek Lisans	-
Rauf Özdiñer	Genel Müdür / Müdürler Kurulu Üyesi	14.09.2006	Yüksek Lisans	-
Demet Çaldağ	Müdürler Kurulu Üyesi	09.10.2006	Üniversite	-
Ebru Özer	Denetim Komitesi Başkanı ve Müdürler Kurulu Üyesi	21.05.2009	Üniversite	-
Yıldız Bozkurt	Genel Müdür Yardımcısı	14.03.2007	Yüksek Lisans	-
Ebru Bilge	Müfettiş	26.03.2007	Yüksek Lisans	-

**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**

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2009			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2008			
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I.</b>	<b>NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI</b>	(5.1.1)	12,325	38,163	50,488	72,972	42,921	115,893
<b>II.</b>	<b>GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)</b>	(5.1.2)	29,291	8,301	37,592	5,369	45,350	50,719
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		29,291	8,301	37,592	5,369	-	5,369
2.1.1	Devlet Borçlanma Senetleri		9,168	-	9,168	5,369	-	5,369
2.1.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.1.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		20,123	8,301	28,424	-	45,350	45,350
2.1.4	Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan O. Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.2.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2.3	Krediler		-	-	-	-	-	-
2.2.4	Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
<b>III.</b>	<b>BANKALAR</b>	(5.1.3)	21,836	3,948	25,784	232	1,506	1,738
<b>IV.</b>	<b>PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR</b>		750,135	-	750,135	550,229	-	550,229
4.1	Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		750,135	-	750,135	550,229	-	550,229
4.2	İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.3	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
<b>V.</b>	<b>SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>	(5.1.4)	103,841	-	103,841	326,433	-	326,433
5.1	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
5.2	Devlet Borçlanma Senetleri		103,841	-	103,841	326,433	-	326,433
5.3	Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
<b>VI.</b>	<b>KREDİLER VE ALACAKLAR</b>	(5.1.5)	94,439	96,036	190,475	150,241	47,107	197,348
6.1	Krediler ve Alacaklar		92,168	96,036	188,204	145,348	47,107	192,455
6.1.1	Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullanılan Krediler		1,048	-	1,048	-	-	-
6.1.2	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Diğer		91,120	96,036	187,156	145,348	47,107	192,455
6.2	Takipteki Krediler		28,156	-	28,156	27,893	-	27,893
6.3	Özel Karşılıklar (-)		25,885	-	25,885	23,000	-	23,000
<b>VII.</b>	<b>FAKTÖRİNG ALACAKLARI</b>		-	-	-	-	-	-
<b>VIII.</b>	<b>VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)</b>	(5.1.6)	-	-	-	-	-	-
8.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
8.2	Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
<b>IX.</b>	<b>İŞTİRAKLER (Net)</b>	(5.1.7)	-	-	-	-	-	-
9.1	Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
9.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
9.2.1	Mali İştirakler		-	-	-	-	-	-
9.2.2	Mali Olmayan İştirakler		-	-	-	-	-	-
<b>X.</b>	<b>BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)</b>	(5.1.8)	-	-	-	-	-	-
10.1	Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
10.2	Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
<b>XI.</b>	<b>BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İŞ ORTAKLIKLARI)(Net)</b>	(5.1.9)	-	-	-	-	-	-
11.1	Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
11.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
11.2.1	Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
11.2.2	Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
<b>XII.</b>	<b>KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR</b>	(5.1.10)	-	-	-	-	-	-
12.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
12.4	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
<b>XIII.</b>	<b>RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR</b>	(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		-	-	-	-	-	-
<b>XIV.</b>	<b>MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	(5.1.12)	22,951	-	22,951	24,242	-	24,242
<b>XV.</b>	<b>MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	(5.1.13)	676	-	676	549	-	549
15.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
15.2	Diğer		676	-	676	549	-	549
<b>XVI.</b>	<b>YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)</b>	(5.1.14)	10,734	-	10,734	10,141	-	10,141
<b>XVII.</b>	<b>VERGİ VARLIĞI</b>	(5.1.15)	-	-	-	3,851	-	3,851
17.1	Cari Vergi Varlığı		-	-	-	-	-	-
17.2	Ertelenmiş Vergi Varlığı		-	-	-	3,851	-	3,851
<b>XVIII.</b>	<b>SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	(5.1.16)	-	-	-	-	-	-
18.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
18.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>XIX.</b>	<b>DİĞER AKTİFLER</b>	(5.1.17)	5,099	39	5,138	6,122	40	6,162
<b>AKTİF TOPLAMI</b>			<b>1,051,327</b>	<b>146,487</b>	<b>1,197,814</b>	<b>1,150,381</b>	<b>136,924</b>	<b>1,287,305</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2009			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2008		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. MEVDUAT</b>	(5. II.1)	<b>186,008</b>	<b>545,792</b>	<b>731,800</b>	<b>159,364</b>	<b>495,059</b>	<b>654,423</b>
1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı		4,734	25,434	30,168	8,739	15,633	24,372
1.2 Diğer		181,274	520,358	701,632	150,625	479,426	630,051
<b>II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR</b>	(5. II.2)	<b>5,231</b>	<b>6,538</b>	<b>11,769</b>	-	<b>53,273</b>	<b>53,273</b>
<b>III. ALINAN KREDİLER</b>	(5. II.3)	<b>36,141</b>	-	<b>36,141</b>	<b>156,003</b>	<b>1,066</b>	<b>157,069</b>
<b>IV. PARA PİYASALARINA BORÇLAR</b>		-	-	-	-	-	-
4.1 Bankalararası Para Piyasalarından Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.2 İMKB Takasbank Piyasasına Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.3 Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar		-	-	-	-	-	-
<b>V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
5.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
<b>VI. FONLAR</b>		-	-	-	-	-	-
6.1 Müstakriz Fonları		-	-	-	-	-	-
6.2 Diğer		-	-	-	-	-	-
<b>VII. MUHTELİF BORÇLAR</b>		<b>3,410</b>	<b>1,539</b>	<b>4,949</b>	<b>90,195</b>	<b>14,056</b>	<b>104,251</b>
<b>VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR</b>	(5. II.5)	<b>1,999</b>	<b>29,513</b>	<b>31,512</b>	<b>1,586</b>	<b>15,159</b>	<b>16,745</b>
<b>IX. FAKTÖRİNG BORÇLARI</b>		-	-	-	-	-	-
<b>X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR</b>	(5. II.6)	-	<b>571</b>	<b>571</b>	-	<b>949</b>	<b>949</b>
10.1 Finansal Kiralama Borçları		-	617	617	-	1,055	1,055
10.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
10.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
10.4 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri ( - )		-	46	46	-	106	106
<b>XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR</b>	(5. II.7)	-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
<b>XII. KARŞILIKLAR</b>	(5. II.8)	<b>16,760</b>	-	<b>16,760</b>	<b>16,630</b>	-	<b>16,630</b>
12.1 Genel Karşılıklar		4,093	-	4,093	6,857	-	6,857
12.2 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
12.3 Çalışan Hakları Karşılığı		11,664	-	11,664	7,484	-	7,484
12.4 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
12.5 Diğer Karşılıklar		1,003	-	1,003	2,289	-	2,289
<b>XIII. VERGİ BORCU</b>	(5. II.9)	<b>4,820</b>	-	<b>4,820</b>	<b>7,999</b>	-	<b>7,999</b>
13.1 Cari Vergi Borcu		4,061	-	4,061	7,999	-	7,999
13.2 Ertelemiş Vergi Borcu		759	-	759	-	-	-
<b>XIV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
14.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
14.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>XV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER</b>	(5. II.10)	-	-	-	-	<b>74,872</b>	<b>74,872</b>
<b>XVI. ÖZKAYNAKLAR</b>	(5. II.12)	<b>359,492</b>	-	<b>359,492</b>	<b>201,094</b>	-	<b>201,094</b>
16.1 Ödenmiş Sermaye		108,000	-	108,000	30,000	-	30,000
16.2 Sermaye Yedekleri		73,585	-	73,585	63,420	-	63,420
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Menkul Değerler Değerleme Farkları		7,636	-	7,636	(2,529)	-	(2,529)
16.2.4 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.5 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.7 İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
16.2.8 Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-
16.2.9 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.10 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		177,907	-	177,907	107,674	-	107,674
16.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr/Zararı		107,674	-	107,674	73,743	-	73,743
16.4.2 Dönem Net Kâr/Zararı		70,233	-	70,233	33,931	-	33,931
16.5 Azınlık Payları		-	-	-	-	-	-
<b>PASİF TOPLAMI</b>		<b>613,861</b>	<b>583,953</b>	<b>1,197,814</b>	<b>632,871</b>	<b>654,434</b>	<b>1,287,305</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE OLMAYAN NAZIM HESAPLAR TABLOLARI**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2009			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2008		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)</b>		1,114,995	3,933,876	5,048,871	1,460,933	4,807,012	6,267,945
<b>I. GARANTİ ve KEFALETLER</b>	(5.III.1)	29,131	302,692	331,823	58,595	453,373	511,968
1.1 Teminat Mektupları		29,131	190,508	219,639	58,595	286,915	345,510
1.1.1 Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		-	-	-	-	-	-
1.1.2 Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	-	-	-	-	-
1.1.3 Diğer Teminat Mektupları		29,131	190,508	219,639	58,595	286,915	345,510
1.2 Banka Kredileri		-	26,083	26,083	-	40,880	40,880
1.2.1 İthalat Kabul Kredileri		-	26,083	26,083	-	40,880	40,880
1.2.2 Diğer Banka Kabulleri		-	-	-	-	-	-
1.3 Akreditifler		-	85,648	85,648	-	123,882	123,882
1.3.1 Belgeli Akreditifler		-	85,648	85,648	-	123,882	123,882
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		-	453	453	-	1,696	1,696
1.9 Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-	-	-	-
<b>II. TAAHHÜTLER</b>	(5.III.1)	268,369	1,089,556	1,357,925	389,346	1,378,664	1,768,010
2.1 Cayılamaz Taahhütler		41,130	114,924	156,054	2,380	102	2,482
2.1.1 Vadeli Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri		39,214	114,924	154,138	-	-	-
2.1.2 Vadeli Mevduat Alım Satım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3 İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.4 Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.5 Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6 Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7 Çekler İçin Ödeme Taahhütleri		1,916	-	1,916	2,380	-	2,380
2.1.8 İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		-	-	-	-	-	-
2.1.9 Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.10 Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah.		-	-	-	-	-	-
2.1.11 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.1.12 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.1.13 Diğer Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2 Cayılabilir Taahhütler		227,239	974,632	1,201,871	386,966	1,378,562	1,765,528
2.2.1 Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		227,239	974,632	1,201,871	386,966	1,378,562	1,765,528
2.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
<b>III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>	(5.III.5)	817,495	2,541,628	3,359,123	1,012,992	2,974,975	3,987,967
3.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
3.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		817,495	2,541,628	3,359,123	1,012,992	2,974,975	3,987,967
3.2.1 Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		159,241	1,606,882	1,766,123	267,469	1,868,722	2,136,191
3.2.1.1 Vadeli Döviz Alım İşlemleri		120,531	767,392	887,923	181,732	884,883	1,066,615
3.2.1.2 Vadeli Döviz Satım İşlemleri		38,710	839,490	878,200	85,737	983,839	1,069,576
3.2.2. Para ve Faiz Swap İşlemleri		658,254	934,746	1,593,000	745,523	1,106,253	1,851,776
3.2.2.1 Swap Para Alım İşlemleri		89,364	711,312	800,676	89,838	836,332	926,170
3.2.2.2 Swap Para Satım İşlemleri		568,890	223,434	792,324	655,685	269,921	925,606
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>B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)</b>		2,223,584	46,511	2,270,095	2,383,402	56,266	2,439,668
<b>IV. EMANET KIYMETLERİ</b>		253,584	46,511	300,095	413,402	56,266	469,668
4.1 Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		-	-	-	-	-	-
4.2 Emanete Alınan Menkul Değerler		95,700	8,441	104,141	150,000	8,810	158,810
4.3 Tahsile Alınan Çekler		130,022	11,898	141,920	228,444	31,373	259,817
4.4 Tahsile Alınan Ticari Senetler		-	9	9	-	-	-
4.5 Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.6 İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7 Diğer Emanet Kıymetler		27,862	26,163	54,025	34,958	16,083	51,041
4.8 Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
<b>V. REHİNLİ KIYMETLER</b>		1,970,000	-	1,970,000	1,970,000	-	1,970,000
5.1 Menkul Kıymetler		1,970,000	-	1,970,000	1,970,000	-	1,970,000
5.2 Teminat Senetleri		-	-	-	-	-	-
5.3 Emtia		-	-	-	-	-	-
5.4 Varant		-	-	-	-	-	-
5.5 Gayrimenkul		-	-	-	-	-	-
5.6 Diğer Rehinli Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.7 Rehinli Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
<b>VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)</b>		3,338,579	3,980,387	7,318,966	3,844,335	4,863,278	8,707,613

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.



**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE OLMAYAN GELİR TABLOSU**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		Dipnot	01.01-31.12.2009	01.01-31.12.2008
<b>I.</b>	<b>FAİZ GELİRLERİ</b>	(5. IV.1)	<b>119,243</b>	<b>156,328</b>
1.1	Kredilerden Alınan Faizler		22,932	54,008
1.2	Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		-	479
1.3	Bankalardan Alınan Faizler		4,338	15,031
1.4	Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		54,246	23,830
1.5	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		37,727	62,980
1.5.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		10,651	7,461
1.5.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/ Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
1.5.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		27,076	55,519
1.5.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
1.6	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.7	Diğer Faiz Gelirleri		-	-
<b>II.</b>	<b>FAİZ GİDERLERİ</b>	(5. IV.2)	<b>24,549</b>	<b>67,677</b>
2.1	Mevduata Verilen Faizler		11,468	26,624
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		13,020	38,446
2.3	Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		-	2,533
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		61	74
<b>III.</b>	<b>NET FAİZ GELİRİ /GİDERİ (I - II)</b>		<b>94,694</b>	<b>88,651</b>
<b>IV.</b>	<b>NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ /GİDERLERİ</b>		<b>64,748</b>	<b>55,747</b>
4.1	Alınan Ücret ve Komisyonlar		66,349	57,724
4.1.1	Gayri Nakdi Kredilerden		2,843	3,082
4.1.2	Diğer	(5. IV.12)	63,506	54,642
4.2	Verilen Ücret ve Komisyonlar		1,601	1,977
4.2.1	Gayri Nakdi Kredilere		-	-
4.2.2	Diğer		1,601	1,977
<b>V.</b>	<b>TEMETTÜ GELİRLERİ</b>	(5. IV.3)	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VI.</b>	<b>TİCARİ KÂR / ZARAR (Net)</b>	(5. IV.4)	<b>(4,993)</b>	<b>(13,896)</b>
6.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı		16,619	(2,296)
6.2	Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar		(36,596)	73,364
6.3	Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı		14,984	(84,964)
<b>VII.</b>	<b>DIĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	(5. IV.5)	<b>9,086</b>	<b>7,982</b>
<b>VIII.</b>	<b>FAALİYET GELİRLERİ /GİDERLERİ TOPLAMI (III-IV+V+VI+VII)</b>		<b>163,535</b>	<b>138,484</b>
<b>IX.</b>	<b>KREDİ VE DIĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)</b>	(5. IV.6)	<b>6,629</b>	<b>12,280</b>
<b>X.</b>	<b>DIĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	(5. IV.7)	<b>69,511</b>	<b>83,787</b>
<b>XI.</b>	<b>NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X)</b>		<b>87,395</b>	<b>42,417</b>
<b>XII.</b>	<b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>		-	-
<b>XIII.</b>	<b>ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR</b>		-	-
<b>XIV.</b>	<b>NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>		-	-
<b>XV.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERĐİ ÖNCESİ K/Z (XI+....+XIV)</b>		<b>87,395</b>	<b>42,417</b>
<b>XVI.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERĐİ KARŞILIĞI (±)</b>	(5. IV.9)	<b>(17,162)</b>	<b>(8,486)</b>
16.1	Cari Vergi Karşılığı		(15,092)	(11,298)
16.2	Ertelenmiş Vergi Karşılığı		(2,070)	2,812
<b>XVII.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)</b>		<b>70,233</b>	<b>33,931</b>
<b>XVIII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		-	-
18.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
18.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Kârları		-	-
18.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
<b>XIX.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		-	-
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		-	-
<b>XX.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERĐİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX)</b>		-	-
<b>XXI.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERĐİ KARŞILIĞI (±)</b>		-	-
21.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
21.2	Ertelenmiş Vergi Karşılığı		-	-
<b>XXII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX±XXI)</b>		-	-
<b>XXIII.</b>	<b>NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (XVII+XXII)</b>	(5. IV.11)	<b>70,233</b>	<b>33,931</b>
	Hisse Başına Kâr / Zarar		-	-

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir unsurdur.

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER**  
**KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01-31.12.2009	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01-31.12.2008
<b>ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ</b>			
<b>I.</b>	<b>MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN</b>	9,280	(3,175)
<b>II.</b>	<b>MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI</b>	-	-
<b>III.</b>	<b>MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI</b>	-	-
<b>IV.</b>	<b>YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI</b>	-	-
<b>V.</b>	<b>NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR</b>	-	-
	(Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	-	-
<b>VI.</b>	<b>YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR</b>	-	-
	(Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	-	-
<b>VII.</b>	<b>MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ</b>	-	-
<b>VIII.</b>	<b>TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI</b>	-	-
<b>IX.</b>	<b>DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ</b>	(1,856)	635
<b>X.</b>	<b>DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER</b>	7,424	(2,540)
<b>XI.</b>	<b>DÖNEM KÂRI/ZARARI</b>	70,233	33,931
11.1	Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kâr-Zarara Transfer)	(2,741)	101
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	72,974	33,830
<b>XXIII.</b>	<b>DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR</b>	77,657	31,391

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**  
**(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)**

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enf. Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Kârı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Menkul Değer. Değerleme Farkları	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satış A./ Durdurulan F. İlişkin Dur.V. Bir.Değ.F.	Toplam Özkaynak
Bağımsız Denetimden Geçmiş																	
<b>Önceki Dönem – 01.01-31.12.2008</b>																	
<b>I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi</b>		<b>30,000</b>	<b>65,949</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>73,743</b>	<b>112</b>	-	-	-	-	<b>169,804</b>
Dönem içindeki Değişimler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>II. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. Menkul Değerler Değerleme Farkları</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(2,641)</b>	-	-	-	-	<b>(2,641)</b>
<b>IV. Riskten Korunma Fonları (Etkin Kısım)</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>V. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VI. Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VII. Bedelsiz HS</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VIII. Kur Farkları</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IX. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>X. İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XI. Sermaye Artırımı</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1 Nakden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XIII. Hisse Senedi İhraç</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XIV. Hisse Senedi İptal Kârları</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XVI. Diğer</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XVII. Dönem Net Kârı veya Zararı</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	<b>33,931</b>	-	-	-	-	-	-	<b>33,931</b>
<b>XVIII. Kâr Dağıtım</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dönem Sonu Bakiyesi</b>		<b>30,000</b>	<b>65,949</b>	-	-	-	-	-	-	<b>33,931</b>	<b>73,743</b>	<b>(2,529)</b>	-	-	-	-	<b>201,094</b>
Bağımsız Denetimden Geçmiş																	
<b>Cari Dönem – 01.01- 31.12.2009</b>																	
<b>I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi</b>		<b>30,000</b>	<b>65,949</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>107,674</b>	<b>(2,529)</b>	-	-	-	-	<b>201,094</b>
Dönem içindeki Değişimler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>II. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. Menkul Değerler Değerleme Farkları</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>10,165</b>	-	-	-	-	<b>10,165</b>
<b>IV. Riskten Korunma Fonları (Etkin Kısım)</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>V. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VI. Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VII. Bedelsiz HS</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VIII. Kur Farkları</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IX. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>X. İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XI. Sermaye Artırımı</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1 Nakden	(5.II.12.3)	<b>78,000</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>78,000</b>
12.2 İç Kaynaklardan		<b>78,000</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>78,000</b>
<b>XIII. Hisse Senedi İhraç</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XIV. Hisse Senedi İptal Kârları</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XVI. Diğer</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XVII. Dönem Net Kârı veya Zararı</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	<b>70,233</b>	-	-	-	-	-	-	<b>70,233</b>
<b>XVIII. Kâr Dağıtım</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dönem Sonu Bakiyesi</b>		<b>108,000</b>	<b>65,949</b>	-	-	-	-	-	-	<b>70,233</b>	<b>107,764</b>	<b>7,636</b>	-	-	-	-	<b>359,492</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN**  
**NAKİT AKIM TABLOSU**

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01-31.12.2009	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01-31.12.2008
<b>A.</b>	<b>BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>		
	<b>Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi</b>		
<b>1.1</b>	<b>Faaliyet Kârı</b>	<b>70,665</b>	<b>40,234</b>
1.1.1	Alınan Faizler	144,042	157,482
1.1.2	Ödenen Faizler	(66,765)	(67,551)
1.1.3	Alınan Temettüleri	-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar	63,973	50,132
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar	9,086	7,982
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar	3,504	201
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(25,562)	(44,457)
1.1.8	Ödenen Vergiler	(13,269)	(12,068)
1.1.9	Diğer	(44,344)	(51,487)
	(5.VI.1)		
<b>1.2</b>	<b>Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim</b>	<b>(137,250)</b>	<b>475,551</b>
1.2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal	(3,763)	36,999
1.2.2	Varlıklarda Net (Artış) Azalış	-	-
1.2.3	Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış	-	-
1.2.4	Kredilerdeki Net (Artış) Azalış	(2,715)	104,448
1.2.5	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	3,249	(11,165)
1.2.6	Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)	(10,743)	4,526
1.2.7	Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)	88,201	223,745
1.2.8	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	(120,347)	9,046
1.2.9	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.10	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	(91,132)	107,912
	(5.VI.1)		
<b>I.</b>	<b>Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı</b>	<b>(66,585)</b>	<b>515,745</b>
<b>B.</b>	<b>YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>		
<b>II.</b>	<b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı</b>	<b>227,694</b>	<b>8,641</b>
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	(197)	(1,391)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	17	4
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	(529,361)	(124,889)
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	757,672	134,917
2.7	Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler	-	-
2.8	Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler	-	-
2.9	Diğer	(437)	-
	(5.VI.1)		
<b>C.</b>	<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>		
<b>III.</b>	<b>Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit</b>	<b>2,649</b>	<b>(55)</b>
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	-	-
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	(74,842)	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları	78,000	-
3.4	Temettü Ödemeleri	-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	(509)	(55)
3.6	Diğer	-	-
	(5.VI.1)		
<b>IV.</b>	<b>Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>	<b>14</b>	<b>-</b>
<b>V.</b>	<b>Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/(Azalış) (I+II+III+IV)</b>	<b>163,772</b>	<b>524,331</b>
<b>VI.</b>	<b>Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>(5.VI.2)</b> <b>624,368</b>	<b>100,037</b>
<b>VII.</b>	<b>Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (V+VI)</b>	<b>(5.VI.3)</b> <b>788,140</b>	<b>624,368</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN**  
**KAR DAĞITIM TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (01.01-31.12.2009)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (01.01-31.12.2008)
<b>I.</b>	<b>DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI(*)</b>		
1.1	DÖNEM KÂRI	87,395	42,417
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	17,162	8,486
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	15,092	11,298
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	2,070	(2,812)
<b>A.</b>	<b>NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)</b>	<b>70,233</b>	<b>33,931</b>
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5	BANKADA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
<b>B.</b>	<b>DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]</b>	<b>70,233</b>	<b>33,931</b>
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	-	-
<b>II.</b>	<b>YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>	-	-
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 (-)	-	-
<b>III.</b>	<b>HİSSE BAŞINA KÂR</b>	-	-
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (1 TL Nominal İçin)	-	-
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	-	-
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	-	-
<b>IV.</b>	<b>HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>	-	-
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( 1.000 TL Nominal İçin )	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	-	-

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.

## 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

5411 sayılı Bankacılık Kanunu 1 Kasım 2005 tarih ve 25983 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Banka, ilişkide yer alan 31 Aralık 2009 tarihli finansal tabloları ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarını, Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”), Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalar, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” ve 10 Şubat 2007 tarihli ve 26430 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ” uyarınca hazırlamıştır.

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

5083 sayılı “Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkında Kanun” (5083 sayılı Kanun) ile Türkiye Cumhuriyeti Devleti’nin para biriminin ismi Yeni Türk Lirası, alt birimi ise Yeni Kuruş olarak tanımlanmıştır. Diğer taraftan Bakanlar Kurulu’nun “Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruşta Yer Alan Yeni İbarelerinin Kaldırılmasına ve Uygulama Esaslarına İlişkin Bakanlar Kurulu Kararı”nın eki Karar ile Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para birimi olan Yeni Türk Lirası ve alt birimi olan Yeni Kuruş’ta yer alan “Yeni” ibareleri 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren yürürlükten kaldırılmıştır.

##### Finansal tablo gösterimlerindeki değişikliklere ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla, “diğer karşılıklar” içinde gösterilen 4,968 TL tutarındaki ikramiyeler “çalışan hakları” karşılığı içerisinde sınıflandırılmıştır.

Konsolide olmayan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tabloda önceki dönem tutarları cari dönemdeki sunum ile paralel olacak şekilde değiştirilmiştir.

Beşinci Bölüm, VII.1.b No’lu dipnotta “alınan faiz ve komisyon gelirleri” kalemine ilişkin yapılan çalışmalar sonrasında 33.970 TL tutarındaki kısmının risk grubuna ait işlemlerden kaynaklanmadığı tespit edilmiş ve bu tutarda düzeltme yapılmıştır.

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin 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 TMS, TFRS, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” ve 10 Şubat 2007 tarihli ve 26430 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ” kapsamında yer alan esaslar ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara göre belirlenmiş ve uygulanmıştır. Söz konusu muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları aşağıda yer alan II ila XXIII 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.

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

Banka’nın kaynakları çeşitli vade dilimlerinde mevduat ve dış kaynaklı borçlardan oluşmaktadır. Sağlanan kaynaklar genelde sabit oranlı olup, yüksek getirisi olan finansal aktiflerde değerlendirilmektedir. Kaynakların önemli bir bölümü, getiriye artırmak ve likiditeyi desteklemek amacı ile 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 alınmaktadır.

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 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 gibi türev ürünleri ile karşılanmaktadır.

***Yabancı para işlemlerin dönüştürülmesinde ve bunların finansal tablolara yansıtılmasında kullanılan kur değerleri***

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

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	<b>31 Aralık 2009</b>	<b>31 Aralık 2008</b>
ABD Doları	1.4945 TL	1.5291 TL
Avro	2.1479 TL	2.1384 TL

**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 kâr ve zarar tutarları cari dönem gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

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 Kâr/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. 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**

Bankacılık hizmet gelirleri tahsil edildikleri dönemde gelir kaydedilmektedir.

Finansal yükümlülüklerle ilişkin olarak diğer kurum ve kuruluşlara ödenen ve işlem maliyetini oluşturan kredi ücret ve komisyon giderleri peşin ödenmiş gider hesabında takip edilmekte olup ilgili kredinin faiz giderinin bir parçası olarak değerlendirilmektedir.

Herhangi bir vadeli işleme ilişkin olarak tahsil edilen/ödenen ücret ve komisyon gelir/giderleri tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

Sözleşmeler yoluyla sağlanan ya da üçüncü bir gerçek veya tüzel kişi için varlık alımı, ortaklık alımı veya satımı gibi işlemlere ilişkin danışmanlık ve proje hizmetleri yoluyla sağlanan gelirler, niteliğine göre işlemlerin tamamlanması, hizmetin verilmesi süresince veya tahsil edildiklerinde gelir kaydedilmektedir.

**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 kâr/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.



**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Bütün finansal varlıklar ve yükümlülükler alım ve satım işlemleri “teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Alım satım amaçlı finansal varlık ve yükümlülükler ile satılmaya hazır finansal varlıkların değerlerinde işlem tarihi ile teslim tarihi arasında oluşan fark kayıtlara yansıtılmaktadır.

**1. Gerçeğe uygun değerlendirme farkı kâr/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 değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar”.

**1.1 Alım-satım amaçlı finansal varlıklar**

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

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

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

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

Banka'nın gerçeğe uygun değer farkı kâr/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 kâr/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.

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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 kâr-zarar hesaplarına intikal ettirilmektedir. Bu tür kredilerle ilgili olarak yapılan tahsilatlarda öncelikle söz konusu kredinin anapara borçları karşılanmakta, ardından faiz alacakları tahsil edilmektedir.

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

**VII. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar**

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

**VIII. Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar**

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

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

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

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 elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar**

Banka'nın 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla satış amaçlı duran varlığı ve durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

**XI. Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar**

Bilanço tarihleri itibarıyla ilişikteki finansal 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

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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.

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**

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 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:

	<u>%</u>
Maddi duran varlıklar	
- Binalar	2
- Büro makineleri	20
- Mobilya / mefruşat	20-33

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kâr 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. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar**

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri veya sermaye kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulur.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller muhasebeleştirme sonrasında gerçeğe uygun değer yöntemi ile kayıtlara yansıtılmaktadır.

*Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi:*

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından piyasa değeri yöntemi kullanılarak tespit edilen değeri ifade etmektedir.

## **XIV. 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

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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 kiralayan 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.

**XV. 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.

**XVI. 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.

Aktüeryal hesaplamada kullanılan temel varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	<b>Cari Dönem</b> <b>31 Aralık 2009</b>	<b>Önceki Dönem</b> <b>31 Aralık 2008</b>
İskonto Oranı (%)	5.92	5.71
Tahmini Kıdem Tazminatına Hak Kazanma Oranı (%)	93	92

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

Banka, izin ve ihbar tazminatlarından doğan yükümlülükler için karşılık ayırmaktadır.

Banka, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda ikramiye ödemeleri için karşılık ayırmaktadır.

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

**XVII. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar**

**1. Cari vergi**

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 indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr 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 kâr paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. 23 Temmuz 2006 tarih ve

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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 kâr dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Kârın sermayeye ilavesi, kâr 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, geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan kârlardan düşülemez.

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 hazırlamış olduğu bilanço ile vergi mevzuatı uyarınca hazırladığı bilanço arasındaki geçici farkları için TMS 12 “Gelir Vergileri” standardı uyarınca ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

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.

## **XVIII. 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 tarihi itibarıyla Banka’nın ihraç etmiş olduğu borçlanmayı temsil eden finansal araçlar bulunmamaktadır.

## **XIX. İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar**

Hisse senedi ihracı ile ilgili açıklamalar 5.II.12.3 No’lu dipnotta sunulmuştur.

## **XX. 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 eş zamanlı olarak gerçekleştirilmektedir.

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

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**XXI. Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar**

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

**XXII. Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar**

Faaliyet bölümlerine göre raporlama Dördüncü Bölüm X no'lu dipnotta sunulmuştur.

**XXIII. Diğer hususlar**

Yoktur.

## DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

#### I. Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla konsolide olmayan sermaye yeterliliği standart oranı %53.48'dir. (31 Aralık 2008: %34.45)

#### 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. Söz konusu yönetmelik gereğince sermaye yeterliliği standart oranı hesaplamasına 30 Haziran 2007 tarihinden itibaren operasyonel risk tutarı da eklenmiştir. 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 ve taahütler 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 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. Türev finansal araçlar 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 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**2. Konsolide olmayan sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin bilgiler**

Kredi Riskine Esas Tutar	31 Aralık 2009						
	Risk Ağırlıkları						
	% 0	% 10	% 20	% 50	% 100	% 150	% 200
<b>Bilanço Kalemleri (Net)</b>	<b>917,694</b>	-	<b>25,814</b>	<b>7,266</b>	<b>220,665</b>	-	-
Nakit Değerler	285	-	39	-	-	-	-
Vadesi Gelmiş Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
T.C. Merkez Bankası	12,041	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi, Yurtdışı Bankalar, Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	25,775	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	750,000	-	-	-	-	-	-
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	37,837	-	-	-	-	-	-
Krediler	-	-	-	7,151	179,983	-	-
Tasfiye Olunacak Alacaklar (Net)	-	-	-	-	2,271	-	-
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	85,512	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutul Menkul Değer	-	-	-	-	-	-	-
Aktiflerimizin Vadeli Satışından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Alacaklar	-	-	-	-	154	-	-
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	18,750	-	-	115	4,348	-	-
İştirak, Bağlı Ortak. ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (Net)	-	-	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	32,816	-	-
Diğer Aktifler	13,269	-	-	-	1,093	-	-
<b>Nazım Kalemler</b>	<b>1,201</b>	-	<b>62,587</b>	<b>1</b>	<b>200,274</b>	-	-
Gayrinakdi Krediler ve Taahhütler	1,201	-	51,333	1	188,858	-	-
Türev Finansal Araçlar	-	-	11,254	-	11,416	-	-
<b>Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar</b>	<b>918,895</b>	-	<b>88,401</b>	<b>7,267</b>	<b>420,939</b>	-	-

**3. Konsolide olmayan sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin özet bilgi**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi Riskine Esas Tutar	442,253	574,646
Piyasa Riskine Esas Tutar	34,400	90,625
Operasyonel Riske Esas Tutar(*)	192,018	153,607
Özkaynak	357,604	282,080
Özkaynak / (KRET+PRET+ORET)*100	%53.48	%34.45

KRET: Kredi Riskine Esas Tutar

PRET: Piyasa Riskine Esas Tutar

ORET: Operasyonel Riske Esas Tutar

(\*) Operasyonel risk temel gösterge yöntemine göre hesaplanmıştır.



**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**4. Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler:**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>ANA SERMAYE</b>		
Ödenmiş Sermaye	108,000	30,000
Nominal Sermaye	108,000	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	-	-
<b>Kâr</b>	<b>177,907</b>	<b>107,674</b>
Net Dönem Kârı	70,233	33,931
Geçmiş Yıllar Kârı	107,674	73,743
Muhtemel Riskler İçin A. Serb. Karşılıkların Ana Sermayenin %25'ine Kadar Olan Kısmı	271	271
Sermayeye Eklenerek 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 (-)	(869)	-
Peşin Ödenmiş Giderler (-)	(507)	(435)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)	(676)	(549)
Kanununun 56 ncı maddesinin Üçüncü Fıkrasındaki Aşım Tutarı (-)	-	-
<b>Ana Sermaye Toplamı</b>	<b>350,075</b>	<b>203,894</b>
<b>KATKI SERMAYE</b>		
Genel Karşılıklar	4,093	6,857
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	-	74,842
Menkul Değerler Değer Artış Fonu Tutarının %45'i	3,436	(2,529)
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden	3,436	(2,529)
Sermaye Yedeklerinin, Kâr Yedeklerinin ve Geçmiş Yıllar K/Z'nin Enflasyona Göre Düzeltme Farkları (Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı hariç)	-	-
<b>Katkı Sermaye Toplamı</b>	<b>7,529</b>	<b>79,170</b>
<b>ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE</b>		
<b>SERMAYE</b>	<b>357,604</b>	<b>283,064</b>

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
<b>SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER</b>	-	<b>984</b>
Ana Sermayenin % 10'unu Aşan Ertelemiş 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 Tutardaki 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	-	-
Kanununun 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 Kanununun 57 nci Maddesi Uyarınca Elden Çıkarılması Gereken Emtia Ve Gayrimenkullerden Edinim Tarihinden İtibaren Beş Yıl Geçmesine Rağmen Elden Çıkarılmayanların Net Defter Değerleri	-	-
Diğer	-	-
<b>TOPLAM ÖZKAYNAK</b>	<b>357,604</b>	<b>282,080</b>

## II. Kredi riskine ilişkin açıklamalar

### 1. Kredi riski bakımından, borçlu veya borçlular grubu veya coğrafi bölgeler ile sektörlerin bir risk sınırlamasına tabi tutulup tutulmadığı, risk limitlerinin dayandıkları 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 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. **Banka'nın vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi ve benzeri 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**

Banka'nın 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla swap para alım-satım ve vadeli döviz alım-satım işlemleri dışında vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi bulunmamaktadır. Bu işlemler ile ilgili kredi riskine 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 benzer nitelikli sözleşmeleri, hakların kullanılması, edimlerin yerine getirilmesi veya satılması yoluyla kısa zamanda sona erdirerek toplam riski azaltma yoluna gidip gitmediği**

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

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

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

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

Yenilenen ve yeniden itfa planına bağlanan kredi ve diğer alacaklar mevzuatta belirlenen izlenme yöntemleri çerçevesinde takip edilmektedir. İlgili müşterinin finansal durumu ve ticari faaliyetleri sürekli analiz edilmekte ve yenilenen plana göre anapara ve faiz ödemelerinin yapılıp yapılmadığı ilgili birimler tarafından takip edilmektedir. Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın donuk alacaklarından yenilenen ve yeniden itfa planına bağlanan kredisi bulunmamaktadır. Banka, cari dönemde ikinci grup kredileri içerisinde bulunan 5.415 TL tutarındaki kredilerinin anlaşma koşullarını yeniden gözden geçirerek itfa planını yenilemiştir.

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.

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**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 risklerinin toplam nakdi krediler portföyü içindeki payı % 99.89'dur (31 Aralık 2008: %99.43).

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

Banka'nın ilk büyük 100 gayrinakdi kredi müşterisinden olan risklerinin toplam gayrinakdi krediler portföyü içindeki payı % 100'dür (31 Aralık 2008: %98,78).

**c) İlk büyük 100 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi alacak tutarının toplam bilanço içinde ve nazım hesaplarda izlenen varlıklar içindeki payı**

Banka'nın ilk büyük 100 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi risk tutarının toplam bilanço içi ve bilanço dışı varlıklar içindeki payı % 8,30'dur (31 Aralık 2008: %8,57).

**7. Banka tarafından üstlenilen kredi riski için ayrılan genel karşılık tutarı**

Banka, "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelik" te öngörüldüğü şekilde genel kredi karşılığını hesaplamış ve 4.093 TL (31 Aralık 2008: 6.857 TL) genel kredi karşılığı ayırmıştır.

**8. Finansal tablo kalemlerinin maksimum kredi riski duyarlılıkları**

Aşağıdaki tablo bilanço kalemlerinin maksimum kredi riski duyarlılıklarını göstermektedir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
T.C. Merkez Bankası	50,164	115,259
Bankalar	25,784	1,738
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV	37,592	50,719
Para Piyasalarından Alacaklar	750,135	550,229
Verilen Krediler	190,475	197,348
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	103,841	326,433
Toplam	1,157,991	1,241,726
Garanti ve Kefaletler	331,823	511,968
Taahhütler	1,357,925	1,768,010
Toplam	1,689,748	2,279,978
<b>Toplam Kredi Riski Duyarlılığı</b>	<b>2,847,739</b>	<b>3,521,704</b>

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**9. Kredi derecelendirme sistemi**

Banka, ABN AMRO Bank N.V.'nin Türkiye' de kurulu bir şubesi olması sebebiyle, ABN AMRO Bank N.V.'nin Hollanda Merkez Bankası 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:

<b>Nakdi krediler</b>	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
Borçlu çok güçlü bir finansal yapıya sahip	1,048	-
Borçlu iyi bir finansal yapıya sahip	400	38,238
Borçlunun finansal yapısı orta ve kısa vadede risk altında	113,768	152,477
Borçlunun yapısı kısa vadede çok büyük risk altında	64,216	802
Borçlu temerrüte düşmüş	9,191	4,091
Borçlu Banka tarafından derecelendirilmemiş	1,852	1,740
<b>Toplam krediler</b>	<b>190,475</b>	<b>197,348</b>

**10. Banka'nın elinde bulundurduğu teminatlar**

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:

<b>Nakdi Krediler</b>	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
I. Grup Teminatlı Krediler	-	-
II. Grup Teminatlı Krediler	8,068	5,515
III. Grup Teminatlı Krediler	62,936	47,314
IV. Grup Teminatlı Krediler	7,587	3,721
Teminatsız krediler	111,884	140,798
<b>Toplam Nakdi Krediler</b>	<b>190,475</b>	<b>197,348</b>

<b>Gayrinakdi Krediler</b>	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
I. Grup Teminatlı Krediler	2,616	6,017
II. Grup Teminatlı Krediler	-	873
III. Grup Teminatlı Krediler	57,349	89,423
IV. Grup Teminatlı Krediler	65	425
Teminatsız krediler	271,793	415,230
<b>Toplam Gayrinakdi Krediler</b>	<b>331,823</b>	<b>511,968</b>

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**11. Finansal varlık sınıfı bazında kredi kalitesi**

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla finansal varlık sınıfı bazında kredi kalitesi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	Vadesi Geçmemiş ve Değer Kaybına Uğramamış Olanlar	Vadesi Geçmiş veya Değer Kaybına Uğramış Olanlar (*)	Toplam
Verilen krediler			
Kurumsal ve ticari krediler	186,352	2,271	188,623
Tüketici kredileri	1,852	-	1,852
<b>Toplam</b>	<b>188,204</b>	<b>2,271</b>	<b>190,475</b>

(\*) 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olanlar, takipteki kredilerin 2.271 TL tutarındaki net bakiyesini içermektedir.

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla finansal varlık sınıfı bazında kredi kalitesi aşağıdaki gibidir:

Önceki Dönem	Vadesi Geçmemiş ve Değer Kaybına Uğramamış Olanlar	Vadesi Geçmiş veya Değer Kaybına Uğramış Olanlar *()	Toplam
Verilen krediler			
Kurumsal ve ticari krediler	190,722	4,893	195,615
Tüketici kredileri	1,733	-	1,733
<b>Toplam</b>	<b>192,455</b>	<b>4,893</b>	<b>197,348</b>

(\*) 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olanlar, takipteki kredilerin 4.893 TL tutarındaki net bakiyesini içermektedir.

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış kredi ve alacaklar bulunmamaktadır.

**12. Vadesi veya anlaşma koşulları yeniden gözden geçirilen finansal varlıkların kayıtlı değeri**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Verilen krediler		
Kurumsal ve ticari krediler	5.415	-
Tüketici kredileri	-	-
<b>Toplam</b>	<b>5.415</b>	<b>-</b>

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**13. Kredi riskinin kullanıcılara ve coğrafi bölgelere göre dağılım tablosu**

	Kişi ve Kuruluşlara Kullandırılan Krediler		Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlara Kullandırılan Krediler		Menkul Değerler <sup>(*)</sup>		Diğer Krediler <sup>(**)</sup>	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>Kullanıcılara göre kredi dağılımı</b>								
Özel Sektör	187,575	188,288	1,048	-	-	-	184,253	888,087
Kamu Sektörü	-	-	-	-	113,009	331,802	-	-
Bankalar	-	-	-	7,327	-	-	955,498	2,219,734
Bireysel Müşteriler	1,852	1,733	-	-	-	-	-	-
Sermayede Payı	-	-	-	-	-	-	-	-
Temsil Eden MD	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>189,427</b>	<b>190,021</b>	<b>1,048</b>	<b>7,327</b>	<b>113,009</b>	<b>331,802</b>	<b>1,139,751</b>	<b>3,107,821</b>
<b>Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler</b>								
Yurtiçi	189,427	190,021	1,048	7,327	113,009	331,802	933,817	1,535,523
Avrupa Birliği Ülkeleri	-	-	-	-	-	-	151,709	1,524,111
OECD Ülkeleri <sup>(***)</sup>	-	-	-	-	-	-	637	13,934
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-	-	-	-
ABD, Kanada	-	-	-	-	-	-	5,936	19,379
Diğer Ülkeler	-	-	-	-	-	-	47,652	14,874
<b>Toplam</b>	<b>189,427</b>	<b>190,021</b>	<b>1,048</b>	<b>7,327</b>	<b>141,433</b>	<b>377,152</b>	<b>1,139,751</b>	<b>3,107,821</b>

(\*) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan ve Satılmaya Hazır Finansal Varlıkları içermektedir.

(\*\*) Tek Düzen Hesap Planı'nda ilk üç sütunda yer alanlar dışında sınıflandırılan ve 5411 sayılı Kanununun 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 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**14. Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler**

Cari Dönem	Varlıklar	Yükümlülükler (***)	Gayrinakdi Krediler	Sermaye Yatırımları	Net Kar
Yurtiçi	1,163,066	783,262	160,638	-	70,233
Avrupa Birliği Ülkeleri	32,345	49,858	119,363	-	-
OECD Ülkeleri(*)	522	1,582	115	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-
ABD, Kanada	1,881	1,878	4,055	-	-
Diğer Ülkeler	-	1,742	47,652	-	-
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler(**)	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1,197,814</b>	<b>838,322</b>	<b>331,823</b>	<b>-</b>	<b>70,233</b>

Önceki Dönem	Varlıklar	Yükümlülükler (***)	Gayrinakdi Krediler	Sermaye Yatırımları	Net Kar
Yurtiçi	1,253,318	819,199	335,414	-	33,931
Avrupa Birliği Ülkeleri	33,178	258,327	156,038	-	-
OECD Ülkeleri(*)	339	1,992	421	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	1	-	-	-
ABD, Kanada	470	3,891	5,221	-	-
Diğer Ülkeler	-	2,801	14,874	-	-
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler(**)	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1,287,305</b>	<b>1,086,211</b>	<b>511,968</b>	<b>-</b>	<b>33,931</b>

(\*) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri  
(\*\*)Tutarlı bir esasa göre bölümlere dağıtılamayan varlık ve yükümlülükler  
(\*\*\*) Özkaynaklar dahil değildir.

**15. Sektörlere göre nakdi kredi dağılımı**

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	%	YP	%	TP	%	YP	%
<b>Tarım</b>	-	-	<b>4,260</b>	<b>4.44</b>	-	-	-	-
Çiftçilik ve Hayvancılık	-	-	4,260	4.44	-	-	-	-
Ormancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Balıkçılık	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sanayi</b>	<b>50,469</b>	<b>54.76</b>	<b>57,915</b>	<b>60.30</b>	<b>120,275</b>	<b>82.75</b>	<b>34,301</b>	<b>72.82</b>
Madencilik ve Taşocakçılığı	-	-	-	-	-	-	-	-
İmalat Sanayi	50,469	54.76	57,915	60.30	90,650	62.37	34,301	72.82
Elektrik, Gaz, Su	-	-	-	-	29,925	20.38	-	-
<b>İnşaat</b>	<b>5,268</b>	<b>5.72</b>	-	-	<b>1,060</b>	<b>0.73</b>	-	-
<b>Hizmetler</b>	<b>34,578</b>	<b>37.52</b>	<b>33,861</b>	<b>35.26</b>	<b>20,463</b>	<b>14.29</b>	<b>12,806</b>	<b>27.18</b>
Toptan ve Perakende Ticaret	1,513	1.64	-	-	63	0.04	5,474	11.62
Otel ve Lokanta Hizmetleri	18,595	20.18	-	-	14,342	9.87	-	-
Ulaştırma ve Haberleşme	13,422	14.56	33,861	35.26	6,058	4.17	-	-
Mali Kuruluşlar	1,048	1.14	-	-	-	-	7,332	15.56
Gayrimenkul ve Kira. Hizm.	-	-	-	-	-	-	-	-
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	300	0.21	-	-
<b>Diğer</b>	<b>1,853</b>	<b>2.00</b>	-	-	<b>3,250</b>	<b>2.23</b>	-	-
<b>Toplam</b>	<b>92,168</b>	<b>100.00</b>	<b>96,036</b>	<b>100.00</b>	<b>145,348</b>	<b>100.00</b>	<b>47,107</b>	<b>100.00</b>

### III. Piyasa riskine ilişkin açıklamalar

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

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

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 Metot 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.

#### Genel Kriterler

Banka, kâr 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 tespitine 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

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.

### 1. Piyasa riskine ilişkin bilgiler

	<b>Tutar</b>
(I) Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot	2,152
(II) Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
(III) Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	600
(IV) Emtia Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü – Standart Metot	-
(V) Takas Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü – Standart Metot	-
(VI) Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
(VII) Risk Ölçüm Modeli Kullanan Bankalarda Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
(VIII) Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (I+II+III+IV+V+VI)	2,752
<b>(IX) Piyasa Riskine Esas Tutar (12,5 x VIII) ya da (12,5 x VII)</b>	<b>34,400</b>

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**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	5,439	7,658	2,152	6,519	8,715	5,119
Hisse Senedi Riski	-	-	-	-	-	-
Kur Riski	1,048	2,797	292	2,760	13,232	90
Emtia Riski	-	-	-	-	-	-
Takas Riski	-	-	-	-	-	-
Opsiyon Riski	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam Riske Maruz Değer</b>	<b>81,094</b>	<b>121,601</b>	<b>34,400</b>	<b>115,986</b>	<b>229,925</b>	<b>78,763</b>

**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 Bankanın son 3 yılına ait 2008, 2007 ve 2006 yıl sonu brüt gelirleri kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Bu bölümün I no'lu dipnotunda belirtilen "sermaye yeterliliği standart oranı" kapsamındaki operasyonel riske esas tutar 192,018 TL, operasyonel risk sermaye yükümlülüğü ise 15,361 TL'dir.

**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**

Banka 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.

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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	1.4945 TL
Bilanço tarihindeki Avro Gişe Döviz Alış Kuru	2.1479 TL

<b>Tarih</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>
24 Aralık 2009	1.5143	2.1733
25 Aralık 2009	1.5125	2.1755
28 Aralık 2009	1.5138	2.1739
29 Aralık 2009	1.5098	2.1733
30 Aralık 2009	1.5130	2.1655

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

2009 yılı Aralık ayı basit aritmetik ortalama ile ABD doları döviz alış kuru 1.5057 TL, Avro döviz alış kuru 2.1958 TL'dir.

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**6. Kur riskine ilişkin bilgiler**

<b>Cari Dönem</b>	<b>Avro</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Japon Yeni</b>	<b>Diğer</b>	<b>Toplam</b>
<b>Varlıklar</b>					
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C.Merkez Bnk.	178	37,960	-	25	38,163
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	1,089	1,876	283	700	3,948
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV. (*)	-	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Krediler (**)	45,615	56,927	-	-	102,542
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	10	29	-	-	39
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>46,892</b>	<b>96,792</b>	<b>283</b>	<b>725</b>	<b>144,692</b>
<b>Yükümlülükler</b>					
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-
Döviz Tevdiat Hesabı	149,029	395,870	280	613	545,792
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	-	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	732	807	-	-	1,539
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler(*)	1,461	28,419	-	204	30,084
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>151,222</b>	<b>425,096</b>	<b>280</b>	<b>817</b>	<b>577,415</b>
<b>Net Bilanço Pozisyonu</b>	<b>(104,330)</b>	<b>(328,304)</b>	<b>3</b>	<b>(92)</b>	<b>(432,723)</b>
<b>Net Nazım Hesap Pozisyonu</b>	<b>79,725</b>	<b>335,382</b>	<b>(105)</b>	<b>778</b>	<b>415,780</b>
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	509,147	932,921	-	36,636	1,478,704
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	429,422	597,539	105	35,858	1,062,924
Gayri Nakdi Krediler (***)	109,587	192,196	498	411	302,692
<b>Önceki Dönem</b>					
Toplam Varlıklar	8,106	139,790	-	207	148,103
Toplam Yükümlülükler	221,879	377,203	377	1,702	601,161
<b>Net Bilanço Pozisyonu</b>	<b>(213,773)</b>	<b>(237,413)</b>	<b>(377)</b>	<b>(1,495)</b>	<b>(453,058)</b>
<b>Net Nazım Hesap Pozisyonu</b>	<b>213,671</b>	<b>252,021</b>	<b>335</b>	<b>1,428</b>	<b>467,455</b>
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	677,166	786,584	68,857	188,608	1,721,215
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	463,495	534,563	68,522	187,180	1,253,760
Gayri Nakdi Krediler (***)	113,842	338,599	525	407	453,373

(\*) Yabancı para net genel pozisyonu/Özkaynak standart oranının hesaplanması ile ilgili yönetmelik gereği kur riski tablosunda yer verilmeyen yabancı para tutarlar finansal tablolardaki sıralamaya göre açıklanmıştır:

Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar: 8,301 TL (31 Aralık 2008: 45,350 TL)

Alım satım amaçlı türev finansal borçlar: 6,538 TL (31 Aralık 2008: 53,273 TL)

(\*\*) Verilen krediler 6,506 TL tutarında dövizle endeksli kredi bakiyesi içermektedir. (31 Aralık 2008: 56,529 TL)

(\*\*\*) Net bilanço dışı pozisyon hesaplamasına etkisi bulunmamaktadır.

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**7. Kur riskine ilişkin bilgiler**

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Banka'nın sahip olduğu döviz pozisyonunun, TL'nin yabancı paralar karşısında % 10 değer kaybettiği varsayımı altında (diğer tüm değişkenler sabit olduğu varsayılmıştır) vergi etkisi dikkate alınmadan net karda ve özkaynakta yaratacağı değişimler aşağıda belirtilmiştir.

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	707	707	1,460	1,460
Avro	(2,460)	(2,460)	(10)	(10)
Diğer para birimleri	58	58	(11)	(11)
<b>Toplam, net</b>	<b>(1,695)</b>	<b>(1,695)</b>	<b>1,439</b>	<b>1,439</b>

(\*) Özkaynak etkisi gelir tablosu etkilerini de içermektedir.

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Banka'nın sahip olduğu döviz pozisyonunun, TL'nin yabancı paralar karşısında % 10 değer kazandığı varsayımı altında (diğer tüm değişkenler sabit olduğu varsayılmıştır) vergi etkisi dikkate alınmadan net karda ve özkaynakta yaratacağı değişimler aşağıda belirtilmiştir.

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	(707)	(707)	(1,460)	(1,460)
Avro	2,460	2,460	10	10
Diğer para birimleri	(58)	(58)	11	11
<b>Toplam, net</b>	<b>1,695</b>	<b>1,695</b>	<b>(1,439)</b>	<b>(1,439)</b>

(\*) 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.

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**3. Banka'nın, cari dönemde karşılaştığı faiz oramı 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. Banka ayrıca stres testi ile analiz yapmakta ve önlem almaktadır.

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

<b>Cari Dönem Sonu</b>	<b>1 Aya Kadar</b>	<b>1-3 Ay</b>	<b>3-12 Ay</b>	<b>1-5 Yıl</b>	<b>5 Yıl ve Üzeri</b>	<b>Faizsiz (*) (**)</b>	<b>Toplam</b>
<b>Varlıklar</b>							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	12,233	-	-	-	-	38,255	50,488
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	1,000	-	-	-	-	24,784	25,784
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Menkul Değer.	14,974	9,735	3,715	9,168	-	-	37,592
Para Piyasalarından Alacaklar	750,135	-	-	-	-	-	750,135
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	28,179	75,662	-	-	103,841
Verilen Krediler	12,670	161,562	6,925	7,047	-	2,271	190,475
Vadeye Kadar Elde Tut.Men.Değ.	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar(*)	-	-	-	-	-	39,499	39,499
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>791,012</b>	<b>171,297</b>	<b>38,819</b>	<b>91,877</b>	<b>-</b>	<b>104,809</b>	<b>1,197,814</b>
<b>Yükümlülükler</b>							
Bankalar Mevduatı	2,383	-	-	-	-	5,040	7,423
Diğer Mevduat	685,032	-	-	-	-	39,345	724,377
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	4,949	4,949
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kurul. Sağl. Fonlar	35,513	-	-	-	-	628	36,141
Diğer Yükümlülükler (**)	4,219	6,230	1,320	-	-	413,155	424,924
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>727,147</b>	<b>6,230</b>	<b>1,320</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>463,117</b>	<b>1,197,814</b>
Bilançodaki Uzun Pozisyon	63,865	165,067	37,499	91,877	-	-	358,308
Bilançodaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	-	(358,308)	(358,308)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	10,875	3,936	3,264	-	-	-	18,075
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam Pozisyon</b>	<b>74,740</b>	<b>169,003</b>	<b>40,763</b>	<b>91,877</b>	<b>-</b>	<b>(358,308)</b>	<b>18,075</b>

(\*) Faizsiz kalemdaki diğer varlıklar; 22,951 TL tutarında maddi duran varlıklar, 676 TL tutarında maddi olmayan duran varlıklar, 10,734 TL tutarında yatırım amaçlı gayrimenkuller, 507 TL tutarında peşin ödenen giderler, 3,384 TL tutarında komisyon alacakları, 1,093 TL tutarında elden çıkarılacak kıymetler ve 154 TL tutarında muhtelif alacaklar bakiyelerini içermektedir.

(\*\*) Faizsiz kolonundaki diğer yükümlülükler; 359,492 TL tutarında özkaynaklar, 759 TL tutarında ertelenmiş vergi borcu, 4,061 TL tutarındaki cari vergi borcu, 16,760 TL tutarında karşılıklar, 571 TL tutarındaki kiralama işlemlerinden borçlar, 29,513 TL tutarında ödeme emirleri, 1,556 TL tutarında kazanılmamış gelirler ve 443 TL takas bakiyelerini içermektedir.

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin 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
<b>Varlıklar</b>							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk. Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	-	115,224	-	-	-	669	115,893
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Menkul Değer.	7,997	16,164	21,339	5,219	-	-	50,719
Para Piyasalarından Alacaklar	550,229	-	-	-	-	-	550,229
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	31	103,308	207,024	16,070	-	326,433
Verilen Krediler	83,721	100,579	7,398	757	-	4,893	197,348
Vadeye Kadar Elde Tut.Men.Değ.	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar(*)	-	-	-	-	-	44,945	44,945
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>641,947</b>	<b>231,998</b>	<b>132,045</b>	<b>213,000</b>	<b>16,070</b>	<b>52,245</b>	<b>1,287,305</b>
<b>Yükümlülükler</b>							
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	18,166	18,166
Diğer Mevduat	570,923	-	-	-	-	65,334	636,257
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	104,251	104,251
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kurul. Sağl. Fonlar	155,474	917	75,550	-	-	-	231,941
Diğer Yükümlülükler (**)	10,484	14,751	28,038	-	-	243,417	296,690
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>736,881</b>	<b>15,668</b>	<b>103,588</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>431,168</b>	<b>1,287,305</b>
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	216,330	28,457	213,000	16,070	-	473,857
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(94,934)	-	-	-	-	(378,923)	(473,857)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	-	1,384	-	-	-	-	1,384
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	(2,401)	-	(1,380)	-	-	-	(3,781)
<b>Toplam Pozisyon</b>	<b>(97,335)</b>	<b>217,714</b>	<b>27,077</b>	<b>213,000</b>	<b>16,070</b>	<b>(378,923)</b>	<b>(2,397)</b>

(\*) Faizsiz kalemdaki diğer varlıklar, 24,242 TL tutarında maddi duran varlıklar, 549 TL tutarında maddi olmayan duran varlıklar, 10,141 TL tutarında yatırım amaçlı gayrimenkuller, 3,851 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı, 435 TL tutarında peşin ödenen giderler, 5,615 TL tutarında komisyon alacakları ve 112 TL tutarında muhtelif alacaklardan oluşmaktadır.

(\*\*) Faizsiz kolonundaki diğer yükümlülükler, 201,094 TL tutarında özkaynaklar, 16,630 TL tutarında karşılıklar, 7,999 TL tutarında cari vergi borcu, 949 TL tutarında kiralama işlemlerinden borçlar, 15,171 TL tutarında ödeme emirleri, 1,334 TL tutarında kazanılmamış gelirler ve 240 TL takas hesabı bakiyelerini içermektedir.



**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Banka'nın finansal varlık ve borçlarının faize duyarlılığının gelir tablosu ve özkaynaklarına etkileri:

Aşağıda faizlerdeki değişimlerin finansal tablolara olası etkileri sunulmaktadır. Gelir tablosunun duyarlılığı, faiz oranındaki değişimlerin değişken faizli finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar üzerinden net faiz gelirin e olan etkisidir. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin, özellikle döviz kurlarının, sabit olduğu varsayılmaktadır.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla TL ve YP faiz oranlarının 100 baz puan artmasının Banka'nın kar/zararına etkisi (86) TL (31 Aralık 2008: (5) TL) tutarındadır.

Faiz artışının özkaynaklara etkisi ise (266) TL (31 Aralık 2008: 1,425 TL) tutarındadır.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla TL ve YP faiz oranlarının 100 baz puan azalmasının Banka'nın kar/zararına etkisi 88 TL (31 Aralık 2008: 5 TL) tutarındadır.

Faiz artışının özkaynaklara etkisi ise 319 TL (31 Aralık 2008: (1,447) TL) tutarındadır.

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**4. Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları**

<b>Cari Dönem Sonu</b>	<b>Avro</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Yen</b>	<b>TL</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>Varlıklar</b>				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	-	-	-	7.34
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	0.55	0.17	0.05	10.44
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	-	-	-	8.99
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	9.17
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	16.19
Verilen Krediler	6.98	2.35	-	17.35
Vadeye Kadar Elde Tut. Men.Değ.	-	-	-	-
<b>Yükümlülükler</b>				
Bankalararası Mevduat	-	0.12	-	8.79
Diğer Mevduat	0.75	0.54	-	7.97
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	3.75	0.39	0.24	8.31
<b>Önceki Dönem Sonu</b>				
	<b>Avro</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Yen</b>	<b>TL</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>Varlıklar</b>				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	1.76	0.66	-	12.04
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	4.04	2.02	0.53	16.77
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	-	-	-	18.04
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	16.10
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	16.93
Verilen Krediler	7.56	4.32	-	18.72
Vadeye Kadar Elde Tut. Men.Değ.	-	-	-	-
<b>Yükümlülükler</b>				
Bankalararası Mevduat	3.50	2.30	-	16.26
Diğer Mevduat	3.82	2.36	-	15.96
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	6.70	2.90	0.54	15.53

## VII. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

- 1. Bankaların mevcut likidite riskinin kaynağının ne olduğu ve gerekli tedbirlerin alınmaması, banka yönetim kurulunun acil likidite ihtiyacının karşılanabilmesi ve vadesi gelmiş borçların ödenebilmesi için kullanılacak fon kaynaklarına sınırlama getirip getirmediği**

Likidite riski, varlık ve yükümlülükler arasındaki vade uyumsuzluğundan doğmaktadır. 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.

- 2. Ödemelerin, varlık ve yükümlülükler ile faiz oranlarının uyumlu olup olmadığı, mevcut uyumsuzluğun kârlılık üzerindeki muhtemel etkisinin ölçülüp ölçülmediği**

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.

- 3. Banka'nın kısa ve uzun vadeli likidite ihtiyacının karşılandığı iç ve dış kaynaklar, kullanılmayan önemli likidite kaynakları**

Banka'nın acil likidite ihtiyacının karşılanabilmesi için bilançonun yaklaşık %69 büyüklüğü nakit değerlerde, %9 kadarı nakde çevrilebilir menkul değerlerde tutulmaktadır. Banka'nın kısa vadeli likidite ihtiyacı temel olarak mevduat ve kısa vadeli yurtdışı kredilerden kaynaklanmaktadır.

- 4. Banka'nın nakit akışlarının miktar ve kaynaklarının değerlendirilmesi**

Nakit akışlarının büyük bir bölümü Türk Lirası, ABD Doları ve Avro cinsinden oluşmaktadır.

Kısa ve uzun vadede, likidite ihtiyaç veya fazlası bankalararası para piyasaları, mevduat ve kredi yoluyla değerlendirilmektedir.

- 5. Banka'nın likidite oranları**

BDDK tarafından 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Bankaların Likidite Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 1 Haziran 2007 tarihinden itibaren bankaların haftalık ve aylık bazda yapacakları hesaplamalarda likidite oranının yabancı para aktif/pasiflerde en az % 80, toplam aktif pasiflerde en az % 100 olması gerekmektedir. 2009 yılında gerçekleşen likidite rasyoları aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	Birinci Vade Dilimi (Haftalık)		İkinci Vade Dilimi (Aylık)	
	(YP)	(YP+TP)	(YP)	(YP+TP)
Ortalama	%202	%144	%141	%129
En yüksek	%303	%165	%174	%141
En düşük	%148	%124	%117	%120

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**6. Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi:**

Cari Dönem						5 Yıl ve Dağıtılamayan		Toplam
	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	Üzeri	(*)	
<b>Varlıklar</b>								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TCMB	418	50,070	-	-	-	-	-	50,488
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	24,784	1,000	-	-	-	-	-	25,784
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Menkul Değer.	-	14,974	9,735	3,715	9,168	-	-	37,592
Para Piyasalarından Alacaklar	-	750,135	-	-	-	-	-	750,135
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	28,179	75,662	-	-	103,841
Verilen Krediler	2,271	12,670	161,562	6,925	7,047	-	-	190,475
Vadeye Kadar Elde Tutulacak M.D.	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	693	736	1,438	132	-	36,500	39,499
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>27,473</b>	<b>829,542</b>	<b>172,033</b>	<b>40,257</b>	<b>92,009</b>	-	<b>36,500</b>	<b>1,197,814</b>
<b>Yükümlülükler</b>								
Bankalar Mevduatı	7,423	-	-	-	-	-	-	7,423
Diğer Mevduat	39,345	685,032	-	-	-	-	-	724,377
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	628	35,513	-	-	-	-	-	36,141
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	76	-	-	-	-	4,873	4,949
Diğer Yükümlülükler	-	4,706	6,889	8,979	5,994	-	398,356	424,924
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>47,396</b>	<b>725,327</b>	<b>6,889</b>	<b>8,979</b>	<b>5,994</b>	-	<b>403,229</b>	<b>1,197,814</b>
<b>Net Likidite Fazlası/(Açığı)</b>	<b>(19,923)</b>	<b>104,215</b>	<b>165,144</b>	<b>31,278</b>	<b>86,015</b>	-	<b>(366,729)</b>	-
<b>Önceki Dönem</b>								
Toplam Aktifler	2,790	750,499	118,104	139,582	213,263	16,070	46,997	1,287,305
Toplam Yükümlülükler	83,957	737,239	16,079	29,626	657	74,872	344,875	1,287,305
<b>Net Likidite Fazlası/(Açığı)</b>	<b>(81,167)</b>	<b>13,260</b>	<b>102,025</b>	<b>109,956</b>	<b>212,606</b>	<b>(58,802)</b>	<b>(297,878)</b>	-

(\*) Bilançoyu oluşturan aktif hesaplardan maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, 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.

**Sözleşmeye dayalı türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vade dağılımı**

Cari Dönem	Defter değeri	Brüt nominal		1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıl ve üzeri
		çıkış	Vadesiz					
Bankalar Mevduatı	7,423	7,423	7,423	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	724,377	724,414	39,345	685,069	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	36,141	36,158	628	35,530	-	-	-	-
Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>767,941</b>	<b>767,995</b>	<b>47,396</b>	<b>720,599</b>	-	-	-	-
Önceki Dönem	Defter değeri	Brüt nominal çıkış	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıl ve üzeri
Bankalar Mevduatı	18,166	18,166	18,166	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	636,257	636,313	65,334	570,979	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	157,069	157,463	457	155,325	941	740	-	-
Sermaye Benzeri Krediler	74,872	104,884	-	-	909	2,726	14,536	86,713
<b>Toplam</b>	<b>886,364</b>	<b>916,826</b>	<b>83,957</b>	<b>726,304</b>	<b>1,850</b>	<b>3,466</b>	<b>14,536</b>	<b>86,713</b>

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**7. Banka'nın türev enstrümanlarının sözleşmeye dayalı vade analizi**

Banka'nın türev finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı vade analizi bu bölümün III.5. no'lu dipnotunda sunulmaktadır.

**VIII. Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar**

Aşağıdaki tablo, Banka'nın finansal tablolarındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değerleri ile gerçeğe uygun değerlerini göstermektedir.

Satılmaya hazır menkul değerlerin gerçeğe uygun değeri, piyasa fiyatları veya bu fiyatın tespit edilemediği durumlarda, faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli itfaya tabi diğer menkul değerler için olan kote edilmiş piyasa fiyatları baz alınarak saptanır.

Vadesiz mevduatın tahmini gerçeğe uygun değeri, talep anında ödenecek miktarı ifade eder. Değişken oranlı plasmanlar ile gecelik mevduatın gerçeğe uygun değeri defter değerini ifade eder. Sabit faizli mevduatın tahmini gerçeğe uygun değeri, benzer kredi ve diğer borçlara uygulanan piyasa faiz oranlarını kullanarak iskonto edilmiş nakit akımının bulunmasıyla hesaplanır.

Kredilerin tahmini gerçeğe uygun değeri, sabit faizli krediler için cari piyasa faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımlarının bulunmasıyla hesaplanır. Değişken faizli kredilerin defter değeri gerçeğe uygun değerini ifade eder.

	Defter Değeri		Gerçeğe Uygun Değer	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal Varlıklar (*)				
Para Piyasalarından Alacaklar	750,135	550,229	750,135	550,229
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	25,784	1,738	25,784	1,738
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	103,841	326,433	103,841	326,433
Krediler ve Alacaklar	190,475	197,348	190,456	197,348
Finansal Yükümlülükler (*)				
Bankalar Mevduatı	7,423	18,166	7,423	18,166
Diğer Mevduat	724,377	636,257	724,375	636,257
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	36,141	157,069	36,125	157,069
Muhtelif Borçlar	4,949	104,231	4,949	104,231

(\*) Tabloda yer alan defter değerleri elde etme maliyeti ile birikmiş faiz reeskontları ve değer artışlarının toplamını ifade etmektedir.

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**Gerçeğe uygun değer sınıflaması**

Aşağıdaki tabloda, finansal tablolarda rayiç değerleriyle taşınan finansal araçların borsa fiyatları, tüm model verileri piyasada ölçülebilen değerlendirme teknikleri içeren veya verileri piyasada ölçülemeyen değerlendirme teknikleri kullanılarak bulunan gerçeğe uygun değerlere ilişkin analiz yer almaktadır

Cari Dönem	Borsa Değeri	Değerleme Teknikleri – Piyasada Ölçülebilen	Değerleme Teknikleri – Piyasada Ölçülemeyen	Gerçeğe Uygun Değeri Bulunmayan
<b>Finansal Varlıklar</b>				
Para Piyasalarından Alacaklar	-	750,135	-	-
Bankalar	-	25,784	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	103,841	-	-	-
Verilen Krediler	-	188,204	-	-
<b>Finansal Yükümlülükler</b>				
Bankalar Mevduatı	-	7,423	-	-
Diğer Mevduat	-	724,377	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	36,141	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	4,949	-

Önceki Dönem	Borsa Değeri	Değerleme Teknikleri – Piyasada Ölçülebilen	Değerleme Teknikleri – Piyasada Ölçülemeyen	Gerçeğe Uygun Değeri Bulunmayan
<b>Finansal Varlıklar</b>				
Para Piyasalarından Alacaklar	-	550,229	-	-
Bankalar	-	1,738	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	326,433	-	-	-
Verilen Krediler	-	192,455	-	-
<b>Finansal Yükümlülükler</b>				
Bankalar Mevduatı	-	18,166	-	-
Diğer Mevduat	-	636,257	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	157,069	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	104,231	-

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

Banka müşteri nam ve hesabına saklama hizmeti vermektedir. Bankaca inanca dayalı işlem yapılmamaktadır.

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**X. Faaliyet bölümlerine ilişkin açıklamalar**

Faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

	Kurumsal ve Ticari Bankacılık	Hazine	Diğer	Banka'nın Toplam Faaliyeti
<b>Cari Dönem</b>				
Faaliyet Gelirleri	92,096	39,233	32,206	163,535
Vergi Öncesi Kar	77,251	35,698	(25,554)	87,395
Vergi (karşılığı)/ geliri			(17,162)	(17,162)
Dönem Net Kârı				70,233
Bölüm Varlıkları	227,566	882,392	87,856	1,197,814
Dağıtılmamış Varlıklar	-	-	-	-
Toplam Varlıklar				1,197,814
Bölüm Yükümlülükleri	724,328	43,513	70,482	838,323
Dağıtılmamış Yükümlülükler			359,491	359,491
Toplam Yükümlülükler				1,197,814

	Kurumsal ve Ticari Bankacılık	Hazine	Diğer	Banka'nın Toplam Faaliyeti
<b>Önceki Dönem</b>				
Faaliyet Gelirleri	87,558	23,009	27,917	138,484
Vergi Öncesi Kar	28,056	9,420	4,941	42,417
Vergi (karşılığı)/ geliri	-	-	(8,486)	(8,486)
Dönem Net Kârı				33,931
Bölüm Varlıkları	211,944	937,480	137,881	1,287,305
Dağıtılmamış Varlıklar	-	-	-	-
Toplam Varlıklar				1,287,305
Bölüm Yükümlülükleri	628,664	174,603	282,944	1,086,211
Dağıtılmamış Yükümlülükler	-	-	201,094	201,094
Toplam Yükümlülükler				1,287,305

## 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	85	200	34	575
TCMB	12,240	37,924	72,938	42,321
Diğer(*)	-	39	-	25
<b>Toplam</b>	<b>12,325</b>	<b>38,163</b>	<b>72,972</b>	<b>42,921</b>

(\*) Satın alınan çekler bakiyelerini içermektedir.

##### 1.1 T.C. Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Hesap	7	87	7	28
Vadeli Serbest Hesap	-	-	-	-
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	12,233	37,837	72,931	42,293
<b>Toplam</b>	<b>12,240</b>	<b>37,924</b>	<b>72,938</b>	<b>42,321</b>

TCMB'nin 2005/1 Sayılı "Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliği" ve 2008/7 Sayılı "Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliğde değişiklik yapılmasına dair tebliğine" göre Türkiye'de faaliyet gösteren bankalar; Türk parası yükümlülükleri için TL cinsinden %6 oranında, yabancı para yükümlülükleri için ABD Doları veya Avro döviz cinsinden olmak üzere %9 oranında TCMB nezdinde zorunlu karşılık tesis etmektedirler. TCMB'nin 2009/51 sayılı duyurusu ile Ekim 2009'dan itibaren geçerli olmak üzere Türk parası yükümlülükleri için tesis edilmesi gereken ortalama tutar %6'dan %5'e indirilmiştir. TCMB Türk parası zorunlu karşılıklar üzerinden üçer aylık dönemler itibarıyla faiz ödemesi yapmaktadır. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla TL'ye verilen faiz oranı %5,20'dir (31 Aralık 2008: %12).

#### 2. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/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.	9,064	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>9,064</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

##### 2.2 Repo işlemlerine konu olan alım satım amaçlı finansal varlıklar

Yoktur.



**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**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	10,040	6,381	-	37,852
Swap İşlemleri	10,083	1,920	-	7,498
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>20,123</b>	<b>8,301</b>	<b>-</b>	<b>45,350</b>

**3. Bankalara ilişkin bilgiler**

**3.1 Bankalara ilişkin bilgiler**

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi	30	54	19	754
Yurtdışı	-	463	213	112
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	21,806	3,431	-	640
<b>Toplam</b>	<b>21,836</b>	<b>3,948</b>	<b>232</b>	<b>1,506</b>

**3.2 Yurt dışı bankalara ilişkin bilgiler**

	Serbest Tutar		Serbest Olmayan Tutar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
AB Ülkeleri	23,454	272	-	-
ABD, Kanada	1,881	453	-	-
OECD Ülkeleri	365	240	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>25,700</b>	<b>965</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**4. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler**

**4.1 Satılmaya hazır finansal varlıkların başlıca türleri**

Satılmaya hazır menkul değerler devlet iç borçlanma senetlerinden oluşmaktadır.

**4.2 Teminata verilen/bloke edilen satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler**

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	Maliyet Bedeli		Değerlenmiş tutar		Maliyet Bedeli		Değerlenmiş tutar	
	TP	YP	TP	YP	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Men. Değ.	85,509	-	103,837	-	285,118	-	310,011	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>85,509</b>	<b>-</b>	<b>103,837</b>	<b>-</b>	<b>285,118</b>	<b>-</b>	<b>310,011</b>	<b>-</b>

**4.3 Repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlıklar**

Yoktur.

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**4.4 Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>Borçlanma Senetleri</b>	<b>85,512</b>	<b>301,383</b>
Borsada İşlem Gören	85,512	301,383
Borsada İşlem Görmeyen	-	-
<b>Hisse Senetleri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Borsada İşlem Gören	-	-
Borsada İşlem Görmeyen	-	-
<b>Değer Artışı (+)/Azalışı (-)</b>	<b>18,329</b>	<b>25,050</b>
<b>Toplam</b>	<b>103,841</b>	<b>326,433</b>

**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
<b>Banka Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler</b>	-	-	-	-
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
<b>Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Banka Mensuplarına Verilen Krediler</b>	<b>1,852</b>	<b>-</b>	<b>1,733</b>	<b>-</b>
<b>Toplam</b>	<b>1,852</b>	<b>-</b>	<b>1,733</b>	<b>-</b>

**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
<b>Nakdi Krediler</b>				
<b>İhtisas Dışı Krediler</b>	<b>117,970</b>	-	<b>64,819</b>	<b>5,415</b>
İskonto ve İştira Senetleri	12,763	-	-	-
İhracat Kredileri	57,492	-	33,382	4,710
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	1,048	-	-	-
Yurtdışı Krediler	-	-	-	-
Tüketici Kredileri	1,852	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-
Kıymetli Maden Kredisi	-	-	-	-
Diğer	44,815	-	31,437	705
<b>İhtisas Kredileri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Diğer Alacaklar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam</b>	<b>117,970</b>	<b>-</b>	<b>64,819</b>	<b>5,415</b>

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**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
<b>Kısa Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar</b>	<b>117,970</b>	-	<b>64,819</b>	<b>4,710</b>
İhtisas Dışı Krediler	117,970	-	64,819	4,710
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
<b>Orta ve Uzun Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar</b>	-	-	-	<b>705</b>
İhtisas Dışı Krediler	-	-	-	705
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>117,970</b>	-	<b>64,819</b>	<b>5,415</b>

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

1,852 TL (31 Aralık 2008: 1,733 TL) tutarında personel kredisi bulunmaktadır; 247 TL tutarındaki kısmı kısa vadeli, geri kalan 1,605 TL tutarındaki kısmı uzun vadeli.

**5.5 Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler**

Yoktur.

**5.6 Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kamu	-	-
Özel	188,204	192,455
<b>Toplam</b>	<b>188,204</b>	<b>192,455</b>

**5.7 Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtiçi Krediler	188,204	192,455
Yurtdışı Krediler	-	-
<b>Toplam</b>	<b>188,204</b>	<b>192,455</b>

**5.8 Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler**

Yoktur.

**5.9 Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar**

Özel Karşılıklar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Tahsil İmkamı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	-	6,511
Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	3,899	-
Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	21,986	16,489
<b>Toplam</b>	<b>25,885</b>	<b>23,000</b>

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**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

Yoktur.

5.10.2 Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler:

	<b>III. Grup</b>	<b>IV. Grup</b>	<b>V. Grup</b>
	Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
<b>Önceki Dönem Sonu Bakiyesi</b>	<b>9,133</b>	-	<b>18,760</b>
Dönem İçinde İntikal (+)	4,324	63	67
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	-	11,496	7,272
Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış(-)	11,496	7,272	687
Dönem İçinde Tahsilat (-)	1,961	388	1,155
Aktiften Silinen (-)	-	-	-
Kurumsal ve Ticari Krediler	-	-	-
Bireysel Krediler	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-
Diğer	-	-	-
<b>Dönem Sonu Bakiyesi</b>	<b>-</b>	<b>3,899</b>	<b>24,257</b>
Özel Karşılık (-)	-	3,899	21,986
<b>Bilançodaki Net Bakiyesi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,271</b>

5.10.3 Yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır.

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5.10.4 *Donuk alacakların kullanıcı gruplarına göre brüt ve net tutarlarının gösterimi*

	<b>III. Grup:</b>	<b>IV. Grup:</b>	<b>V. Grup</b>
	<b>Tahsil İmkamı</b>	<b>Tahsili Şüpheli</b>	<b>Zarar</b>
	<b>Sınırlı Krediler ve</b>	<b>Krediler ve Diğer</b>	<b>Niteliğindeki</b>
	<b>Diğer Alacaklar</b>	<b>Alacaklar</b>	<b>Krediler ve Diğer</b>
<b>Cari Dönem (Net)</b>	-	-	<b>2,271</b>
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Brüt)	-	3,899	24,257
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	3,899	21,986
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Net)	-	-	2,271
Bankalar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	-	-	-
<b>Önceki Dönem (Net)</b>	<b>2,622</b>	-	<b>2,271</b>
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Brüt)	9,133	-	18,760
Özel Karşılık Tutarı (-)	6,511	-	16,489
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Net)	2,622	-	2,271
Bankalar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	-	-	-

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 sonra ve takipten sonuç alınamaması 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 ilgili mevzuata uygun olarak kayıtlardan çıkarır. Bu görüşün oluşturulması sırasında, borçlunun finansal durumunda önemli değişikliklerin oluşması, borçlunun yükümlülüğü ödeyememesi veya 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.

6. **Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin bilgiler**

Yoktur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ  
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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. **Finansal kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler**

Yoktur.

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

Yoktur.

12. **Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar**

	Gayrimenkul	Finansal Kiralama İle Edinilen MDV	Diğer MDV	Toplam
<b>Önceki Dönem Sonu</b>				
<i>Maliyet</i>	24,430	5,405	9,290	39,125
<i>Birikmiş Amortisman(-)</i>	3,474	4,591	6,818	14,883
<i>Net Defter Değeri</i>	20,956	814	2,472	24,242
<b>Cari Dönem Sonu:</b>				
<i>Dönem Başı Maliyet Değeri</i>	<b>24,430</b>	<b>5,405</b>	<b>9,290</b>	<b>39,125</b>
<i>Girişler</i>	13	-	184	197
<i>Elden Çıkarılanlar(-)</i>	-	2	377	379
<i>Değer Düşüşü(*)</i>	194	-	-	194
<i>Kapanış Maliyet Değeri</i>	<b>24,637</b>	<b>5,403</b>	<b>9,097</b>	<b>39,137</b>
<i>Dönem Başı Birikmiş Amortisman(-)</i>	3,474	4,591	6,818	14,883
<i>Elden Çıkarılanlar(-)</i>	-	1	216	217
<i>Amortisman Bedeli (-)</i>	493	278	749	1,520
<i>Dönem Sonu Birikmiş Amortisman (-)</i>	<b>3,967</b>	<b>4,868</b>	<b>7,351</b>	<b>16,186</b>
<i>Kapanış Net Defter Değeri</i>	<b>20,670</b>	<b>535</b>	<b>1,746</b>	<b>22,951</b>

(\*) Bakıye, 2009 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**

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

Banka gayrimenkulleri için önceki dönemlerde muhasebeleştiği 194 TL tutarındaki değer düşüklüğünü cari dönemde güncellenen gayrimenkul değerlendirme raporlarına istinaden iptal etmiştir.

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.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ  
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**12.3 Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Rehin, İpotek ve Varsa Diğer Kısıtlamalar, Maddi Duran Varlıklar İçin İnşaat Sırasında Yapılan Harcamaların Tutarı, Maddi Duran Varlık Alımı İçin Verilen Taahhütler**

Yoktur.

**12.4 Kullanılan Amortisman Yöntemleri**

Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmaktadır. Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı Ömür
Binalar	50 yıl
Büro makineleri	5 yıl
Mobilya / meşrufat	3 - 5 yıl
Finansal kiralama ile edinilen MDV	4 yıl

**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	8,296	7,620	7,871	7,322

**13.2 Dönem başı ve dönem sonu arasında hareket tablosu**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başı	549	396
Bünyede Dahili Olarak Oluşturulan Tutarlar	-	-
Birleşme, Devir ve İktisaplardan Kaynaklanan İlaveler	428	367
Kullanım Dışı Bırakılanlar ve Satışlar	(3)	-
Değer Artışı veya Düşüşü Nedeniyle Değerleme Fonuna Kaydedilen Tutarlar	-	-
Gelir Tablosuna Kaydedilmiş Olan Değer Azalışları	-	-
Gelir Tablosundan İptal Edilen Değer Azalışları	-	-
Amortisman Gideri (-)	298	214
Yurtdışı İştiraklerden Kaynaklanan Net Kur Farkları	-	-
Defter Değerinde Meydana Gelen Diğer Değişiklikler	-	-
Dönem Sonu	676	549

**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 muhasebeleştirilmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıklar için aşağıdaki tabloda yer alan hususlara ilişkin bilgiler**

Yoktur.

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**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.

**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 şerefıyesi*

Yoktur.

**14. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar**

Banka, kira geliri elde ettiği gayrimenkullerini yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırmaktadır. Gerçeğe uygun değer yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırım amaçlı gayrimenkullerin bilanço tarihi itibarıyla değeri 10,734 TL'dir. (31 Aralık 2008: 10,141 TL) Yatırım amaçlı gayrimenkullerden 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren dönemde 271 TL (31 Aralık 2008: 444 TL) kira geliri elde edilmiştir.

**15. Ertelenmiş vergi aktifine ilişkin bilgiler**

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

Banka 31 Aralık 2009 itibarıyla 759 TL tutarında ertelenmiş vergi borcu hesaplamış olup, söz konusu değere bilanço tarihi itibarıyla hesaplanan indirilebilir geçici farklar ile vergiye tabi geçici farkların netleştirilmesi sonucunda ulaşılmıştır.

Banka'nın, 31 Aralık 2009 itibarıyla bilançosunda yer alan varlık veya yükümlülüklerin defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan ve sonraki dönemlerde mali kâr/zararın hesabında dikkate alınacak tutarları üzerinden hesapladığı 2,697 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı ile 3,456 TL 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. 31 Aralık 2009 itibarıyla satılmaya hazır portföye ilişkin geçici farklar üzerinden hesaplanan 1,908 TL (31 Aralık 2008: 632 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi, özkaynaklardaki satılmaya hazır portföye ilişkin fondan netleştirilmiştir.



**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla vergiden indirilebilir veya vergiye tabi geçici farkların detayı ve bunlara ilişkin ertelenmiş vergi varlığı veya borcu aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem		Geçmiş Dönem	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu)
Çalışan hakları karşılığı	11,664	2,333	7,484	1,497
Diğer karşılıklar	732	146	2,289	458
Türev finansal araçlar değerlendirme farkı	-	-	7,923	1,584
Diğer	1,089	218	2,167	433
<b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>	<b>13,485</b>	<b>2,697</b>	<b>19,863</b>	<b>3,972</b>
Türev finansal araçlar değerlendirme farkı	(16,655)	(3,331)	-	-
Diğer	(625)	(125)	(607)	(121)
<b>Ertelenmiş vergi borcu</b>	<b>(17,280)</b>	<b>(3,456)</b>	<b>(607)</b>	<b>(121)</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu) net</b>	<b>(3,795)</b>	<b>(759)</b>	<b>19,256</b>	<b>3,851</b>

**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 giderlere ilişkin bilgiler*

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Peşin ödenen diğer giderler	467	431
Peşin ödenen sigortalar	40	4
<b>Toplam</b>	<b>507</b>	<b>435</b>

**17.2** *Bilançonun diğer aktifler kalemi, nazım hesaplarda yer alan taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmıyor ise bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları*

Bilançonun diğer aktifler kalemi bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır (31 Aralık 2008 Bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır).

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ  
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Para birimi: Tutarlar Bin 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
<b>Tasarruf Mevduatı</b>	3	-	-	-	-	-	-	3
<b>Döviz Tevdiat Hesabı</b>	29,760	-	516,032	-	-	-	-	545,792
Yurt içinde Yer. K.	26,134	-	515,952	-	-	-	-	542,086
Yurtdışında Yer. K.	3,626	-	80	-	-	-	-	3,706
<b>Resmi Kur. Mevduatı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Tic. Kur. Mevduatı</b>	9,562	-	169,000	-	-	-	-	178,562
<b>Diğ. Kur. Mevduatı</b>	20	-	-	-	-	-	-	20
<b>Kıymetli Maden DH</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Bankalararası Mevduat</b>	7,423	-	-	-	-	-	-	7,423
TC Merkez B.	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtdışı Bankalar	7,423	-	-	-	-	-	-	7,423
Özel Finans K.	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	46,768	-	685,032	-	-	-	-	731,800

*Önceki dönem*

	Vadesiz	7 Gün İhbarlı	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü	Toplam
<b>Tasarruf Mevduatı</b>	6	-	12	-	-	-	-	18
<b>Döviz Tevdiat Hesabı</b>	50,005	-	444,287	-	-	-	-	494,292
Yurt içinde Yer. K.	46,854	-	444,204	-	-	-	-	491,058
Yurtdışında Yer.K	3,151	-	83	-	-	-	-	3,234
<b>Resmi Kur. Mevduatı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Tic. Kur. Mevduatı</b>	15,298	-	126,624	-	-	-	-	141,922
<b>Diğ. Kur. Mevduatı</b>	25	-	-	-	-	-	-	25
<b>Kıymetli Maden DH</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Bankalararası Mevduat</b>	18,166	-	-	-	-	-	-	18,166
TC Merkez B.	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtdışı Bankalar	18,166	-	-	-	-	-	-	18,166
Özel Finans K.	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	83,500	-	570,923	-	-	-	-	654,423

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin 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	3	16	-	2
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz DTH	28	338	-	280
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz Diğ.H.	-	-	-	-
Yurtdışı Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar	-	-	-	-
Kıyı Bnk.Blg. Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>31</b>	<b>354</b>	<b>-</b>	<b>282</b>

**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 ilgili açıklama**

Yoktur.

**1.3 Mevduat 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	-	3
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	1,578	6,161	-	45,134
Swap İşlemleri	3,653	377	-	8,139
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>5,231</b>	<b>6,538</b>	<b>-</b>	<b>53,273</b>

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin 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	628	-	2,453	-
Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan	35,513	-	153,550	1,066
<b>Toplam</b>	<b>36,141</b>	<b>-</b>	<b>156,003</b>	<b>1,066</b>

**3.1 Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi**

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	36,141	-	156,003	1,066
Orta ve Uzun Vadeli	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>36,141</b>	<b>-</b>	<b>156,003</b>	<b>1,066</b>

**4. Bankaların yükümlülüklerinin yoğunlaştığı alanlara ilişkin ilave açıklamalar**

Yoktur.

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

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

**6. 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.

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

Cari dönemde yapılan sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.

**6.2 Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar**

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 Yıldan Az	353	318	400	361
1-4 Yıl Arası	264	253	655	588
4 Yıldan Fazla	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>617</b>	<b>571</b>	<b>1,055</b>	<b>949</b>

**6.3 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 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

Satış ve geri kiralama işlemi bulunmamaktadır.

7. **Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler**

Yoktur.

8. **Karşılıklara ilişkin açıklamalar**

8.1 *Genel karşılıklara ilişkin bilgiler*

	Cari Dönem	Önceki Dönem
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	1,714	2,266
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	1,385	27
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	993	4,562
Diğer	1	2
<b>Toplam</b>	<b>4,093</b>	<b>6,857</b>

8.2 *Çalışan hakları karşılığına ilişkin yükümlülükler*

Banka'nın 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 925 TL (31 Aralık 2008: 747 TL) kıdem tazminatı karşılığı, 2,129 TL (31 Aralık 2008: 1,769 TL) izin karşılığı ve 8,610 TL (31 Aralık 2008: 4,968 TL) ikramiye karşılığı bulunmaktadır.

8.3 *Dövizde endeksli krediler kur farkı karşılıkları*

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın dövizde endeksli krediler anapara kur azalış karşılıkları 118 TL'dir. (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır.). Dövizde endeksli kredilere ait kur farkları aktifte yer alan "Krediler" ile netleştirilmektedir.

8.4 *Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler*

8.4.1 *Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler*

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

8.4.2 *Diğer karşılıklar*

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Personel Diğer Karşılıkları	323	1,573
Dava Karşılığı	409	445
<b>Toplam</b>	<b>732</b>	<b>2,018</b>

8.5 *Emeklilik haklarından doğan yükümlülükler*

Yoktur.

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

Yoktur.

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**9. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar**

**9.1 Cari vergi borcuna ilişkin bilgiler**

**9.1.1 Vergi karşılığına ilişkin bilgiler**

Banka'nın 31 Aralık 2009 itibarıyla kurumlar vergisi karşılığı 15,092 TL (31 Aralık 2008: 11,063 TL) olup, 13,269 TL tutarında (31 Aralık 2008: 7,462 TL) peşin ödenmiş vergi ile netleştirilmiştir.

**9.1.2 Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler**

Banka'nın 31 Aralık 2009 itibarıyla toplam vergi ve primlere ilişkin borcu 4,061 TL'dir (31 Aralık 2008: 7,999 TL).

	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
Ödenecek Kurumlar Vergisi	1,823	3,601
Menkul Sermaye İradı Vergisi	210	447
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	-	-
BSMV	550	1,442
Kambiyo Muameleleri Vergisi	-	-
Ödenecek Katma Değer Vergisi	565	1,476
Diğer	652	735
<b>Toplam</b>	<b>3,800</b>	<b>7,701</b>

**9.1.3 Primlere ilişkin bilgiler**

	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	99	115
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	141	158
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	8
İşsizlik Sigortası-İşveren	14	17
Diğer	-	-
<b>Toplam</b>	<b>261</b>	<b>298</b>

**9.2 Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin bilgiler**

Banka'nın 31 Aralık 2009 itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı ile netleştirildikten sonra 759 TL ertelenmiş vergi borcu bulunmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı/borcuna ilişkin detaylı bilgi Beşinci Bölüm I-15 no'lu dipnotta verilmiştir.

**10. Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler**

Banka'nın 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla sermaye benzeri kredisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: 74,872 TL).

Banka'nın 22 Mart 2007 tarihinde imzaladığı kredi sözleşme uyarınca, BDDK'nın onayını müteakip kullandığı 35 milyon Avro tutarındaki sermaye benzeri kredi, kredi sağlayan kuruluş tarafından, Banka'nın ortaklık yapısı değişikliği (Bkz. Birinci Bölüm II. Nolu dipnot) gerekçesiyle kredi sözleşmesinin şartlarına uygun olarak 18 Haziran 2009 tarihinde geri çağrılmıştır.

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Banka, kredi sağlayan kuruluş tarafından yapılan çağrıyı takiben geri ödemeyi yapmak üzere BDDK'nın onayına başvurmuş ve BDDK'nın 27 Ağustos 2009 tarihli izni ile sermaye benzeri kredinin geri ödemesi gerçekleşmiştir.

**11. Satış amaçlı duran varlıklara ilişkin borçlar**

Yoktur.

**12. Özkaynaklara ilişkin bilgiler**

**12.1 Ödenmiş sermayenin gösterimi**

	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
Hisse Senedi Karşılığı	108,000	30,000
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	-	-

Yukarıda Banka'nın ödenmiş sermayesi nominal olarak gösterilmiştir. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayenin enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan 65,949 TL (31 Aralık 2008: 65,949 TL) sermaye yedeği bulunmaktadır.

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

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

Kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.

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

Banka, cari dönemde sermayesini tamamı nakit olmak üzere 78,000 TL arttırarak 108,000 TL'ye çıkartmıştır.

**12.4 Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler**

Yoktur.

**12.5 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.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ  
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**12.8** *Hisse senedi ihraç primleri, hisseler ve sermaye araçları*

Yoktur.

**12.9** *Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin bilgiler*

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	-	-	-	-
Satılmaya Hazır MD'den	7,636	-	(2,529)	-
Yapısal Pozisyona Konu Edilen MD'den	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>7,636</b>	<b>-</b>	<b>(2,529)</b>	<b>-</b>

**12.10** *Riskten korunma fonlarına ilişkin bilgiler*

Yoktur.



ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ  
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Para birimi: Tutarlar Bin 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**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
YP Teminat Mektupları	190,508	286,915
TP Teminat Mektupları	29,131	58,595
Akreditifler	85,648	123,882
Aval ve Kabul Kredileri	26,083	40,880
Diğer Garanti ve Kefaletler	453	1,696
<b>Toplam</b>	<b>331,823</b>	<b>511,968</b>

**1.2 Nazım Hesap Kalemlerinden Kaynaklanan Muhtemel Zararların ve Taahhütlerin Yapısı ve Tutarı**

Banka, bankacılık faaliyetleri kapsamında çeşitli taahhütler altına girmekte olup, bunlar teminat mektupları, kabul kredileri ve akreditiflerden oluşmaktadır.

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

Banka'nın 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla toplam 219,639 TL (31 Aralık 2008: 345,510 TL) tutarında teminat mektupları, 26,083 TL (31 Aralık 2008: 40,880 TL) tutarında aval ve kabulleri ve 85,648 TL (31 Aralık 2008: 123,882 TL) tutarında akreditiflerden kaynaklanan garanti ve kefaletleri bulunmaktadır. Ayrıca 453 TL (31 Aralık 2008: 1,696 TL) tutarında diğer garanti ve kefaletleri bulunmaktadır.

**1.2.2 Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Geçici teminat mektupları	13,798	3,505
Kesin teminat mektupları	138,798	230,773
Avans teminat mektupları	27,951	38,280
Gümrüklere verilen teminat mektupları	1,076	1,862
Diğer teminat mektupları	38,016	71,090
<b>Toplam</b>	<b>219,639</b>	<b>345,510</b>

**2. Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	38,016	71,090
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	38,016	44,647
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	-	26,443
Diğer Gayrinakdi Krediler	293,807	440,878
<b>Toplam</b>	<b>331,823</b>	<b>511,968</b>

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	%	YP	%	TP	%	YP	%
<b>Tarım</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Çiftçilik ve Hayvancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Ormancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Balıkçılık	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sanayi</b>	<b>237</b>	<b>0.81</b>	<b>84.435</b>	<b>27.89</b>	<b>5,686</b>	<b>9.70</b>	<b>193,713</b>	<b>42.73</b>
Madencilik ve Taşocakçılığı	-	-	-	-	-	-	-	-
İmalat Sanayi	222	0.76	84,054	27.77	5,686	9.70	193,713	42.73
Elektrik, Gaz, Su	15	0.05	381	0.12	-	-	-	-
<b>İnşaat</b>	<b>48</b>	<b>0.16</b>	<b>1,606</b>	<b>0.54</b>	<b>14,348</b>	<b>24.49</b>	<b>58,307</b>	<b>12.86</b>
<b>Hizmetler</b>	<b>28,815</b>	<b>98.91</b>	<b>216,606</b>	<b>71.56</b>	<b>38,536</b>	<b>65.77</b>	<b>201,307</b>	<b>44.40</b>
Toptan ve Perakende Ticaret	411	1.41	19,277	6.37	4,537	7.74	20,782	4.58
Otel ve Lokanta Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulaştırma ve Haberleşme	6,147	21.10	20,467	6.76	16,341	27.89	7,533	1.67
Mali Kuruluşlar	20,798	71.39	155,010	51.21	17,658	30.14	156,272	34.47
Gayrimenkul ve Kira. Hizm.	1,459	5.01	21,852	7.22	-	-	16,700	3.68
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Diğer</b>	<b>31</b>	<b>0.12</b>	<b>45</b>	<b>0.01</b>	<b>25</b>	<b>0.04</b>	<b>46</b>	<b>0.01</b>
<b>Toplam</b>	<b>29,131</b>	<b>100.00</b>	<b>302,692</b>	<b>100.00</b>	<b>58,595</b>	<b>100.00</b>	<b>453,373</b>	<b>100.00</b>

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

	I. Grup		II. Grup	
	TP	YP	TP	YP
Teminat Mektupları	14,487	190,508	14,644	-
Aval ve Kabul Kredileri	-	26,083	-	-
Akreditifler	-	85,648	-	-
Cirolar	-	-	-	-
Menkul Kıymet İhracında Satın Alma Garantilerimizden	-	-	-	-
Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-
Diğer Garanti ve Kefaletler	-	453	-	-
<b>Gayrinakdi Krediler</b>	<b>14,487</b>	<b>302,692</b>	<b>14,644</b>	<b>-</b>

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**5. Türev işlemlere ilişkin bilgiler**

Cari Dönem	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Düzeltilmeler	Toplam
<b>Alım Satım Amaçlı İşlemlerin Türleri</b>							
<b>Döviz ile İlgili Türev İşlemler</b>							
Swap Para Alım Satım İşlemleri	1,274,580	257,498	60,922	-	-	-	1,593,000
Vadeli Döviz Alım Satım Sözleşmesi	226,400	1,111,609	428,114	-	-	-	1,766,123
<b>Toplam</b>	<b>1,655,125</b>	<b>1,369,100</b>	<b>489,036</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,359,123</b>

Önceki Dönem	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Düzeltilmeler	Toplam
<b>Alım Satım Amaçlı İşlemlerin Türleri</b>							
<b>Döviz ile İlgili Türev İşlemler</b>							
Swap Para Alım Satım İşlemleri	1,623,366	168,997	59,413	-	-	-	1,851,776
Vadeli Döviz Alım Satım Sözleşmesi	707,735	440,695	987,761	-	-	-	2,136,191
<b>Toplam</b>	<b>2,331,101</b>	<b>609,692</b>	<b>1,047,174</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,987,967</b>

Banka'nın, vadeli döviz ve swap para alım satım işlemlerinin dökümü döviz cinsi bazında ve TL cinsinden karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	Swap Para Alım	Swap Para Satım	Vadeli Döviz Alım	Vadeli Döviz Satım
TL	89,364	568,890	120,531	38,710
USD	596,230	94,693	336,692	502,849
EURO	114,540	103,569	394,613	325,855
Diğer	542	25,172	36,087	10,786
<b>Toplam</b>	<b>800,676</b>	<b>792,324</b>	<b>887,923</b>	<b>878,200</b>

Önceki Dönem	Swap Para Alım	Swap Para Satım	Vadeli Döviz Alım	Vadeli Döviz Satım
TL	89,838	655,685	181,732	85,737
USD	468,363	87,205	318,219	447,364
EURO	314,979	133,960	362,174	329,524
Diğer	52,990	48,756	204,490	206,951
<b>Toplam</b>	<b>926,170</b>	<b>925,606</b>	<b>1,066,615</b>	<b>1,069,576</b>

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	Varlıkların Gerçeğe Uygun Değeri	Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değeri	Sözleşmede Belirlenen Türev Ürün Tutarı	Varlıkların Gerçeğe Uygun Değeri	Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değeri	Sözleşmede Belirlenen Türev Ürün Tutarı
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Araçlar						
Döviz Swap Sözleşmeleri	12,003	4,030	1,593,000	7,498	45,134	1,851,776
Faiz Oranı Swap Sözleşmeleri	-	-	-	-	-	-
Döviz Vadeli İşlem Sözleşmeleri	16,421	7,739	1,920,261	37,852	8,139	2,136,191
Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>28,424</b>	<b>11,769</b>	<b>3,513,261</b>	<b>45,350</b>	<b>53,273</b>	<b>3,987,967</b>

**Gerçeğe uygun değer riskinden korunma**

Bilanço tarihi itibarıyla, Banka'nın gerçeğe uygun değer riskinden korunma işlemleri bulunmamaktadır.

**Nakit akış riskinden korunma**

Bilanço tarihi itibarıyla, Banka'nın nakit akış riskinden korunma işlemleri bulunmamaktadır.

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

Banka avukatlarından edinilen hukuk beyanına göre 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Banka aleyhine açılmış olan ve devam eden 13,434 TL tutarında toplam 13 adet dava bulunmaktadır. (31 Aralık 2007: 7,371 TL)

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Banka, ekli finansal tablolarında bu davalarla ilgili olarak 409 TL (31 Aralık 2008: 445 TL) tutarında karşılık ayırmış bulunmaktadır.

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

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

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ  
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Para birimi: Tutarlar Bin 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	17,910	4,914	47,843	4,046
Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden	-	108	-	2,119
Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler	-	-	-	-
Kaynak Kul.Destekleme Fonundan Alınan Primler	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>17,910</b>	<b>5,022</b>	<b>47,843</b>	<b>6,165</b>

Kredilerden alınan faiz gelirleri nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon gelirlerini de içermektedir.

1.2 Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından	1,376	-	2,816	-
Yurtiçi Bankalardan	1,026	1	5,962	76
Yurtdışı Bankalardan	178	14	651	442
Yurtdışı Merkez ve Şubelerden	1,699	44	4,778	306
<b>Toplam</b>	<b>4,279</b>	<b>59</b>	<b>14,207</b>	<b>824</b>

1.3 Menkul değerlerden alınan faizlere ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	10,651	-	7,461	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklardan	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	27,076	-	55,519	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>37,727</b>	<b>-</b>	<b>62,980</b>	<b>-</b>

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
<b>Bankalara</b>	<b>11,054</b>	<b>3</b>	<b>33,833</b>	<b>65</b>
T.C. Merkez Bankasına	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalara	71	-	511	-
Yurtdışı Bankalara	247	-	3,057	13
Yurtdışı Merkez ve Şubelere	10,736	3	30,265	52
<b>Diğer Kuruluşlara</b>	<b>-</b>	<b>1,963</b>	<b>-</b>	<b>4,548</b>
<b>Toplam</b>	<b>11,054</b>	<b>1,966</b>	<b>33,833</b>	<b>4,613</b>

Kullanılan kredilere verilen faizler kullanılan kredilere ilişkin ücret ve komisyon giderlerini de içermektedir.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ  
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Para birimi: Tutarlar Bin 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	Vadeli Mevduat					Birikimli Mevduat	Toplam
		1 Aya Kadar	3 Aya Kadar	6 Aya Kadar	1 Yıla Kadar	1Yıldan Uzun		
<i>Türk Parası:</i>								
Bankalar Mevduatı	119	107	-	-	-	-	-	226
Tasarruf Mevduatı	-	1	-	-	-	-	-	1
Resmi Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Ticari Mevduat	-	9,078	-	-	-	-	-	9,078
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>119</b>	<b>9,186</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9,305</b>
<i>Yabancı Para:</i>								
DTH	-	1,859	304	-	-	-	-	2,163
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden D.Hs.	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>1,859</b>	<b>304</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,163</b>
<b>Genel Toplam</b>	<b>119</b>	<b>11,045</b>	<b>304</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11,468</b>

3. *Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar*

Yoktur.

4. *Ticari kâr/zarara ilişkin açıklamalar*

	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>Kâr</b>	<b>3,039,304</b>	<b>4,816,612</b>
Türev Finansal İşlemlerden Kâr	1,183,897	1,913,037
Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı	21,341	10,101
Kambiyo İşlemlerinden Kâr	1,834,066	2,893,474
<b>Zarar (-)</b>	<b>3,044,297</b>	<b>4,830,508</b>
Türev Finansal İşlemlerden Zarar	1,220,493	1,839,673
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	4,722	12,397
Kambiyo İşlemlerinden Zarar	1,819,082	2,978,438
<b>Net Ticari Kâr/Zarar</b>	<b>(4,993)</b>	<b>(13,896)</b>

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**5. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin bilgiler**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Geçmiş Yıl Giderleri ve Takipteki Kredilere İlişkin Yapılan Tahsilatlar ve Karşılık İptalleri	7,562	6,583
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artışı	554	-
Haberleşme Giderleri Karşılığı	232	267
Diğer	738	1,132
<b>Toplam</b>	<b>9,086</b>	<b>7,982</b>

**6. Kredi ve diğer alacaklara ilişkin değer düşüş karşılıkları**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	5,566	8,989
<i>III. Grup Kredi ve Alacaklardan</i>	-	6,511
<i>IV. Grup Kredi ve Alacaklardan</i>	3,899	-
<i>V. Grup Kredi ve Alacaklardan</i>	1,667	2,478
Tahsili Şüpheli Ücret Komisyon ve Diğer Alacaklar	-	-
Genel Karşılık Giderleri	1,063	3,291
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	-	-
Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri	-	-
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Menkul D. 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	-	-
<b>Toplam</b>	<b>6,629</b>	<b>12,280</b>

**7. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Personel Giderleri	34,874	40,834
Kıdem Tazminatı Karşılığı	191	93
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	1,520	1,553
Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Şerefiye Değer Düşüş Gideri	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	310	214
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklık Payları Değer Düşüş Gideri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Giderleri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Giderleri	-	-
Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	-
Diğer İşletme Giderleri	25,826	30,911
<i>Faaliyet Kiralama Giderleri</i>	901	1,580
<i>Bakım ve Onarım Giderleri</i>	621	522
<i>Reklam ve İlan Giderleri</i>	16	73
<i>Diğer Giderler</i>	24,288	28,736
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	147	2
Diğer	6,643	10,180
<b>Toplam</b>	<b>69,511</b>	<b>83,787</b>

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla sona eren yıla ilişkin vergi öncesi kar 87,395 TL olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2008: 42,417 TL).

**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 2009 tarihinde sona eren döneme ait cari vergi gideri 15,092 TL, (31 Aralık 2008 tarihinde sona eren dönem: 11,298 TL), ertelenmiş vergi gideri ise 2,070 TL'dir (31 Aralık 2008 tarihinde sona eren dönem: 2,812 TL ertelenmiş vergi geliri).

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

Geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi gideri 2,070 TL (31 Aralık 2008 tarihinde sona eren dönem: 2,812 TL ertelenmiş vergi geliri) dir.

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

Bankanın, cari dönem sürdürülen faaliyetler dönem net karı 70,233 TL olarak gerçekleşmiştir (1 Ocak-31 Aralık 2008: 33,931 TL).

**11. Net dönem kâr/zararına ilişkin açıklama**

**11.1 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.

**11.2 Banka tarafından finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan tahminlerdeki herhangi bir değişikliğin kâr/zarara önemli bir etkisi bulunmamaktadır.**

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

**11.4 Azınlık Haklarına Ait Kâr/Zarar**

Yoktur.

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

**12.1 Alınan ücret ve komisyonlar-diğer**

	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
Aracılık işlem komisyonları	56,233	48,020
Havale komisyonları	3,226	1,158
Diğer	4,047	5,464
<b>Toplam</b>	<b>63,506</b>	<b>54,642</b>



**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**V. Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar**

**1. Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan değişimler**

Banka'nın 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklarının değerlemesinden kaynaklanan artış 7,636 TL (31 Aralık 2008: 2,529 TL azalış) tutarında olup bilançoda "Menkul Değerler Değerleme Farkları" 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**

Banka, cari dönemde sermayesini tamamı nakit olmak üzere 78,000 TL arttırarak 108,000 TL'ye çıkartmıştır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin 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 (44,344) TL tutarındaki “diğer” kalemi diğer faaliyet giderlerinden, verilen ücret ve komisyonlardan oluşmaktadır.

“Bankacılık faaliyetleri konusu aktif ve pasiflerdeki değişim” içinde yer alan (91,132) TL muhtelif borçlar, ödenecek vergi, resim harç ve primler ve diğer yabancı kaynaklardaki değişimlerden oluşmaktadır.

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 orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalararası para piyasası plasmanları ve bankalardaki vadeli depolar olarak tanımlanmaktadır.

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

Dönem Başı	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit		
Kasa ve Efektif Deposu	609	309
T.C. Merkez Bankası Serbest Tutar	72,056	15,804
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar	1,678	8,691
Nakde Eşdeğer Varlıklar		
Bankalararası Para Piyasalarından Alacaklar	550,000	75,000
Diğer	25	233
<b>Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>624,368</b>	<b>100,037</b>

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

Dönem Sonu	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit		
Kasa ve Efektif Deposu	285	609
T.C. Merkez Bankası Serbest Tutar	12,041	72,056
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar	25,775	1,678
Nakde Eşdeğer Varlıklar		
Bankalararası Para Piyasalarından Alacaklar	750,000	550,000
Diğer	39	25
<b>Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>788,140</b>	<b>624,368</b>

**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 kullanılacak olan henüz kullanılmamış borçlanma imkanlarına ve varsa bunların kullanımına ilişkin kısıtlamalar**

Yoktur.

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Para birimi: Tutarlar Bin 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**

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu (*)	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Banka'nın 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	-	-	-	-	794	93,531
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-	-	26,559	94,880
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	1,801	7,016

**b) Önceki Dönem**

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu (*)	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Banka'nın 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	-	-	-	-	8,339	81,114
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-	-	794	93,531
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	5,084	17,069

(\*) 5411 Sayılı Bankacılık Kanununun 49'uncu maddesinde tanımlanmıştır.

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

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu (*)	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Banka'nın 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	-	-	-	-	24,372	9,896
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-	-	30,168	24,372
Mevduat Faiz Gideri	-	-	-	-	27	318

(\*) 5411 Sayılı Bankacılık Kanununun 49'uncu maddesinde tanımlanmıştır.

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

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu (*)	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Banka'nın 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	-	-	-	-	2,399,341	3,187,329
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-	-	1,864,846	2,399,341
Toplam Kâr/(Zarar)	-	-	-	-	3,557	18,140
Riskten Korunma Amaçlı İşlemler:						
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-	-	-	-
Toplam Kâr/(Zarar)	-	-	-	-	-	-

(\*) 5411 Sayılı Bankacılık Kanununun 49'uncu maddesinde tanımlanmıştır.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ  
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Para birimi: Tutarlar Bin 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	Finansal Tablolarda Yer Alan Büyükliklere Göre %
Bankalar	25,511	%98.94
Nakdi kredi	1,048	%0.55
Gayrinakdi kredi	94,880	%28.59
Mevduat	30,168	%4.12
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri	1,864,846	%55.52
Alınan krediler	35,412	%97.98

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 dahil olduğu risk grubuna gayrinakdi kredi tahsis etmektedir. Söz konusu kredi miktarları bu bölümün VII.1 no'lu dipnotunda açıklanmıştır.

31 Aralık 2009 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 finansal kiralama işlemleri gerçekleştirmekte olup 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla söz konusu işlemlere ilişkin finansal kiralama borcu 571 TL'dir. (31 Aralık 2008: 949 TL)

2.4 *Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemler*

Yoktur.

ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ  
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR  
(Para birimi: Tutarlar Bin 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	7	164		
Yurtdışı temsilcilikler			Bulunduğu Ülke	
			1-	
			2-	
			3-	
Yurtdışı şube				Aktif Toplamı Yasal Sermaye
			1-	
			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 İstanbul-Güneşli, Kocaeli-Gebze, Ankara, İzmir, İstanbul-Kozyatağı, Kayseri ve Gaziantep olmak üzere 7 şubesi bulunmaktadır.

## ALTINCI BÖLÜM DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

### I. Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar

6 Şubat 2010 tarihi itibarıyla Banka'nın merkezinin unvanı "The Royal Bank of Scotland N.V". olarak değişmiştir; buna bağlı olarak 19 Mart 2010 tarihi itibarıyla Banka'nın unvanı "The Royal Bank of Scotland N.V. Merkezi Amsterdam İstanbul Merkez Şubesi" olarak değişmiştir.

## YEDİNCİ BÖLÜM BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

### I. Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar

Banka'nın kamuya açıklanan 31 Aralık 2009 tarihli konsolide olmayan finansal tabloları ve dipnotları DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuş ve 5 Nisan 2010 tarihli bağımsız denetim raporu finansal tabloların önünde sunulmuştur.

### II. Bağımsız denetçi tarafında hazırlanan açıklama ve dipnotlar

Banka'nın faaliyeti ile ilgili olan, ancak yukarıdaki bölümlerde belirtilmeyen önemli bir husus ve gerekli görülen açıklama ve dipnotlar bulunmamaktadır.

**ABN AMRO BANK N.V. (MERKEZİ AMSTERDAM) İSTANBUL ŞUBESİ**  
**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**BANKA'NIN MERKEZİ'NİN KONSOLİDE MALİ TABLOLARI**  
**(Birim – Milyon Avro)**

<b>BİLANÇO</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>
	<b>31.12.2009</b>
<b>AKTİF KALEMLER</b>	
Nakit Değerler	28,382
Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	78,058
Satılmaya Hazır / Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	74,897
Bankalar	39,659
Kredi ve Avanslar	218,246
Peşin Ödenen Giderler ve Gelir Reeskontları	5,871
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	856
Maddi Duran Varlıklar	1,961
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	645
Diğer Aktifler	20,770
<b>Toplam</b>	<b>469,345</b>

<b>PASİF KALEMLER</b>	
Alım-Satım Amaçlı Finansal Borçlar	62,687
Bankalara Borçlar	46,145
Müşterilere Borçlar	196,648
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	95,660
Kazanılmamış Gelirler ve Gider Reeskontları	6,994
Karşılıklar	4,790
Diğer Pasifler	22,961
Sermaye Benzeri Krediler	14,544
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>18,916</b>
Sermaye	1,852
Prim	11,943
Yedekler	6,697
Diğer	(1,612)
Azınlık Hakları	36
<b>Toplam</b>	<b>469,345</b>

<b>GELİR TABLOSU</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>
	<b>31.12.2009</b>
Net Faiz Geliri	4,648
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	2,221
Net Ticari Kar / Zarar	1,562
Diğer Faaliyet Gelirleri	(1,737)
<b>Faaliyet Gelirleri Toplamı</b>	<b>6,694</b>
Personel Giderleri	4,119
Amortisman Giderleri	982
Karşılıklar	2,793
Diğer Faaliyet Giderleri	3,714
<b>Faaliyet Giderleri Toplamı</b>	<b>11,608</b>
<b>Net Faaliyet Kar / Zararı</b>	<b>(4,914)</b>
Vergi Karşılığı (+/-)	(415)
<b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Kar / Zararı</b>	<b>(4,499)</b>
<b>Durdurulan Faaliyetler Dönem Net Kar / Zararı</b>	<b>99</b>
Azınlık Hakları Karı / Zararı	1
<b>Net Dönem Kar / Zararı</b>	<b>(4,399)</b>

## **Finansal tablolar ve mali bünyeye ilişkin bilgiler**

2009 yılında aktif karlılığı %5,65 olarak gerçekleşmiştir (2008 %3,09). Özkaynak karlılığı ise 2009 yılında %25,06'dır (2008 %18,30).

Banka sermaye yeterliliği oranı %53 olup banka özkaynak rakamı yükümlülüklerin karşılanması için yeterli düzeydedir.

## **Mali durum, kârlılık ve borç ödeme gücüne ilişkin değerlendirme**

### **Net Kar ve Varlıklar**

- Net kar 70.233 bin TL olarak gerçekleşmiştir. (2008: 33.931 bin TL).
- Toplam aktif büyüklüğü 1.197.814 bin TL olup azalış %7'dir (2008: 1.287.305 bin TL).
- Özkaynak rakamı %79 artışla 359.492 bin TL olarak gerçekleşmiştir.
- Risk ağırlıklı varlıklar 2009 yılında 1.435.502 bin TL'ye ulaşmıştır. Sermaye Yeterliliği oranı %53'tür.
- Faaliyet karında %106'lık artış gerçekleşmiştir.

### **Gelir Kalemleri**

- Kredi Faiz Gelirlerinden kaynaklanan gelir azalışları %57 olmuştur.
- Net faiz geliri %7 artmıştır.
- Net ücret ve komisyon gelirleri %16 artmıştır.

### **Gider Kalemleri**

- Faaliyet giderleri %17 azalmıştır.
- Mevduat Faizlerinden kaynaklanan gider azalışı % 57 olmuştur.
- 2009 yılında cari vergi gideri (15.092) bin TL, ertelenmiş vergi gideri ise (2.070) bin TL 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
- Kurum içi derecelendirme sisteminin banka derecelendirme politikalarına uygun kullanımının sağlanması

- Kredi riskinin ölçülmesi ve etkin olarak takibinin yapılması
- 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 yapılandırılmaları oluşturmak
- Konu ile ilgili hukuki düzenlemeleri takip etmek
- Müşteriler ile ilgili kredi raporlarını hazırlamak ve Genel Müdürlüğe sunmak
- Kredilerin limit, risk ve teminatlarının takibi ile ilgili değerlendirmeler yapmak
- Bankanın hukuk danışmanı ile koordineli çalışarak kanuni takip işlemlerinin başlatılmasını ve yürütülmesini sağlamak, ipotek, rehin vb işlemlerin tamamlanmasını temin etmek

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

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Banka'nın kendine ait bir derecelendirmesi bulunmamasıyla birlikte, ABN AMRO Holding NV'nin çeşitli uluslararası derecelendirme kuruluşları tarafından verilmiş notları bulunmaktadır:

<u>Uzun Dönem</u>		
Moody's (04/08/2009)	Aa3	Aaa derecesi kadar az riskli olmasa da mükemmel kredi kalitesini ifade eder. 3 bu kategorinin alt seviyesini ifade eder.
Standard & Poor's (19/12/2008)	A+	Devam eden faaliyetlerin devamlılığı konusunda güçlü bir konum sergiler. Ekonomik koşullardaki değişimlere karşı daha üst seviyedeki derecelere (AAA, AA) göre daha kırılığandır. (+) bu kategoride nispi olarak daha iyi bir durumu ifade eder.
FitchIBCA (10/10/2008)	AA-	Çok yüksek kredi kalitesi. 'AA' notu çok düşük kredi riski beklentisini belirlemektedir. Ödeme yükümlülüklerini zamanında karşılama kapasitesi çok güçlü olanlara işaret eder. Bu kapasite değişen iş ve ekonomik koşullardan az etkilenebilir, risk unsuru düşüktür. (-) bu kategoride nispi olarak daha düşük bir durumu ifade eder.
<u>Kısa Dönem</u>		
Moody's (04/08/2009)	P-1	Çok güçlü kredi kalitesi ve kısa dönem yükümlülüklerin zamanında ödenmesinde yüksek kapasite. 1 bu kategorinin üst seviyesini ifade eder.
Standard & Poor's (19/12/2008)	A-1	Kısa dönem finansal yükümlülükleri yerine getirmede güçlü finansal kapasite ifade eder. 1 bu kategorinin üst seviyesini ifade eder.
FitchIBCA (10/10/2008)	F1+	Mali yükümlülüklerin zamanında yerine getirilmesi için en yüksek kredi kalitesi. (+) istinaî 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

	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2005
<b>AKTİF KALEMLER</b>					
NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	12,365	72,690	16,346	369	2,449
ALIM SATIM AMAÇLI MENKUL DEĞERLER (Net)	9,064	5,301	42,300	113,169	84,188
BANKALAR VE DİĞER MALİ KURULUŞLAR	25,775	1,678	8,691	48,191	402,444
PARA PİYASALARI	750,000	550,000	75,000	0	0
SATILMAYA HAZIR MENKUL DEĞERLER (Net)	85,512	301,118	311,148	291,261	169,731
KREDİLER	189,405	183,805	287,164	158,176	97,921
VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK MD (Net)	0	0	0	0	0
ZORUNLU KARŞILIKLAR	37,837	42,293	31,013	26,472	26,524
MUHTELİF ALACAKLAR	154	112	144	77	69
FAİZ VE GELİR TAHAKKUK VE REESKONTLARI	51,741	91,090	106,138	48,997	25,345
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	33,685	34,383	30,918	25,604	21,771
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	676	549	396	310	306
DİĞER AKTİFLER	1,600	4,286	1,607	4,288	3,638
<b>AKTİF TOPLAMI</b>	<b>1,197,814</b>	<b>1,287,305</b>	<b>910,865</b>	<b>716,914</b>	<b>834,386</b>
<b>PASİF KALEMLER</b>					
MEVDUAT	731,750	654,292	426,021	417,112	579,729
PARA PİYASALARI	0	0	0	15,000	32,000
ALINAN KREDİLER	36,090	156,437	162,379	75,335	25,399
MUHTELİF BORÇLAR	4,949	104,231	8,918	7,277	2,508
DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	31,512	16,745	5,994	7,492	4,088
ÖDENECEK VERGİ, RESİM, HARÇ VE PRİMLER	2,238	4,398	2,660	1,847	1,263
FİNANSAL KİRALAMA BORÇLARI (Net)	571	949	894	316	281
FAİZ VE GİDER REESKONTLARI	11,870	54,086	57,675	21,729	16,614
KARŞILIKLAR	19,342	20,231	16,666	11,688	15,269
SERMAYE BENZERİ KREDİLER	0	74,842	59,854	27,839	23,940
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>359,492</b>	<b>201,094</b>	<b>169,804</b>	<b>131,279</b>	<b>133,295</b>
Ödenmiş Sermaye	108,000	30,000	30,000	30,000	29,110
Yedekler	73,585	63,420	66,061	54,502	66,712
Kâr veya Zarar	177,907	107,674	73,743	46,777	37,473
<b>PASİF TOPLAMI</b>	<b>1,197,814</b>	<b>1,287,305</b>	<b>910,865</b>	<b>716,914</b>	<b>834,386</b>

## GELİR TABLOSU

	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2005
<b>FAİZ GELİRLERİ</b>	119,204	156,135	118,158	86,894	93,242
Kredilerden Alınan Faizler	22,893	53,815	21,437	7,957	7,488
Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler	0	479	432	873	511
Bankalardan Alınan Faizler	4,338	15,031	17,151	19,912	41,097
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	54,246	23,830	5,687	4,145	782
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	37,727	62,980	73,451	54,007	43,364
Diğer Faiz Gelirleri					
<b>FAİZ GİDERLERİ</b>	24,549	67,677	70,678	58,640	53,664
Mevduata Verilen Faizler	11,468	26,624	35,576	25,438	35,770
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	0	2,533	22	1,228	7,082
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	13,020	38,446	34,878	29,259	9,264
Diğer Faiz Giderleri	61	74	202	2,715	1,548
<b>NET FAİZ GELİRİ</b>	94,655	88,458	47,480	28,254	39,578
<b>NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ</b>	64,787	55,940	34,977	32,013	23,152
<b>NET TİCARİ KÂR / ZARAR</b>	-4,993	-13,896	20,908	-6,506	7,971
Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr/Zararı (Net)	-19,977	71,068	-9,683	-6,283	3,460
Kambiyo İşlemlerinden Kâr/Zararı (Net)	14,984	-84,964	30,591	-223	4,511
<b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	9,086	7,982	8,584	9,807	6,134
<b>KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR KARŞILIĞI (-)</b>	6,629	12,280	5,774	0	1,656
<b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	69,511	83,787	69,340	53,553	40,016
<b>FAALİYET KÂRI</b>	87,395	42,417	36,835	10,015	35,163
<b>NET PARASAL POZİSYON KÂR/ZARARI</b>					
<b>VERGİ ÖNCESİ KÂR</b>	87,395	42,417	36,835	10,015	35,163
<b>VERGİ KARŞILIĞI (+/-)</b>	-17,162	-8,486	-9,869	179	-11,882
<b>NET DÖNEM KÂR ve ZARARI</b>	70,233	33,931	26,966	10,194	23,281



# 2009 FAALİYET RAPORU

ABN AMRO Holding N.V.

# İÇİNDEKİLER

<b>Bölüm 1</b>	<b>Başkanının Notu</b>	<b>3</b>
<b>Bölüm 2</b>	<b>Şirket Hakkında Bilgiler</b>	<b>5</b>
	Giriş	6
	Şirket hakkında bilgiler	8
	Organizasyon Yapısı	11
	Seçilmiş Finansal Veriler	12
<b>Bölüm 3</b>	<b>Faaliyetlere Bakış</b>	<b>15</b>
	Faaliyetlere ve Finansallara bakış ve gelecekteki beklentiler	16
	Bilanço hareketlerinin analizi	26
	Toplam sermaye	28
	Sermaye oranları	29
	Likidite ve finansman sağlama	31
	Ofisler ve şubeler	31
	Sektör bazında faaliyet sonuçları	32
	Kredi piyasası ve ilgili riskler	41
<b>Bölüm 4</b>	<b>Risk ve Sermaye Yönetimi</b>	<b>43</b>
	Düzenleme ve denetim	44
	Risk yönetimi	50
	Risk faktörleri	61
	Yasal ve düzenleyici işlemler	69
	Devam eden soruşturmalar	69
<b>Bölüm 5</b>	<b>Yönetişim</b>	<b>70</b>
	Kurullar ve komiteler	71
	Kurumsal yönetim kanunları	77
	ABN AMRO'nun insan kaynakları	80
	Sürdürülebilirlik	80
<b>Bölüm 6</b>	<b>Finansal Tablolar</b>	<b>81</b>
	Konsolide finansal tablolar	82
	Şirket finansal tabloları	185
	SEC Form 20-F çapraz referans	189
<b>Bölüm 7</b>	<b>Diğer Bilgiler</b>	<b>190</b>
	Yönetim raporları	191
	Denetçi raporları	193
	Kâr dağıtımına ilişkin şirket ana sözleşmesi şartları	197
<b>Bölüm 8</b>	<b>Ek Bilgiler</b>	<b>199</b>
	Döviz kurları	200
	Denetim kurulu	201
	Yönetim kurulu	203
	Taslak finansal bilgiler	208
	Seçilmiş istatistik bilgileri	214
	Ana hissedarlar ve iyelik	236
	Şirket Ana Sözleşmesi	236
	Önemli sözleşmeler	237
	Eğilim bilgileri	237
	Bilanço dışı düzenlemeler	238
	Mesleki ahlak kuralları	238
	Merkez İşler Konseyi	239
	Kısaltmalar	240
	Teşhir edilen belgeler	241
	İmzalar	242

## BÖLÜM 1 BAŞKANIN NOTU

2009 yılına damgasını vuran şey, Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmelerin RBS tarafından devralınmış artık işletmelerden yasal olarak ayrılması için ilave hazırlıklar olmuştur. 1 Nisan 2010'da gerçekleşmesi planlanan bu ayrılma, ABN AMRO'nun bölünmesi için dikkatle yönetilen bir sürecin son adımlarından biri olmaktadır. Bu ayrılma, iki bağımsız banka olan yeni ABN AMRO Bank N.V. ve Royal Bank of Scotland N.V. için yeni bir başlangıç noktası anlamına da gelmektedir. 2009 aynı zamanda bir ekonomik belirsizlik yılı olmuş ve hala bir geçiş yılı olmakla her zamanki işler üzerinde odaklanmayı gerektirmiştir.

### 2009'daki faaliyetlerin sonuçları

ABN AMRO, zorlayıcı bir ticari ortamda, sona erdirilen faaliyetler nedeniyle elde edilen 99 milyon Avro kazancın devam eden faaliyetlerden doğan 4.449.000.000 Avro tutarındaki vergi sonrası zarardan mahsubuyla oluşan 4,4 milyar Avro tutarında rekor bir dönem zararı kaydetmiştir. Dönem zararı, RBS tarafından devralınmış işletmelere atfedilen 4.168.000.000 Avro tutarında bir zarar, Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmelere atfedilen 117 milyon Avro tutarında bir zarar ile Merkez Birimlere atfedilen 214 milyon Avro tutarında bir zarardan oluşmaktadır.

RBS tarafından devralınmış işletmeden uğranılan zarar, ağırlıklı olarak net ticari gelirdeki gelişmeler yüzünden ve işletme karşı taraflarla alım satımdan 2008'de görüldüğü gibi büyük zararlara uğramadığından, 2008 yılında rapor edilen zarardan önemli ölçüde daha düşüktür. İşletme faaliyetlerinin RBS Grubuna devrine devam edilmiş ve bu devirler nedeniyle de zarar oluşmuştur. Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmelerden uğranılan zararın nedeni, özellikle daha düşük faiz sınırları, ekonomik ortamın bozulmasını yansıtan kredi değer düşüklükleri, daha yüksek mevduat teminat planı ile ayrılma ve yeniden yapılandırma masraflarıdır. Merkez Birimlerden uğranılan zararlar özellikle bu sektördeki küçülme faaliyetlerinin süregelen etkisini yansıtmaktadır.

### Ayrılma

ABN AMRO, 30 Eylül 2009'da Amsterdam Ticaret Odasına yasal elden çıkarma belgelerini ibraz ederek Kasım 2009'un başında alacaklının itiraz süresinin herhangi bir itiraz yapılmaksızın başarıyla sona erdiğini teyit etti. 6 Şubat 2010'da, Hollanda Devleti tarafından devralınan işletmenin çoğunluğu, ABN AMRO'nun içindeki RBS tarafından devralınmış olan işletmeden ayrıldı.

Bunun sonucunda ABN AMRO Holding bünyesinde şimdi iki ayrı banka, Royal Bank of Scotland N.V. ('RBS N.V.') ile ABN AMRO Bank N.V. (yeni 'ABN AMRO Bank') isimli yeni tüzel kişilik bulunmaktadır. RBS N.V., yeniden adlandırılan eski ABN AMRO Bank N.V. olup çoğunluk itibarıyla, uluslararası krediler, uluslararası işlem hizmetleri ve sermaye işletmelerinden oluşan RBS Grubu tarafından devralınan faaliyetleri içermektedir. RBS N.V.'nin stratejileri ve uzun vadeli hedefleri RBS Grubunun diğerleriyle uyumlu hale getirilecektir. Yeni ABN AMRO Bank, Hollandalı ticari müşteriler (KOBİ'ler ve büyük şirketler), Hollandalı tüketici müşteriler ile elmas işletmesi de dâhil olmak üzere Hollandalı ve uluslararası özel müşterilerden oluşmaktadır. Yeni ABN AMRO Bank ile Fortis Bank (Hollanda) yılın ikinci yarısında birleşecekler ve ortaklaşa olarak birleşik bankanın stratejisini oluşturacaklardır

Hollanda Merkez Bankası her iki tüzel kişiliğe de ayrı ayrı lisans vermiştir. 1 Nisan 2010'de gerçekleşmesi planlanan yeni ABN AMRO Bank'ın ABN AMRO Holding'den yasal olarak ayrılması işlemine kadar ABN AMRO Holding ve iki banka ABN AMRO Holding'ininkiyle aynı Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu tarafından yönetilmeye devam edecek ve sermaye oranları, likidite ölçüt ve riskleri Hollanda Merkez Bankasına rapor edilip bu bankaca düzenlenmek suretiyle konsolide temel üzerinde düzenlemeye tâbi tutulacaktır.

ABN AMRO Bank ve Fortis Bank (Hollanda) N.V.'nin 2010'da birleşmesi ve faaliyetlerini entegre etmesini sağlamak için atılması gerek önemli bir adım, Hollanda ticari müşteri faaliyetlerinin ve seçilmiş bölgesel şubeler ile IFN Hollanda B.V.'nin, Avrupa Komisyonu'nun rekabet kurallarına ('EC Remedy') uymak amacıyla satılmasıdır. Deutsche Bank AG ile satış anlaşması 23 Aralık 2009'da imzalanmıştır. Satışın sonuçlandırılmasının ABN AMRO Bank'ın ABN AMRO Holding'den yasal olarak ayrılmasından hemen sonra gerçekleşeceği umulmaktadır.



## Sermaye

ABN AMRO sermayelendirilmeye devam etmiş, asgari Tier 1 ve sırasıyla %10.9 ve %14.4'lük toplam sermaye oranını aşmıştır (Hollanda Merkez Bankası'nca belirlenen Basel I kapsamında ABN AMRO'nun geçiş döneminde): 2009 sonunda Tier 1 oranı %19,9 ve toplam sermaye oranı %25,5 olmuştur. 2009'da ABN AMRO ve hissedarları ile Konsorsiyum Üyelerinin, hissedarları olmaları dolayısıyla ABN AMRO Holding'in de hissedarı olduğu RFS Holding B.V., yasal olarak ayrıldığında her bir bankanın da güçlü nakit pozisyonla birlikte yeterli sermayesinin bulunduğundan emin olmak amacıyla işletmelerin ayrılması hususunda mutabık kalınmış planın parçaları olan çeşitli sermaye hareketleri gerçekleştirdiler.

2009'da ve 2010'un başlarında, yasal ayrılmayla birlikte 2010'da tamamlanması umulan bir süreç olan iki yeni bankanın kurulmasıyla ayrılma sürecinde önemli dönüm noktalarına ulaşıldı.

Yönetim Kurulu adına tüm çalışanlarımıza ve müşterilerimize bir başka olaylı dönem boyunca devam eden bağlılıklarından dolayı teşekkür etmek istiyorum.

Gerrit Zalm  
ABN Holding N.V. Yönetim Kurulu Başkanı

Amsterdam, 26 Mart 2010

## Bölüm 2 Şirket Hakkında Bilgiler

---

<b>Giriş</b>	<b>6</b>
Dosyalama	6
Başlıca tanımlar	6
Bilgi sunumu	6
İleriye dönük açıklamalara ilişkin uyarı	7
<b>Şirket Hakkında Bilgiler</b>	<b>8</b>
Kurumsal bilgiler	8
Ayrılma hakkında güncelleme	8
EC Remedy	10
<b>Organizasyon Yapısı</b>	<b>11</b>
<b>Seçilmiş Finansal Veriler</b>	<b>12</b>
Seçilmiş Konsolide Bilgi Tablosu	12
Seçilmiş Konsolide Bilanço Verileri	13
Seçilmiş Oranlar	14

---

## BÖLÜM 2 ŞİRKET HAKKINDA BİLGİLER

### Dosyalama

Bu belge, ABN AMRO'nun 2009 Faaliyet Raporu'nu içermekte olup aynı zamanda ABD Sermaye Piyasası Kurulu ('SEC') aracılığıyla 20-F sayılı Form'da ABN AMRO'nun 2008 Faaliyet Raporu olarak dosyalanacaktır.

### Başlıca Tanımlar

Belge genelinde, 'Holding', ABN AMRO Holding N.V.. 'ABN AMRO' ifadesi ABN AMRO Holding ile konsolide bağlı şirketleri anlamına gelir. 'RBS N.V.', yasal olarak elde çıkarıldıktan sonra Royal Bank of Scotland N.V. olarak yeniden adlandırılan eski ABN AMRO N.V.'yi ifade etmektedir. "Yeni ABN AMRO Bank" terimi, elden çıkarmadan sonraki ABN AMRO Bank N.V. (daha önceki adıyla ABN AMRO II N.V.) isimli yeni tüzel kişi ile konsolide bağlı şirketlerini ifade etmektedir. 'EUR' Avro'yu ifade ederken 'USD' ABD dolarını ifade etmektedir.

'Konsorsiyum' ve 'Konsorsiyum Üyeleri', RFS Holdings B.V. ('RFS Holdings') aracılığıyla, 17 Ekim 2007 tarihinde, ABN AMRO Holding N.V.'yi ortaklaşa devralan Royal Bank of Scotland Group plc ('RBS'), Fortis N.V., Fortis SA/NV ('Fortis') ve Banco Santander S.A. ('Santander') bankalarını ifade eder. 3 Ekim 2008 tarihinde, Hollanda Devleti ('Hollanda Devleti'), ABN AMRO'nun devralınan faaliyetlerini temsil eden RFS Holdings'teki hissesi dâhil olmak üzere Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.'yi devralarak Konsorsiyum Hissedarlık Sözleşmesi'nde etkin olarak Fortis'in varisi haline gelmiştir.

Ayrıca, ABN AMRO Bank N.V.'ye yapılan tüm referanslar (içerikten söz konusu referansın yeni ABN AMRO Bank'a yapılmadığı açıkça anlaşılıyorsa) RBS N.V.'ye yapılmış addedilecektir.

### Bilgi sunumu

Aksi belirtilmediği sürece, bu Faaliyet Raporu'nda yer alan mali bilgiler, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ile Birleşik Devletler'de ya da 'US GAAP'da genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre bazı önemli yönlerden farklılık gösteren Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından çıkarılan UFRS'ye uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapordaki tüm yıllık ortalamalarda ay sonu rakamları esas alınmıştır. Yönetim, bu ay sonu ortalamalarının günlük ortalamaların göstereceğinden bariz bir şekilde farklı eğilimler göstereceğine inanmamaktadır.

Bu belgede yer alan bazı rakamlar, yuvarlama nedeniyle durumu tam olarak özetlemeyebilir. Bunun yanı sıra, bu belgede yer alan bazı yüzdeler, yuvarlanmış rakamlar kullanılarak hesaplanmıştır.

### İleriye dönük açıklamalara ilişkin uyarı

1995 Amerikan Özel Menkul Kıymet Davaları Reform Yasası'nın güvenli liman hükümleri kapsamında 'gelecekteki beklenti beyanları' anlamına gelebilecek ifadeleri referans vermek suretiyle bu rapora dâhil ettiğimiz gibi kamu dosyalarında, basın bildirimlerinde ve kamuya yaptığımız diğer açıklamalarda da kullanabiliriz. Buna, sınırlı olmamak kaydıyla 'beklemek', 'tahmin etmek', 'tasarlamak', 'ummak', 'gerekmek', 'amaçlamak', 'plan', 'olasılık', 'risk', 'Riske Maruz Değer ("VaR)', 'hedef', 'amaç', 'gaye', 'istek', 'çaba', 'görüş', 'iyimserlik', kelimeler ile benzeri ifadeler ya da bu ifadelerin varyasyonlarını kapsayan açıklamalar gibi 'ileriye dönük açıklamalar' da dâhildir.

Özellikle, bu belge, sınırlı olmamak kaydıyla, ABN AMRO'nun karşı taraf riski, faiz oranı riski, döviz kuru riski ile mal ve hisse fiyatı riski gibi çeşitli piyasa riski türlerine olası maruziyetleri ile ilgili ileriye dönük açıklamalar içermektedir. Söz konusu açıklamalar, risklere ve belirsizliklere tabidir. Örneğin, piyasa riski açıklamalarından bazıları, anahtar model özelliklerine ilişkin seçimlere ve varsayımlara bağlı olup çeşitli sınırlandırmalara tabidir. Özelliklerine göre, piyasa riski açıklamalarından bazıları, yalnızca tahmin olup bunun sonucu olarak da fiili gelecek kazançlar ve zararlar, tahmin edilenlerden bariz bir biçimde farklılık gösterebilmektedir. Bu gelecekteki beklenti beyanları tarihsel veriler olmayıp ABN AMRO'nun, çoğu mahiyeti itibarıyla belirsizlik taşıyan ve kontrolümüz dışında olan gelecekteki olaylara ilişkin inançlarını temsil etmektedir.

Fiili sonuçların bu belgede yer alan ileriye dönük açıklamalarla tahmin edilenlere göre bariz bir biçimde farklılık göstermesine yol açabilecek diğer faktörler, sınırlı olmamak kaydıyla, aşağıdakileri içermektedir:

- Gelecekteki gelişmelerin kapsam ve niteliği ve kredi piyasalarında süregelen volatilité ile bunların genel olarak finans endüstrisine ve özel olarak da ABN AMRO'ya etkisi;
  - Kredi riskleriyle ilgili kayıttan düşmelerin ABN AMRO'nun sermayesi üzerindeki etkisi;
  - ABN AMRO'nun devir ve ayrılma sürecine ilişkin riskler;
- Resesyona yol açan ekonomik koşulların ABN AMRO'nun gelirleri, likiditesi ve bilançosu üzerindeki etkisi dahil olmak üzere, Hollanda ve ABN AMRO'nun önemli ticari faaliyetlerde veya yatırımlarda bulunduğu Birleşik Krallık ve Birleşik Devletler gibi diğer ülkelerdeki genel ekonomik koşullar;
  - Özel bankalar ve bankacılık sistemini destekleyen devletler ve bunların araçları tarafından alınan önlemler;
- Avrupa Merkez Bankası, Federal Rezerv Sistemi Yöneticiler Kurulu ve diğer G-7 merkez bankalarının parasal ve faiz oranı politikaları;
  - Enflasyon ya da deflasyon;
  - Faiz oranlarında, döviz kurlarında, mal ve hisse fiyatlarında beklenmedik çalkantı;
- Standart altı kredilerin düzeyindeki artışla veya diğer tipten finansal araçların karşı taraflarının ademi ifasıyla bağlantılı potansiyel zararlar;
  - Hollanda Cumhuriyeti ve yabancı ülke kanunlarında, yönetmeliklerinde ve vergilerinde değişiklikler;
  - Rekabet ve fiyatlandırma ortamlarında değişiklikler;
  - Belirli riskleri ekonomik olarak engelleyememek;
  - Zarar rezervlerinin yeterliliği;
  - Teknolojik değişiklikler;
  - Tüketici harcama ve tasarruf alışkanlıklarında değişiklikler; ve
  - Yukarıda sözü geçenler kapsamındaki risklerin yönetiminde ABN AMRO'nun başarısı.

ABN AMRO'nun sonuçlarını ya da bu raporda yer alan ileriye dönük açıklamaların doğruluğunu olumsuz yönde etkileyebilecek faktörler ile burada ya da 'Düzenleme ve Denetleme' ve 'Risk faktörleri' başlıklı paragraflarla bu raporun başka yerlerinde söz edilen faktörler, olası risklerin ve belirsizliklerin tamamı olarak görülmemelidir. ABN AMRO'nun, ekonomik koşullar ve piyasa koşulları ile hükümet politikaları ve icraatlarını takip eden ekonomik, mali piyasa, kredi, yasal ve diğer konularda uzmanları bulunmaktadır. Ancak, ekonomik koşullar veya piyasa koşullarındaki ya da hükümet politikaları ve icraatlarındaki tüm değişiklikleri tam doğrulukla tahmin etmek zor olduğundan, ABN AMRO'nun, söz konusu değişikliklerin ABN AMRO'nun mali başarısı ve ticari faaliyetleri üzerinde yaratabileceği etkileri önceden görmesi güçtür. Bu nedenle ileriye dönük açıklamalara aşırı güven beslememeniz konusunda sizi uyarmak isteriz.

Bu raporda yapılan ileriye dönük açıklamalar, yalnızca bu raporun yayınlandığı tarihtekilerden söz etmektedir. ABN AMRO, bu raporun yayınlandığı tarihten sonraki olayları veya durumları yansıtmak amacıyla söz konusu ileriye dönük açıklamaları alenen güncelleme ya da revize etme niyetinde olmayıp bu konuda herhangi bir sorumluluk üstlenmemektedir. Okuyucu ise, ABN AMRO'nun ara raporlarında yapabileceği ileri dönük nitelikteki sonraki diğer açıklamaları dikkate almalıdır.

## Şirket Hakkında Bilgiler

### Kurumsal Bilgiler

ABN AMRO Holding N.V., ABN AMRO konsolide şirket gruplarının ana şirketidir. ABN AMRO Holding N.V., 30 Mayıs 1990 tarihinde Hollanda yasaları uyarınca kurulmuş, Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam, Hollanda adresinde kayıtlı, halka açık bir limited şirkettir. Grup, bireysel, ticari bankacılık ile yatırım bankacılığı dahil, dünya çapında geniş çaplı finansal hizmetler sunmaktadır.

RBS, Fortis ve Santander tarafından kurulmuş olan RFS Holdings, 17 Ekim 2007 tarihinde, ABN AMRO Holding N.V.'nin %85,6'sını satın almıştır. Satın almadan sonra ABN AMRO, adi hisse senetlerinin Euronext Amsterdam ve New York Borsası kotlarından çıkarılması için başvuruda bulunmuştur. Sonraki satın alımlar boyunca, RFS Holdings, ABN AMRO'daki payını 31 Aralık 2007 tarihinde %99,3'e çıkarmıştır. ABN AMRO N.V. adi hisse senetleri ile her biri 2,24€ nominal değere sahip (önceden dönüştürülebilir olan) imtiyazlı hisse senetlerinin, Euronext Amsterdam'dan; Amerikan Depo Sertifikalarının ('ADS'), New York Borsası'ndan çıkarılması, 25 Nisan 2008 tarihinde gerçekleştirilmiştir. RFS Holdings, küçük hissedarlardan ABN AMRO'nun kalan hisselerini de satın almak üzere, ortaklıktan çıkarma işlemlerini başlatmış ve bu prosedür, 22 Eylül 2008 tarihinde tamamlanmıştır. Sonuç olarak, RFS Holdings, artık ABN AMRO Holding N.V.'nin tek hissedarı olmuştur.

RFS Holdings, Birleşik Krallık'ta kurulu ve merkez ofisi 36 St. Andrew Square, Edinburgh, Scotland adresine kayıtlı RBS Group tarafından yönetilmektedir. RBS, ABN AMRO Holding'in nihai ana şirketidir.

3 Ekim 2008 tarihinde, Hollanda Devleti, RFS Holdings'teki Fortis hisseleri dahil olmak üzere, Fortis'in Hollanda'daki tüm işletmelerini almıştır. 21 Kasım 2008'de Hollanda Devleti, bu raporda sözü edilen yasal elden çıkarma ve yasal ayrılma süreçlerinin tamamlanmasından sonra, satın almış olduğu ABN AMRO'yu Fortis Bank (Nederlands) N.V. ile entegre etme niyetini ilan etmiştir. 24 Aralık 2008 tarihinde ise, Hollanda Devleti, RFS Holdings'te doğrudan hissedar olmak için, Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.'den, RFS Holdings'teki yatırımlarını satın almıştır.

### Ayrılma Hakkında Güncelleme

ABN AMRO 6 Şubat 2010'de elden çıkarma sözleşmesini, Amsterdam Ticaret Odasına 30 Eylül 2009'da ibraz edilen elden çıkarma teklifine uygun olarak başarıyla imzalanmış, böylelikle Hollanda Devletinin devralmış olduğu işletmelerin çoğu yeni ABN AMRO Bank'ın lehine elden çıkartılmıştır. Buna ilaveten ve genel ayrılma sürecinin bir parçası olarak bazı bağlı şirketler ile varlıklar ve borçlar yeni tüzel kişiye, yasal elden çıkarmanın gerçekleştirilmesinden önce ayrı olarak devredilmişlerdir. Bazı daha başka varlıklar ve borçlar da yeni tüzel kişiye tam olarak aynı zamanda ya da yasal elde çıkarmanın gerçekleştirilmesinden kısa bir süre sonra ayrıca devredilmiştir.

İçinden Hollanda Devletinin devralmış olduğu işletmelerin ayrıldığı ABN AMRO Bank N.V.'nin mevcut tüzel kişiliği, aynı tarih itibarıyla Royal Bank of Scotland N.V. ('RBS N.V.') olarak yeniden adlandırıldı. İçine Hollanda Devletinin devraldığı işletmelerin ayrıldığı tüzel kişinin adı da ABN AMRO II N.V. iken ABN AMRO Bank N.V. ('yeni ABN AMRO Bank') olarak değiştirilmiştir. RBS N.V. ile yeni ABN AMRO Bank'ın tamamının sahibi ABN AMRO Holding'dir. Yeni ABN AMRO Bank'ın 1 Nisan 2010'da ABN Holding'den yasal olarak ayrılması planlanmaktadır.

ABN AMRO Bank N.V. ismi 6 Şubat 2010'dan itibaren, ABN AMRO Holding'den yasal olarak ayrıldıktan sonra Hollanda Devletine ait olacak olan farklı bir tüzel kişi tarafından kullanılacaktır (Hollanda Ticaret Odası nezdinde 34334259 sayı ile tescilli). Ne ABN AMRO Bank isimli yeni tüzel kişi ve de Hollanda Devleti, RBS N.V. tarafından ihraç edilmiş menkul kıymetler kapsamındaki yükümlülükleri, aksi işbu menkul kıymetlerin kayıt ve koşullarında açıkça belirtilmiş olmadıkça, taahhüt etmemektedir. Benzer şekilde RBS N.V. de, aksi söz konusu menkul kıymetlerin kayıt ve koşullarında açıkça belirtilmiş olmadıkça, yeni ABN AMRO Bank tarafından ihraç edilmiş menkul kıymetler kapsamındaki yükümlülükleri taahhüt etmemektedir.

Yasal elden çıkarma, Hollanda Devleti tarafından devralınan varlıkların ve borçların yasal olarak ayrılmasını gerçekleştirmek için seçilen iki adımlı sürecin ilk adımının başarılı bir şekilde yerine getirildiğini göstermektedir.

İkinci adım olan “yasal ayrılma”, yeni ABN AMRO Bank’ın hisselerinin ABN AMRO Holding’den, tamamı Hollanda Devletine ait ve ABN AMRO Holding’den bağımsız olan yeni holding şirkete (ABN AMRO Group N.V.) devri ile sonuçlanacaktır. Yasal ayrılmadan sonra ABN AMRO Holding RBS Holding N.V. olarak yeniden adlandırılacaktır.

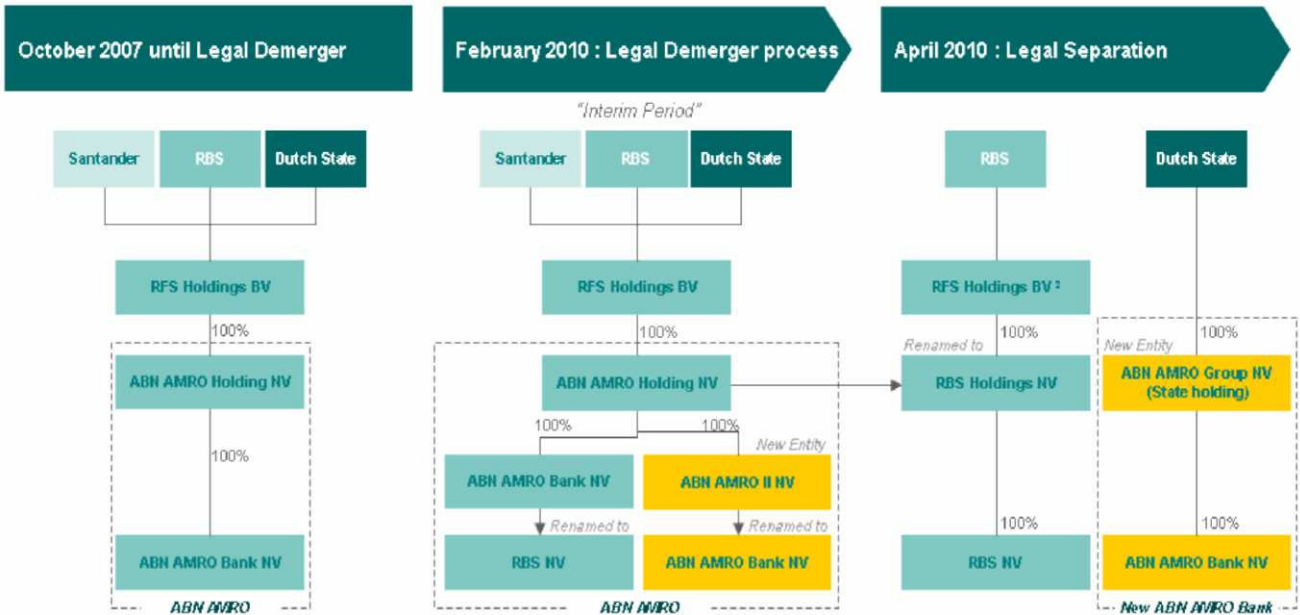
Yasal ayrılmaya kadar ABN AMRO, ABN AMRO Holding’in Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu ve Denetim Kurulu tarafından yönetilmeye devam edecek ve sermaye yeterliliği, likidite önlemleri ile riskler Hollanda Merkez Bankası’na (De Nederlandsche Bank) rapor edilip bu banka tarafından denetlenmek suretiyle konsolide bazda denetlenecektir. Yasal ayrılmaya kadar RBS N.V. ile yeni ABN AMRO Bank’ın Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu, ABN AMRO Holding’in Yönetim ve Denetim Kurullarıyla aynı olacaktır.

RBS N.V., yasal ayrılmadan sonra nihayetinde RBS Group’un, hisselerinin çoğuna nu grubun sahip olduğu bir bağlı şirketleri ve entegre parçası haline gelecektir. Çoğunlukla, RBS Group’un uluslararası kredi verme işleri, uluslararası işlem hizmetleri ve sermaye işletmelerinden oluşacaktır. Bu faaliyetler Hollanda Merkez Bankasının denetimine tâbi olmaya devam edecek ve RBS Group’un bir parçası olarak konsolide bazda da Birleşik Krallık Financial Services Authority’nin denetimine tâbi olacaktır. RBS N.V.’nin işletme ve faaliyet modelindeki satın alma öncesi ABN AMRO Bank N.V.’ye kıyasen değişiklik nedeniyle 3 Şubat 2010’da Hollanda Merkez Bankası tarafından bir lisans yenilemesi talep edilmiş ve bu lisans verilmiştir.

Çoğu Hollanda ticari ve perakende bankacılık işletmeleriyle Hollanda ve uluslararası özel müşteriler ve elmas işletmelerinden oluşan Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmeler yeni ABN AMRO Bank’a, yasal ayrılma sırasında veya az öncesinde devrolunmuştur. Yasal elden çıkarma ve yasal ayrılma arasındaki dönemde ağırlıklı olarak uluslararası işletmelerin küçük bir 'kuyruğunun' yeni ABN AMRO Bank’a devrine, az sayıda küçük işletme yasal ayrılmadan sonra devredilmek üzere kalmak kaydıyla devam edilecektir. Bu devirlerin tam zamanı, diğer şeylerin yanı sıra, söz konusu işletmelerin faaliyet gösterdiği ülkelerdeki düzenleyici kurumların onay vermesiyle belirlenecektir. Yani ABN AMRO Bank’ın bankacılık lisansı 13 Ocak 2010’da verilmiştir.

11 Mart 2010’da, ABN AMRO Bank N.V.’nin ABN AMRO Holding N.V.’den, ABN AMRO Group N.V.’nin satışı yoluyla ayrılması için olumlu görüş (Declaration of Non-Objection (‘DNO’) talebi Hollanda Merkez Bankası’na sunuldu. Bu satışın 1 Nisan 2010’da gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

Elden çıkarma ve yasal ayrılma süreci aşağıdaki grafikte ayrıntısıyla adım adım gösterilmektedir.



- Herhangi bir Konsorsiyum üyesine tahsis edilmemiş varlık ve borçlar bu değerlendirmeye katılmamıştır.
- Bu yapı, Hollanda Devleti ile Santander’in RFS Holding içinde ve de daha sonra birbirlerinde yarılacak olan diğer işletmeler için Paylaşılan Hisselerdeki iştirakleri oranında birlikte hissedar olacakları geçiş sonrası konumu temsil etmektedir.

## **EC Remedy**

### ***RBS N.V.***

RBS Group ve Royal Bank of Scotland plc ('RBS plc') 26 Kasım 2009'da, Birleşik Krallığın Varlık Koruma Planı'na ('APS') katılım için bir anlaşma imzalamıştır. Plan aynı zamanda, gelecekteki RBS N.V. Group işletmelerin sermaye pozisyonlarını daha da güçlendirmek ve kazançlarını risksiz kılmak için ABN AMRO Holding N.V. (gelecekteki RBS Holding N.V.) içindeki RBS tarafından devralınmış işletmelerin varlıklarından ibaret bir havuzu da kapsamaktadır.

26 Kasım 2009'da RBS Group, Majestelerinin Hazine'siyle ('HM Treasury') bir Devlet Yardım Taahhüdü Senedi (State Aid Commitment Deed) imzaladı. Bu sentte, RBS Grubu tarafından Majestelerinin Hazinesine, Majestelerinin Hazinesinin devlet yardımı onayını elde edebilmesi amacıyla Avrupa Komisyonu'na vermiş olduğu taahhütlere uyabilmesini sağlamak için tasarlanmış taahhütler yer almaktadır.

Bu taahhütlerin bir parçası olarak ve Avrupa Komisyonu aksini kabul etmedikçe, 24 Kasım 2009'da mevcut olup ayrılma tamamlandıktan sonra gelecekteki RBS Holding N.V. Group tarafından bulundurulmuş karma sermaye araçları, böylesi bir durumda yasal bir yükümlülük söz konusu olmadıkça, önerilen RFS Holding B.V. sermaye yapılandırmasından sonraki (ayrılmanın hemen ardından gerçekleştirilmesi planlanan) iki yıl boyunca ve ayrılma ile bu sermaye yapılandırmasını izleyen tüm kupon vade sürelerinin (pusher period) sona ermesinin ardından (12 ay sürecek olan) yürürlükte olmak üzere, temettü ve kupon ödemeleri ile tüm apel haklarının kullanılması bakımından kısıtlamalara tâbi olacaktır.

### ***Yeni ABN AMRO Bank***

ABN AMRO ve Deutsche Bank AG, Avrupa Komisyonunu'nun rekabet kurallarına uymak için, Yeni HBU II N.V. ('Yeni HBU II') ve IFN Finance B.V.'nin ('IFN Finance') satışı için varılmış anlaşmaları teyiden 23 Aralık 2009'da bir Hisse Alım Anlaşması imzalamıştır. Yeni HBU II ve IFN Finance için mutabık kalınan satış fiyatı, gelecekteki kredi kayıplarının %75'i için sağlanan teminat ('kredi şemsiyesi') ile diğer borç ve masrafları kapsayacak tutar da dâhil olmak üzere 700 milyon Avrodur.

Yeni HBU II ve IFN Finance işleminin sonuçlandırılmasının, yasal ayrılmadan sonra bu anlaşma şartlarına göre gerçekleştirmeyi planlanmaktadır. ABN AMRO, işlemin sermaye oranları üzerindeki etkisini değerlendirmiş olup 800 milyon Avro ile 900 milyon Avro arasında bir olumsuz etkisinin olacağını varsaymaktadır. Toplam zarara, kredi şemsiyesinin beklenen masrafları için provizyon da dâhil edilmiştir. Yeni ABN AMRO Bank bu zararları yasal ayrılmadan sonra, işlemin sonuçlandırılmasını gerçekleştirmek için şartların yerine getirilmesinden sonra karşılamayı ummaktadır.

## Organizasyon Yapısı

1 Ocak 2009'dan itibaren ABN AMRO "RBS tarafından devralınmış", "Hollanda Devleti tarafından devralınmış" ve "Merkez Birimler" adlı raporlanabilir iş alanlarından oluşmaktadır. Bu segmentlere ayrılma, Hollanda Devletinin devraldığı işletmelerin RBS tarafından devralınmış artık işletmelerden ayrı olarak belirlenmesi ve ardından yasal ayrılması hakkında Yönetim Kurulunun odaklandığı noktayı ve onun tarafından oluşturulmuş yönetimi yansıtmaktadır.

"RBS tarafından devralınmış" sektör, RBS Group tarafından devralınmış ve RBS plc'ye satılmamış ya da devrolunmamış işletmeleri temsil etmektedir. Çoğunluk itibariyle Avrupa, Asya ve Kuzey ile Güney Amerika'daki faaliyetler kapsamındaki uluslararası kredilerden, uluslararası işlem hizmetleri ve de sermaye işletmelerinden oluşmaktadır. Buna aynı zamanda Asya ve Güney Amerika'da sona erdirilecek olan bazı perakende işletmeleri ve ticari işletmeler de dâhildir.

"Hollanda Devletinin devraldığı" sektör, Hollandalı ticari müşterilere, Hollandalı tüketici müşterilere, Hollandalı ve Uluslararası elmas ve mücevher işletmeleri de dâhil olmak üzere uluslararası müşterilere hizmet etmektedir.

"Merkez Birimler" sektörü, Konsorsiyum Üyelerine tahsis edilmemiş ama onlarla ekonomik bakımdan paylaşılan birimleri ile aynı zamanda Sandanter'in, kendi devraldığı işletmelerin 2008'de tamamlanan diğer satışlar ve ödemelerinden ve Banco Real'in elden çıkarılmasından kaynaklanan alacaklarını içermektedir. Bunlara ek olarak, Nisan 2008'den önce, Grup Varlık ve Borç Yönetimi portföylerinin çoğu ekonomik olarak paylaşılmaktaydı. Bu portföylerin tahsisi Konsorsiyum Üyeleri arasındaki olası anlaşmalar bazında gerçekleştirilmiş olup yine bu portföylerin bu tarihten önceki sonuçları Merkez Birimleri içinde raporlanmıştır..



## Seçilmiş Finansal Veriler

Aşağıda belirtilen seçilmiş finansal veriler, ABN AMRO'nun belirtilen dönemlere ait denetlenmiş konsolide finansal tablolarından elde edilmiştir. ABN AMRO'nun 31 Aralık itibarıyla son eren 2009 ve 2008 yıllarına ait konsolide finansal tabloları, Deloitte Accountants B.V. tarafından denetlenmiştir, sona eren 2007, 2006 ve 2005 yıllarının her birine ait konsolide finansal tabloları ise, her ikisi de bağımsız denetçiler olan Ernst & Young Accountants LLP tarafından denetlenmiştir. Seçilmiş finansal veriler, sadece bir özet olup bu raporda yer alan konsolide finansal tablolar ve notlar ile bu bölümde verilen bilgilerle birlikte okunmalı ve bunlara ilişkin olarak nitelendirilmelidir.

Seçilmiş Konsolide Gelir Tablosu	31 Aralık itibarıyla					
	2009 <sup>(1)</sup>	2009	2008	2007	2006	2005 <sup>(2)</sup>
	(Milyon ABD Doları)	(Milyon Avro)				
Net faiz geliri	6,486	4,648	5,783	4,595	4,223	8,785
Net ücret ve komisyon geliri	3,099	2,221	2,629	3,852	3,641	4,691
Net ticari gelir	2,180	1,562	(9,324)	1,119	2,627	2,621
Finansal işlem sonuçları	(3,078)	(2,206)	(1,684)	1,134	767	1,281
Özvarlık kabul edilen yatırımlardaki pay	35	25	106	223	186	263
Diğer işletme gelirleri	11	8	306	1,239	873	1,056
Konsolide özel sermaye mevcudu geliri	608	436	1,726	3,836	5,313	3,637
<b>Toplam gelir/zarar</b>	<b>9,341</b>	<b>6,694</b>	<b>(458)</b>	<b>15,998</b>	<b>17,630</b>	<b>22,334</b>
İşletme giderleri	12,301	8,815	11,629	14,785	14,702	16,301
Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları	3,898	2,793	3,387	717	668	635
<b>Toplam giderler</b>	<b>16,199</b>	<b>11,608</b>	<b>15,016</b>	<b>15,502</b>	<b>15,370</b>	<b>16,936</b>
Verigi öncesi işletme kârı (zarar)	(6,858)	(4,914)	(15,474)	496	2,260	5,398
Vergi	(579)	(415)	(2,580)	(458)	213	1,142
<b>Devam eden faaliyetlerden kâr (zarar)</b>	<b>(6,279)</b>	<b>(4,499)</b>	<b>(12,894)</b>	<b>954</b>	<b>2,047</b>	<b>4,256</b>
Sona eren faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası kâr	138	99	16,489	9,021	2,733	187
<b>Dnem kârı (zararı)</b>	<b>(6,141)</b>	<b>(4,400)</b>	<b>3,595</b>	<b>9,975</b>	<b>4,780</b>	<b>4,443</b>
Ana şirketin hissedarlarına atfedilen	(6,139)	(4,399)	3,580	9,848	4,715	4,382
Adi hisseler üzerinden temettü	-	-	19,213	1,071	2,153	2,050

(1) Yalnızca okuyucunun kolaylığı açısından, avro tutarlar, 2009 yılına ait ay sonu kurlarının ortalamasına eşit değerdeki döviz kuru olan 1 ABD doları = 0.7166 AVRO üzerinden ABD dolarına çevrilmiştir.

(2) 2005 yılına ait seçilmiş finansal veriler, 2008 ve 2007 yıllarında ortaya çıkan sona erdirilen faaliyetler için yeniden ifade edilmemiştir. 2008, 2007 ve 2006 yıllarına ait gelir tablosu rakamları

**Seçilmiş Konsolide Bilanço Verileri**

	2009 <sup>(1)</sup>	2009	2008	2007	2006	2005
	(Milyon ABD Doları)	(milyon Avro)				
<b>Varlıklar</b>						
Ticari amaçla tutulan varlıklar	112,476	78,058	212,653	242,277	205,736	202,055
Finansal yatırımlar	107,921	74,897	67,061	96,435	125,381	123,774
Krediler ve alacaklar - bankalar	57,146	39,659	75,566	175,696	134,819	108,635
Krediler ve alacaklar - müşteriler	314,476	218,246	270,507	398,331	443,255	380,248
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>676,290</b>	<b>469,345</b>	666,817	1,025,213	987,064	880,804
<b>Borçlar</b>						
Ticaret amacıyla tutulan finansal borçlar	90,327	62,687	192,087	155,476	145,364	148,588
Bankara ödenecek tutarlar	66,491	46,145	94,620	239,334	187,989	167,821
Müşterilere ödenecek tutarlar	283,354	196,648	209,004	330,352	362,383	317,083
İhraç edilen borç senetleri	137,839	95,660	111,296	174,995	202,046	170,619
İkinci derecede borçlar	20,957	14,544	13,549	15,616	19,213	19,072
<b>Toplam borçlar</b>	<b>649,033</b>	<b>450,429</b>	649,694	994,504	961,169	856,652
<b>Özsermaye</b>						
Ana şirketin hissedarlarına atfedilen özsermaye	27,205	18,880	17,077	29,575	23,597	22,221
Azınlık hisselerine atfedilen özsermaye	52	36	46	1,134	2,298	1,931
<b>Toplam özsermaye</b>	<b>27,256</b>	<b>18,916</b>	17,123	30,709	25,895	24,152

(1) Yalnızca kolaylığınız açısından, avro tutarlar, 2009 yılına ait yıl sonu döviz kuru olan 1 ABD doları = 0.6940 AVRO üzerinden ABD dolarına çevrilmiştir.

Seçilmiş Oranlar<sup>(1)</sup>

	31 Aralıkta veya o tarihte sona eren yıl				
	2009	2008	2007	2006	2005
	(yüzde)				
<b>Kârlılık oranları</b>					
Net faiz marjı <sup>(2)</sup>	0.8	0.7	0.5	0.5	1.1
Faiz getirisi olmayan gelirin toplam gelire oranı <sup>(3)</sup>	30.6	-	71.3	76.0	60.7
Verim oranı <sup>(4)</sup>	131.7	-	92.4	83.4	73.0
Ortalama toplam varlıkların getirisi <sup>(5)</sup>	-	0.42	1.1	0.6	0.61
Ortalama adi hissedarların sermayesinin getirisi <sup>(6)</sup>	-	11.1	38.4	20.7	23.5
<b>Sermaye oranları</b>					
Ortalama toplam varlıklar üzerindeki ortalama adi hissedarların sermayesinin	2.99	3.83	2.82	2.87	2.24
Temettü ödeme oranı <sup>(7)</sup>	-	536.68	10.9	46.0	45.3
Tier 1 Sermaye oranı <sup>(8)</sup>	19.89	10.88	12.42	8.45	10.62
Toplam Sermaye oranı <sup>(8)</sup>	25.48	14.43	14.61	11.14	13.14
<b>Kredi kalitesi oranları</b>					
Özel sektör kredilerinden doğan kayıp için provizyon <sup>(9)</sup>	1.31	1.35	0.64	0.45	0.23
Özel ve kamu sektörü kredilerinden doğan kayıp için provizyon <sup>(9)</sup>	1.29	1.30	0.62	0.43	0.22
Ödenmeyen kredilerin özel sektör kredilerine oranı (brüt) <sup>(9) (10)</sup>	4.06	2.37	1.43	2.31	1.72
Ödenmeyen kredilerin özel ve kamu sektörü kredilerine oranı (brüt) <sup>(9) (10)</sup>	4.00	2.29	1.40	2.23	1.68
Kredi zararları karşılığının özel sektör kredilerine oranı <sup>(9)</sup>	2.67	1.82	1.12	1.15	1.09
Kredi zararları karşılığının özel ve kamu sektörü kredilerine oranı <sup>(9)</sup>	2.64	1.76	1.10	1.11	1.06
Kredi zararları karşılığının ödenmeyen kredilere oranı (brüt) <sup>(10)</sup>	65.94	77.04	78.16	50.03	63.07
Hesaplan düşülenlerin özel sektör kredilerine oranı (brüt) <sup>(9)</sup>	0.60	0.35	0.52	0.36	0.39
Hesaplan düşülenlerin özel ve kamu sektörü kredilerine oranı (brüt) <sup>(9)</sup>	0.59	0.33	0.51	0.35	0.38
Kazançların sabit giderlere konsolide oranı (oran)					
Mevduat üzerinden faiz hariç <sup>(11)</sup>	-	-	1.07	1.33	1.78
Mevduat üzerinden faiz dahil	0.43	0.05	1.03	1.15	1.25

(1) UFRS'ye göre, 2007 ve 2006 yıllarına ait gelir tablosu rakamları, 2008 yılında ortaya çıkan özellikli sona erdirilen faaliyetler için yeniden düzenlenmiştir. UFRS gereğince, 2007 ve 2006 yıllarına ait bilanço rakamları ise, 2008 yılındaki sona erdirilen faaliyetlerin etkisi için yeniden düzenlenmemiştir. 2005 yılına ait rakamlar, 2008 ve 2007 yıllarında ortaya çıkan sona erdirilen faaliyetler için yeniden düzenlenmemiştir. Sonuç olarak, yılları içinde uygulanan oranlar karşılaştırmaya uygun değildir.

(2) Ortalama faiz kazancı varlıklarının yüzdesi olarak net faiz geliri.

(3) Negatif verim oranları hariçtir.

(4) Net faiz geliri ve toplam faiz dışı gelirin yüzdesi olarak işletme giderleri. Negatif verim oranları hariçtir.

(5) Toplam varlıkların yüzdesi olarak yılı içi kâr. Negatif oranlar hariç tutulmuştur.

(6) Nakit akışı hedgeleri ve satış hisse menkul kıymetleriyle ilgili rezervleri hariç olmak üzere adi senetlerine ortalama atfedilen adi hesse senedi sahiplerinin sermayesi cinsinden kâr.

(7) Net kârın yüzdesi olarak adi hisse başına temettü.

(8) Risk ağırlıklı carlıkların yüzdesi olarak Tier 1 sermaye ve toplam sermaye. ABN AMRO'nun sermaye yüzdeleri hakkında daha fazla bilgi için lütfen Bölüm 3: Faaliyetlere Bakış'taki sermaye oranları konusundaki tartışmalara bakınız.

(9) Profesyonel işlemleri hariç tutmaktadır (2009: 10 milyar Avro; 2008: 13 milyar Avro; 2007: 98 milyar Avro; 2006: 94 milyar Avro; 2005: 75 milyar Avro) çünkü bunlar öncelikli olarak çoklu satıcı kondütlerin elindeki sınırlı kredi riskli ve bakiyeli ters repo anlaşmalarından meydana gelmektedir. (2009: 300 milyon Avro; 2008: 5 milyar Avro; 2007: 29 milyar Avro; 2006: 26 milyar Avro; 2005: 26 milyar).

(10) Ödenmeyen krediler, akit üzerinde anlaşılan tutarların tamamının tahsil edilemeyeceğine dair objektif kanıtın bulunduğu ve kredi zararları için karşılığın yitilmiş olduğu şüpheli olacaktır. Ödenmeyen krediler ile ilgili daha fazla bilgi için, lütfen bakınız Bölüm 8: 'Ek Bilgiler.

(11) Mevduatlara bankalar ve toplam müşteri hesapları dâhildir. Negatif oranlar hariçtir. 31 Aralık itibarıyla sona eren 2009 ve 2008 yıllarındaki kazançlar, mevduat faizleri ve mevduatlar üzerindeki faiz dahil toplam sabit ücretler hariç olmak üzere toplam sabit ücretleri karşılamak için yetersiz kalmıştır. 31 Aralık itibarıyla sona eren 2009 ve 2008 yıllarındaki kazançlar, mevduat faizleri ve mevduatlar üzerindeki faiz dahil toplam sabit ücretler hariç olmak üzere toplam sabit ücretleri karşılama konusundaki açık 31 Aralık itibarıyla sona eren 2009 yılında 4.914.000.000 Avro olmuştur (2008: 15.474.000.000 Avro).

## Bölüm 3 Faaliyetlere Bakış

---

<b>Faaliyetlere ve finansallara bakış ve gelecekteki beklentiler</b>	<b>16</b>
Kontrollü özel sermaye yatırımlarının konsolidasyon etkileri	16
Sona erdirilen faaliyetler	16
ABN AMRO sonuçları	17
31 Aralık itibariyle son eren 2009 ve 2008 yıllarına ait faaliyetlerin sonuçları	18
31 Aralık itibariyle son eren 2008 ve 2007 yıllarına ait faaliyetlerin sonuçları	22
<b>Bilanço hareketlerinin analizi</b>	<b>26</b>
<b>Toplam sermaye</b>	<b>28</b>
<b>Sermaye oranları</b>	<b>29</b>
<b>Likidite ve finansman sağlama</b>	<b>31</b>
Likidite oranı	31
<b>Ofisler ve şubeler</b>	<b>31</b>
<b>Sektör bazında faaliyet sonuçları</b>	<b>32</b>
RBS'in devraldığı işletmeler	32
Hollanda Devletinin devraldığı işletmeler	35
Merkez Birimler	38
<b>Kredi piyasası ve ilgili riskler</b>	<b>41</b>

---

## BÖLÜM 3 FAALİYETLERE BAKIŞ

### Faaliyetlere ve finansallara bakış ve gelecekteki beklentiler

Aşağıdaki işletme sonuçları tartışması, ABN AMRO'nun konsolide mali durum tablolarını baz almakta olup bunlarla birlikte okunmalıdır. Bu değerlendirmede yer alan mali bilgiler, UMSK tarafından çıkarılan ve AB tarafından kabul edilen UFRS gereğince hazırlanmıştır. Kritik muhasebe politikaları ve muhasebe kurallarında değişiklikler için, Bölüm 6: 'Finansal Tablolar'daki muhasebe politikaları bölümüne bakınız.

İşbu 'faaliyetlere bakış', ABN AMRO'nun giderek bağımsızlaşan iki işletme kesi olduğu gerçeğini yansıtmaktadır. ABN AMRO'nun konsolide sonuçları bu bağlamda önce 2009 ile 2008 ve 2008 ile 2007 yıllarındaki faaliyet sonuçlarını, her bir işlem birimi için önemli notları vurgulamak suretiyle karşılaştırarak tartışılmaktadır. Bunu, ilgili işlem birimlerine ilişkin önemli değişimleri açıklayan, her bir sektör için faaliyet sonuçlarının daha ayrıntılı bir analizi takip etmektedir.

### Kontrollü özel sermaye yatırımlarının konsolidasyon etkileri

UFRS, özel sermaye yatırımları olarak yönetilen mali olmayan yatırımlar dahil olmak üzere, ABN AMRO'nun kontrolü altındaki yatırımların konsolidasyonunu öngörmektedir. Ancak, bir uygulama sorunu olarak, ABN AMRO'nun özel sermaye işlemleri, bankacılık işlemlerinin geri kalanından ayrı bir şekilde yönetilir ve yönetim, özel sermaye faaliyetlerinin konsolide sonuçlarına dayanan bankacılık işlemlerinin başarısını ölçmez. Özel sermaye işlemleri, ABN AMRO'nun üzerinde etki ve kontrol oluşturabildiği listeden çıkarılmış şirketlerde sermaye hisseleri satın almayı ve bunları kar karşılığında satma düşüncesiyle birkaç yıl süresince söz konusu hisse aktiflerinin bir yatırımcı olarak yönetmeyi içermektedir.

ABN AMRO'nun geçici aktiflerinin bulunduğu şirketler, finansal endüstri dışındaki ticaret sektörlerinde faaliyet halindedir. ABN AMRO, bu geçici aktiflerin ana bankacılık işlemleri ile birleştirilmesinin, mali durum ve faaliyet sonuçları tartışması için anlamlı bir dayanak sağlamadığına inanmaktadır. Bu nedenle, ABN AMRO'nun 'Grup faaliyet sonuçlarının' sunumunda, özel sermaye aktiflerinin gelir tablosundaki satır satır konsolidasyonun etkileri ortadan kaldırılmıştır. Konsolidasyon etkisi dışındaki sonuçlar, özkaynaklar yöntemine dayanan 'konsolide edilmemiş' aktifleri kapsamaktadır.

### Sona erdirilen faaliyetler

Sona erdirilen faaliyetler ilgili hiçbir varlık veya borç 31 Aralık 2009 itibariyle bilançoda artık yer almamaktadır. 2009 için Santandar'le bağlantılı işletmelerin yalnız geriye kalan küçük bir miktarı sona erdirilen faaliyet olarak rapor edilmiştir. 1 Ocak 2008'den itibaren, Banco Real dahil olmak üzere, Santander tarafından devralınan geriye kalan tüm işletmeler, 2008 yılı boyunca bu işletmelerin satışı nedeniyle sona erdirilen faaliyetler olarak rapor edilmiştir. 2007'de, Banca Antonveneta, Varlık Yönetimi İB, ABN AMRO North America Holdings ('La Salle Bank'), ABN AMRO Mortgage Group, Inc. ve Bouwfonds, sona erdirilen faaliyetler olarak rapor edilmiştir. Sona erdirilen faaliyetlerden elde edilen karlar, ilgili işletme sonuçlarını ve uygun olması halinde satış kazancını içermektedir (bakınız Not 2 'İştiraklerin satın alınması ve elden çıkarılması' ile Bölüm 6: 'Mali Tablolar' içinde Not 45 'Sona erdirilen faaliyetler ve satış için tutulan varlık ve borçlar'). 2008 ve 2007 yıllarına ait karşılaştırmalı gelir tablosu rakamları, UFRS gereğince yeniden düzenlenmiştir.

**ABN AMRO sonuçları**

Aşağıdaki tablo, ABN AMRO'yla ilgili olarak 31 Aralık itibarıyla son eren 2009, 2008 ve 2007 yıllarına ait bilgileri göstermektedir.

(milyon Avro)	UFRS		
	2009	2008	2007
Net faiz geliri	4,648 2,221	5,783 2,629	4,595
Net ücret ve komisyon geliri	1,562 (2,206)	(9,324) (1,684)	3,852
Net ticari gelir	25	106	1,119
Finansal işlem sonuçları	8	306 1,726	1,134
Özvarlık Kabul edilen yatırımlardaki pay	436		223
Diğer işletme gelirleri			1,239
Konsolide özel sermaye mevcudu geliri			3,836
<b>Toplam gelir/(zarar)</b>	<b>6,694</b>	<b>(458)</b>	<b>15,998</b>
İşletme giderleri	8,815	11,629	14,785
<b>İşletme sonucu</b>	<b>(2,121)</b>	<b>(12,087)</b>	<b>1,213</b>
Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk pozisyonları	2,793	3,387	717
<b>Vergi öncesi işletme kârı (zararı)</b>	<b>(4,914)</b>	<b>(15,474)</b>	<b>496</b>
Vergi	(415)	(2,580)	(458)
<b>Devam eden faaliyetlerin kârı (zararı)</b>	<b>(4,499)</b>	<b>(12,894)</b>	<b>954</b>
Sona erdirilen faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kâr	99	16,489	9,021
<b>Dönem kârı (zararı)</b>	<b>(4,400)</b>	<b>3,595</b>	<b>9,975</b>
Toplam varlıklar	469,345	666,817	1,025,213
Risk ağırlıklı varlıklar	117,535	176,028	232,312
Tam zamanlı personel	52,155	59,558	72,890
Şube ve ofislerin sayısı <sup>(1)</sup>	908	1,020	4,296

(1) Bu değere birden fazla işletmeye hizmet veren şubelerin ve ofislerin mükerrer sayımı dahildir. Bu mükerrer sayım için düzenlenen şubelerin ve ofislerin gerçek sayısı 908'dir (2008: 970; 2007: 4,254).

### 31 Aralık itibariyle sona eren 2009 ve 2008 yıllarına ait faaliyetlerin sonuçları

Yılın sonuçları 7.995.000.000 Avro azalmayla 4.400.000.000 Avro zarar şeklinde gerçekleşmiştir. Devam eden faaliyetlerden elde edilen sonuç 8.385.000.000 Avroluk bir ilerleme 4.499.000.000 Avro zarar şeklinde gerçekleşmiştir. Bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla değişimler RBS tarafından devralınmış sektör için 8.381.000.000 Avroluk bir ilerleme, Hollanda Devleti tarafından devralınmış sektör için 588.000.000 Avroluk bir ilerleme ve Merkez Birimler için de 602.000.000 Avroluk bir ilerleme şeklinde gerçekleşmiştir.

#### Toplam gelir

İşletme geliri 7.152.000.000 Avro artarak 6.694.000.000 Avro olmuştur. Bu, RBS tarafından devralınmış işletmelerdeki (8.238.000.000 Avro) ile Merkez Birimlerdeki (422.000.000 Avro) artışları ve Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmelerdeki (290.000.000 Avro) düşüşü yansıtmaktadır.

Aşağıda ve daha sonra da sektörlerle ait yorumlarda, faaliyet gelirini oluşturan özel işlem birimleri hakkında daha fazla tartışma sunulmaktadır.

#### Net faiz geliri

Net faiz geliri, 1,135.000.000 Avro azalmış ya da % 19,6 düşüş göstererek 4.648.000.000 Avro olmuştur. Bu, RBS tarafından devralınmış işletmelerdeki (837.000.000 Avro) ile Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmelerdeki (290.000.000 Avro) ve Merkez Birimlerdeki (99.000.000 Avro) düşüşleri yansıtmaktadır.

#### Önemli notlar:

- RBS tarafından devralınmış işletmelerdeki net faiz geliri ağırlıklı olarak, 2009 ve 2008 süresi boyunca konduit portföyleri dâhil olmak üzere RBS Group'a yapılmış işletme devirlerinin bilanço kaynaklı yapısal değişiklikleri nedeniyle azalmıştır. Ayrıca faiz geliri, artan finansman maliyetinin bir sonucu olarak genel faiz marjı baskısından etkilenmiştir.
- Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmelerde net faiz geliri, özellikle faiz marjı baskısı nedeniyle azalmıştır. Hollanda mevduat ve tasarruf piyasalarındaki faiz marjları 2009'un ikinci yarısında yavaş yavaş toparlanmaya başlamıştır.

#### Net ücret ve komisyon geliri

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık itibariyle sona eren 2009, 2008 ve 2007 yıllarına ait net ücret ve komisyon gelirini göstermektedir.

(milyon avro)	2009	2008	2007
<b>Ücret ve komisyon geliri</b>			
Menkul kıymetler aracılık ücreti	795	876	1,399
Ödeme ve işlem hizmeti ücreti	767	836	764
Varlık yönetimi ve vekalet ücreti	276	359	495
Finansman düzenlemeleri üzerinden oluşturulan ücretler	130	130	278
Danışmanlık ücretleri	216	321	578
Diğer ücretler ve komisyonlar	558	546	667
<b>Alt toplam</b>	<b>2,742</b>	<b>3,068</b>	<b>4,181</b>
<b>Ücret ve komisyon giderleri</b>			
Menkul kıymetler aracılık giderleri	65	103	83
Diğer ücret ve komisyon giderleri	456	336	246
<b>Alt toplam</b>	<b>521</b>	<b>439</b>	<b>329</b>
<b>Toplam</b>	<b>2,221</b>	<b>2,629</b>	<b>3,852</b>

Net ücret ve komisyon geliri, 408 milyon Avro veya % 15,5 düşüşle 2.221.000.000 Avroya gerilemiştir. Bunun nedeni, RBS tarafından devralınmış işletmelerdeki (334 milyon AVRO), Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmelerde (124 milyon AVRO) düşüş olup Merkez Birimlerdeki (50 milyon AVRO) artışla kısmen dengelenmiştir.

#### Önemli notlar:

- RBS tarafından edinilmiş işletmelerdeki düşüş, aracılık ücretlerinin RBS Group'a işletme transferlerinin ardından düşmesinden kaynaklanan azalan iş oluşturma faaliyetlerine bağlıdır.
- Hollanda Devletinin devraldığı işletmelerdeki net ücretler ve komisyon gelirleri özellikle, Yönetim seviyelerine altındaki daha düşük ortalama Varlıklara bağlı olarak düşüş göstermiştir. Her ne kadar

Yönetim seviyesi altındaki Varlıklar 22 milyar Avro'dan 124 milyar Avroya arttıysa da, 2009'daki Yönetim Seviyesi altındaki Varlıklar ortalaması, 2008'deki Yönetim Seviyesi altındaki Varlıklar ortalamasıyla karşılaştırıldığında daha düşük olmuştur. Bu düşüş aynı zamanda Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmelerin sermaye pozisyonlarını güçlendirme amacıyla 34,5 milyar Avroluk konut ipoteği portföyü için Ağustos 2009'da satın alınmış kredi koruması üzerinden ödenmiş ücretlere dayanmaktadır.

### Net ticari gelir

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık itibariyle sona eren 2009, 2008 ve 2007 yıllarına ait net ticari geliri göstermektedir.

(milyon Avro)	2009	2008	2007
Faiz araçları ve kredi işlemleri	75	(9,276)	(1,531)
Döviz işlemleri	884	915	1,152
Özsermaye ve emtia işlemleri)	651	(1,017)	1,438
Diğer	(48)	54	60
<b>Toplam</b>	<b>1,562</b>	<b>(9,324)</b>	<b>1,119</b>

Net ticari gelir 10.886.000.000 Avro artışla 1.562.000.000 Avro'ya ulaşmıştır. Bu düşüşün büyük bir çoğunluğu RBS tarafından edinilmiş işletmelere atfedilebilir (10.564.000.000 Avro).

### Önemli notlar:

- RBS tarafından devralınmış işletmelerin net ticari gelirindeki artış, başlıca olarak monoline sigortacıları üzerindeki düşük kredi değerlendirme ayarlamaları, Kredi Türevli Ürün Şirketleri ve 2009'un ilk çeyreğinin sonunda bu varlıkların RBS Group'a devrinin ardından zarar yazılan Teminata Dayalı Borçlardan kaynaklanmaktadır. 2008 için kredi değerlendirme ayarlamaları, 2009'daki eksi 1,2 milyar Avroya kıyasla eksi 4,2 milyar Avro olmuştur. Zarar yazılan Teminata Dayalı Borçlar 2009'da 1,3 milyar Avro azalarak 200 milyon Avroya düşmüştür. Daha fazla bilgi için lütfen bu bölümdeki 'Kredi piyasası ve ilgili riskler' bölümüne bakınız.
- 2008'deki net ticari gelir, Lehman Brothers'ın temerrüdü ve Bernard L. Madoff'un yolsuzluğu da dâhil olmak üzere alım satımlarda karşı taraflardan kaynaklanan ve 2009'da tekrarlanmayan yaklaşık 1 milyar Avro zararları da kapsamaktadır.

Artış aynı zamanda sermaye işlemlerindeki iyileşmenin de bir sonucudur.

- Varlık ve Borç Yönetimindeki ticari sonuçlar, alışveriş için tahsis edilmiş likidite portföyünün piyasa kazaçlarının ardından faiz araçlarının ticaretini etkileyerek 700 milyon Avroya çıkmıştır.

### Finansal işlem sonuçları

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık itibariyle sona eren 2009, 2008 ve 2007 yıllarına ait finansal işlem sonuçlarını göstermektedir.

(milyon Avro)	2009	2008	2007
Satışa hazır borç senetlerinin satışı sonucu elde edilen net kazanç	48	(1,453)	157
Kredi ve avansların satışı sonucu elde edilen net kazanç	(625)	(428)	(23)
Satışa hazır borç borç senetlerinin değer kaybı	(10)	(333)	-
Satışa hazır özsermaye yatırımlarından elde edilen net kazanç	16	(67)	35
Kurum içi kredi riskin ve kurum içi borç reposunun gerçeğe uygun değerinden elde edilen net kazanç	233	490	251
Satışa hazır özsermaye yatırımlarından elde edilen temettü	15	54	9
Diğer özsermaye yatırımlarından elde edilen net kazanç	(108)	(1,185)	669
Risk azaltıcılarından elde edilen net kazanç	(1,680)	1,545	116
Diğer	(95)	(307)	(80)
<b>Toplam</b>	<b>(2,206)</b>	<b>(1,684)</b>	<b>1,134</b>

Finansal işlem sonuçları 522 milyon Avro veya %31 düşerek 2.206.000.000 Avroya gerilemiştir. Bu düşüşün nedeni RBS tarafından devralınmış işletmeler (743.000.000 Avro) olup Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmelerdeki (118.000.000 Avro) ve Merkez Birimlerdeki (61.000.000 Avro) artışlarla kısmen dengelenmiştir.

### Önemli notlar:

- Satışa hazır borç senetleri ve krediler ile avansların net sonuçlarındaki iyileşmeler çoğunlukla RBS tarafından devralınmış işletmelerle ilgili olmaktadır. Bu, 2008'de RBS Group'a devrolunmuş kredi portföylerinin, 2009'da artık sınırlı kalan zararlarının bir sonucuydu.
- Krediler ve avansların satış zararları, RBS tarafından devralınmış işletmeler içindeki portföylerin RBS Group'a devam eden devir ve satışını yansıtmaktadır.



### Bölüm 3 – Faaliyetlere Bakış

- Kredi alım satım marjlarının 2009'daki sıkılaşması kurum içi kredilerin 2008'de 490 milyon Avro iken 2009'da 233 milyon Avro'ya düşen gerçeğe uygun değerini etkilemiştir.
- Diğer sermaye yatırımları üzerindeki sonuç 1.185.000.000 Avro zararın (2008'de Unicredit'teki hisselerimizin satış zararları dâhil) 108 milyon Avro'ya gerilemesi şeklindeki iyileşme olmuştur. Bu, 2008 süresince merkezi olarak elde tutulan özel sermaye portföylerinden uğranılan zararlarla ilgilidir.
- Net risk sonuçlarındaki 1.545.000.000.000 Avro kazançtan 1.680.000.000.000 Avro zarara doğru azalma, çoğunlukla RBS tarafından devralınmış işletmelerinde, 2009'daki alım satım marjlarının yavaş yavaş sıkılaşmasını müteakiben kredi pozisyonlarını korumak için kullanılan kredi temerrüdüne dayalı swap sözleşmelerinden uğranılan zararlardan kaynaklanmaktadır.

#### **Özvarlık kabul edilen yatırımların sonuçlardaki payı**

Özvarlık kabul edilen yatırımların sonuçlardaki payı 81 milyon Avro azalarak 25 milyon Avro olmuştur. Bunun nedeni RBS tarafından devralınmış işletmeler (74 milyon Avro) ve Merkez Birimlerdeki (59 milyon Avro) düşüş olup Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmelerdeki (52 milyon Avro) artışlarla kısmen dengelenmiştir.

#### **Önemli notlar:**

- RBS tarafından devralınmış işletmelerdeki özvarlık kabul edilen yatırımların sonuçlardaki payı, Asya bölgesindeki altyapı yatırım kuruluşundaki değer düşüklüğü nedeniyle azalmıştır.
- Merkez Birimlerdeki azalmanın nedeni, Saudi Hollandi Bank tarafından açıklanan daha düşük kârlardır.

#### **Diğer işletme gelirleri**

Aşağıdaki tablo, Grup'un 31 Aralık itibariyle sona eren 2009, 2008 ve 2007 yıllarına ait diğer işletme gelirlerini göstermektedir.

(milyon Avro)	2009	2008	2007
Sigorta faaliyetleri	11	45	36
Finansal kiralama faaliyetleri	69	78	82
İşletme faaliyetlerinin ve özvarlık kabul edilen yatırımların elden çıkarılması	(198)	(6)	894
Diğer	126	189	227
<b>Toplam</b>	<b>8</b>	<b>306</b>	<b>1,239</b>

Net işletme geliri 298 milyon Avro düşüşle 8 milyon Avro olmuştur. Bunun nedeni RBS tarafından devralınmış işletmeler (338 milyon Avro) ve Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmelerdeki (27 milyon Avro) düşüş olup Merkez Birimler 'deki (67 milyon Avro) artışlarla kısmen dengelenmiştir.

#### **Önemli notlar:**

- RBS tarafından devralınmış işletmelerdeki diğer işletme gelirleri çoğunlukla, satış anlaşmalarından kaynaklanan değer ayarlamaları ve Asya'daki stratejik olmayan varlıkları satışı için elde tutulan sınıflandırma nedeniyle düşmüştür.

#### **Konsolide özel sermaye mevcudu geliri**

Konsolide özel sermaye mevcudu geliri, konsolide özel sermaye yatırımlarının 2009 içinde satışı nedeniyle 1.290.000.000 Avro düşüş göstererek 436 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir.

#### **İşletme giderleri**

İşletme giderleri, Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmelerdeki artışla (10 milyon Avro) kısmen dengelenmiş olan RBS tarafından devralınmış işletmelerdeki (1.261.000.000.000 Avro) ve Merkez Birimlerdeki (350.000.000 Avro) düşüşler nedeniyle, 2.814.000.000 Avro tutarında ya da %24,2 oranında düşüş göstererek 8.815.000.000 Avro olmuştur.

#### **Önemli notlar:**

- 32.805'ten 27.251'e %17 azalma, devam eden işten çıkarmalar ve önemli olmayan işletmelerin elden çıkarılmasının bir sonucudur. İkramiyeler ve genel idari masraflarla birlikte toplamı 1.103.000.000 Avro olan personel maliyetlerindeki ilgili düşüşler Tayvan ve Pakistan faaliyetleriyle ilgili artan amortismanlarla ve de peştamaliye kayıplarıyla kısmen dengelenmiştir.
- Merkez Birimlerdeki işletme giderleri çoğunlukla Merkez Birim faaliyetindeki azalma nedeniyle düşmüştür. 2009'daki sonuçlara, 2008'deyken 167 milyon Avro olan 3 milyon Avro tutarındaki yeniden yapılanma maliyetleri de dâhildir.

- Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmelerdeki faaliyet giderlerinin nedeni çoğunlukla 83 milyon Avro mevduat teminatı bedeli (100 milyon Avro bedel DSB bank'ın iflasıyla ilgili olup İcesave için serbest bırakılan 17 milyon Avro ile kısmen dengelenmiştir) ve 2008'deki İcesave ile ilgili 53 milyon mevduat teminat bedeli ve 209 milyon yeniden yapılanma gideriyle karşılaştırıldığında 227 milyon Avro tutarındaki yeniden yapılanma giderleridir. Yeniden yapılanma bedelleri entegrasyon ve yeniden yapılanma giderleri ve aynı zamanda EC Remedy için gereken satış hazırlığıyla ilgilidir.

#### **Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi provizyonları**

Kredi değer kaybı ve diğer kredi risk provizyonları, RBS tarafından devralınmış işletmelerdeki, Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmelerdeki artışla (396 milyon Avro) kısmen dengelenen düşüş (988 milyon Avro) nedeniyle 3.387.000.000 Avro'dan 2.793.000.000 Avro'ya gerilemiştir.

#### **Önemli notlar:**

- RBS tarafından devralınmış işletmelerdeki ilerleme ağırlıklı olarak, LyondellBasell için 2009'da 500 milyon Avro ve 2008'de 1,1 milyar Avro tutarında olan daha düşük özel provizyondan ve kayıpların özellikle 2009'un son kısmında düşüş kaydeden genel seviyesinden kaynaklanmaktadır.
- Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmelerdeki artış ağırlıklı olarak, ticari kredilere karşılık ayrılan özel provizyonlar ile ekonomik ortam ve beklenen zararların değerlendirilmesi temelinde maruz kalınmış ama tayin edilmemiş provizyonlardan kaynaklanmaktadır.

#### **Vergi**

Gelir vergisi kredisi, 2008'deki 2.580.000.000 Avro krediyile karşılaştırıldığında 415 milyon net avantaja düşmüştür. Genel net kredi 2009 ve 2008'de, 800 milyon Avro'nun (2008: 1.400.000.000 Avro) tahsil edilebilirliği konusundaki belirsizlik nedeniyle kabul edilmeyen zararlarla ilgili ertelenmiş vergi varlıklarından etkilenmiştir.

#### **Sona erdirilen faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kâr**

Sona erdirilen faaliyetlerden elde edilen 99 milyon Avro vergi sonrası net kâr Santander tasarruflarıyla ilgilidir. 2008 yılına ait 16.489.000.000 AVRO tutarında sona erdirilen faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kara aşağıdakiler dahildir:

- 10.647.000.000 AVRO tutarında bir kazançla Temmuz 2008 tarihinde sonuçlandırılan Banco Real'in Santander'a satışı.
- 3.073.000.000 AVRO tutarında bir kazançla Mart 2008 tarihinde Fortis'e satılan Varlık Yönetimi.
- 2.357.000.000 AVRO tutarında bir kazançla Mayıs 2008 tarihinde Banca Monte dei Paschi di Siena'ya satılan Banca Antonveneta.

### **31 Aralık'ta itibariyle sona eren 2008 ve 2007 yıllarına ait faaliyetlerin sonuçları**

Yıllık kâr 6.380.000.000 Avro'dan 3.595.000.000 Avroya düşmüştür. Devam eden faaliyetlerden elde edilen kâr 13.848.000.000 Avroluk bir azalmayla 12.894.000.000 Avro zarar şeklinde gerçekleşmiştir. Bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla şöyledir: RBS tarafından devralınmış sektör (12.118.000.000 Avro düşüş), Merkez Birimler (1.021.000.000 Avro düşüş) ve Hollanda Devleti tarafından devralınmış sektör (709 milyon Avro düşüş). Devam eden faaliyetlerden elde edilen ve Banco Real'in Santandar'e, Varlık Yönetiminin Fortis'e ve Banca Antonveneta'nın Banca Monte dei Paschi di Siena'ya satışı ndan elde edilen kazançları yansıtan kâr 16.489.000.000 Avro olarak gerçekleşmiştir.

### **Toplam gelir**

İşletme geliri 16.456.000.000 Avro düşüşle 458 milyon Avro negatif işletme geliri olarak gerçekleşmiştir. Bunun nedeni RBS tarafından devralınmış işletmelerin (12.403.000.000 Avro), Merkez Birimlerin (1.659.000.000 Avro) ve Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmelerin (373 milyon Avro) işletme gelirlerindeki düşüşlerdir.

Global piyasa işletmesi içindeki ağırlıklı olarak RBS tarafından devralınmış sektör içindeki Avrupa işletmesine atfedilen negative gelire, varlığa dayalı menkul kıymetlere karşılık kredi piyayası değer azalmaları (yaklaşık 1,6 milyar Avro) ve kredi sigortası karşı taraf risklerine karşı değerlendirme düzenlemesi (yaklaşık 4,8 milyar Avro); işlem defteri karşı taraf hatalarından doğan zararlar (Lehman Brothers'ın iflası ve Bernard L. Madoff yolsuzluğu dâhil olmak üzere yaklaşık 1 milyar Avro); karmaşık ticari ürünlere yönelik değerlendirme metodolojisinden doğan zararlar (yaklaşık 500 milyon Avro) ve bazı portföylerin RBS Group'a devrinden doğan yaklaşık olarak 2.4 milyar AVRO tutarındaki zarar da dâhildir. RBS Group'a yapılan bu devirler gerçeğe uygun değerdedir. Ancak, bir RBS Grup bakış açısına göre, RBS Grup hem alıcı hem de satıcı olduğundan, bu devirlerden doğan sonuçlar ortadan kaldırılmıştır.

Merkez Birimler dâhilinde, hem Özel Sermaye portföyü hem de Unicredit'teki hisse sahipliğimizden elde edilen sonuçlar, 2008 yılında negatif olmuştur.

İşletme gelirini oluşturan özel işlem birimleri hakkındaki tartışmada ve sektör yorumlarında daha fazla açıklama yapılmıştır.

### **Net faiz geliri**

Net faiz geliri, 1.188.000 Avro ya da % 25,9 artarak 5.783.000.000 Avro olmuştur. Bu durum, ağırlıklı olarak, Hollanda Devleti tarafından devralınmış sektördeki bir düşüşle kısmi olarak dengelenen (217 milyon AVRO), Merkez Birimler (847 milyon AVRO) ve RBS tarafından devralınmış (383 milyon AVRO) artışlardan kaynaklanmıştır.

### **Önemli notlar:**

- Merkez Birimler'deki net faiz geliri, ağırlıklı olarak Banca Antonveneta ile Banco Real'in satış gelirleri üzerinden elde edilen faize ve Nisan 2008 tarihi itibaren Grup Varlık ve Borç Yönetimi portföylerinin RBS tarafından devralınmış ve Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmelere devrine bağlı olarak artış göstermiştir.
- Avrupa RBS tarafından devralınmış sektördeki artış, ağırlıklı olarak LaSalle'nin satış gelirleri üzerinden elde edilen faize, ticari bankacılıktan elde edilen yüksek gelirlere ve hazinedeki nakit dengesi üzerinden elde edilen yüksek faize ve aynı zamanda global piyasadan, kredi piyasasından ve hisse senetleri işlemlerinden elde edilen yüksek gelirlere bağlıdır.
- Hollanda Devleti tarafından devralınan sektördeki düşüş, Hollanda Devleti'nde tahsis edilen Grup Varlık ve Borç Yönetimi portföylerinden negatif bir faiz marjının alınmasından kaynaklanmıştır. Bu düşüş, Varlık Yönetimi'nin satış gelirlerinden elde edilen faiz gelirleri ile kısmi olarak dengelenmiştir. Yüksek ipotek hacimlerinden ve ticari kredilerden doğan brüt faizdeki bir artış, düşük marjları telafi etmemiştir. Mevduat ve tasarruflar üzerindeki marjlar da, yüksek gelir getiren tasarruf ürünleri ve mevduatına geçişe bağlı olarak düşüş göstermiştir.

### **Net ücret ve komisyon geliri**

Net ücret ve komisyon geliri, 1.223.000.000 Avro ya da % 31,7 düşüş göstererek 2.629.000.000 Avro olmuştur. Bunun nedeni RBS tarafından devralınmış sektördeki (749 milyon Avro), Merkez Birimlerindeki (255 milyon Avro) ve Hollanda Devleti tarafından devralınmış sektördeki (219 milyon Avro) düşüşlerdir.

**Önemli notlar:**

- RBS tarafından devralınmış işletmelerdeki daha düşük net ücret ve komisyon gelirinin nedeni, özsermaye türev ve strateji işlemlerinden elde edilen daha düşük sonuçlar ile şirket birleşmesi ve şirket devralma işlemlerinden elde edilen daha düşük kazançlardır.
- Merkez Birimlerdeki net ücret ve komisyon geliri çoğunlukla Grup Varlık ve Borç Yönetimi portföyleri nedeniyle düşmüştür.
- Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmelerde net ücret ve komisyon gelirleri çoğunlukla, 38 milyar azalarak 102 milyar Avroya inen Özel Müşteriler işletmesindeki Yönetim seviyeleri altındaki Varlıklar nedeniyle düşmüştür. Bu düşüş, tasarruf ürünlerine geçişten doğan net yeni varlıklar ile durumu kötüye giden mali piyasalardan doğan düşük varlık değerlerindeki bir gerilemeyi yansıtmaktadır.

**Net ticari gelir**

Net ticari gelir, 10.443.000.000 AVRO tutarında düşüş göstererek 9.324.000.000 AVRO olarak gerçekleşmiştir. Bu düşüşün büyük bir çoğunluğu, özellikle Avrupa faaliyetleri içindeki RBS tarafından devralınmış sektöre atfedilebilir (10.204.000.000 AVRO).

**Önemli notlar:**

- RBS tarafından devralınmış işletmelerde net ticari gelirden gerçekleşen düşüşe, varlığa dayalı menkul kıymetlere karşı kredi piyasası hesaptan düşümleri ile kredi sigortası karşı taraf risklerine karşı kredi değerlendirme düzenlemeleri dâhildir. Daha fazla bilgi için, bu Bölüm'de yer alan 'Kredi piyasası ve ilgili riskler' konulu tartışmamıza bakınız. Negatif gelirlere, işlem defteri karşı taraf hatalarından doğan zararlar da dâhildir (Lehman Brothers'ın iflası ve Bernard L. Madoff'un yolsuzluğu ile ilgili zararlar da dahil olmak üzere yaklaşık olarak 1.0 milyar AVRO). Ayrıca, ticari gelir, nihai ana şirket, RBS ile aynı tahmin tekniklerini kullanacak şekilde düzenlenen, korelasyon ve enterpolasyon (ara değerlendirme) gibi çoklu gözlenemez girdiler içeren karmaşık ticari ürünlere ilişkin değerlendirme metodolojisindeki bir değişimden doğan yaklaşık olarak 500 milyon AVRO tutarındaki zararlardan etkilenmiştir.

**Finansal işlem sonuçları**

Finansal işlemlerden elde edilen sonuç 2.818.000.000 Avroluk bir azalmayla 1.684.000.000 Avro zarar şeklinde gerçekleşmiştir. Bunun nedeni RBS tarafından devralınmış sektör (1.709.000.000 Avro) ve Merkez Birimler (1.171.000.000 Avro) olup Hollanda Devleti tarafından devralınmış sektördeki (144 milyon Avro) artışlarla kısmen dengelenmiştir.

**Önemli notlar:**

- RBS tarafından devralınmış işletmeler, belirli kredi portföylerinin RBS'ye devrinden doğan zararların bir sonucudur (2,4 milyar AVRO). İşletmeler, yaklaşık olarak 0,3 milyar Avro tutarındaki kişisel özsermaye yatırımlarından doğan zararlardan da etkilenmiştir. Bu negatif sonuçlar, yaklaşık olarak 0,5 milyar Avro tutarındaki gerçeğe uygun değerlerde tutulan kurum-içi borç üzerine kaydedilen kazançlarla kısmen dengelenmiştir.
- Merkez Birimler'deki finansal işlem sonuçları, ağırlıklı olarak, Özel Sermaye portföyünden elde edilen düşük sonuçlar (yaklaşık olarak 0,8 milyar Avro) ile 2008'de satılan Unicredit'teki hisselerimizden doğan zararlar (yaklaşık olarak 0,8 milyar Avro) sonucunda düşüş göstermiştir.

**Özvarlık kabul edilen yatırımların sonuçlardaki payı**

Özvarlık kabul edilen yatırımların sonuçlardaki payı 117 milyon Avro azalarak 106 milyon Avro olmuştur. Bunun başlıca nedeni, Merkez Birimler (54 milyon Avro) ve RBS tarafından devralınan sektörde (39 milyon Avro) tutulan yatırımlardan elde edilen kârlarda yaşanan düşüştür.

**Diğer işletme gelirleri**

Diğer işletme gelirleri, ağırlıklı olarak Merkez Birimler'deki düşüşe bağlı olarak (755 milyon AVRO) 933 milyon Avro tutarında düşüş göstererek 306 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir.

**Önemli notlar:**

- 2007 yılındaki Merkez Birimler'e, ABN AMRO'nun Unicredit hisseleri karşılığında ödenen Capitalia'daki payının elden çıkarılması üzerinden elde edilen kazanç (624 milyon Avro) ile Latin Amerika Özel Bankacılık faaliyetlerinin elden çıkarılması üzerinden elde edilen kazanç (77 milyon Avro) dâhildir.

### **Konsolide özel sermaye mevcudu geliri**

Konsolide özel sermaye mevcudu geliri, yönetim faaliyetlerinin, Özel Sermaye dahilindeki işletmelerden, bağımsız bir yönetim şirketine devri nedeniyle 2.110.000.000 Avro tutarında düşüş göstererek 1.726.000.000 Avro olarak gerçekleşmiştir. Kontrol alanındaki yapısal değişimin bir sonucu olarak, bağımsız yönetim şirketi tarafından yönetilen yatırım portföyünden elde edilen kazançlar, 1 Temmuz 2007 itibarıyla artık konsolide edilmemiştir, fakat gerçeğe uygun değerde yaşanan değişiklikler, diğer özsermaye yatırımları üzerinden elde edilen net kazanç olarak finansal işlem sonuçlarında gösterilmiştir.

### **İşletme giderleri**

İşletme giderleri, Merkez Birimler (929 milyon Avro) ve RBS tarafından devralınmış sektördeki (404 milyon Avro) düşümlere bağlı olarak 3.156.000.000 Avro ya da %21,3 oranında düşüş göstererek 11.629.000.000 Avro olarak gerçekleşmiştir. Bu düşüş kısmen, Hollanda Devleti tarafından devralınmış sektörde yaşanan bir artışla dengelenmiştir (176 milyon Avro).

2007 yılında net serbest bırakılan 101 milyon Avro tutarındaki ödenek ile karşılaştırıldığında, 2008 yılına 1.036.000.000 Avro tutarındaki yeniden yapılandırma harçları dâhil edilmiştir.

### **Önemli notlar:**

- Merkez Birimler'de 2007 yılına ait işletme giderlerinde 14 milyon Avro tutarında ödenek yeniden yapılandırma için net serbest bırakılırken, 2008 yılına ait işletme giderlerine 167 milyon Avro tutarında yeniden yapılandırma harcı dahil olmuştur. 2007 yılına ait işletme giderlerine, ABD Adalet Bakanlığı tahkikat karşılığı (365 milyon Avro), işlemlerle ilgili danışmanlık ücretleri (211 milyon Avro), Barclays'e ödenen tasfiye ücreti (200 milyon Avro), hisseye dayalı ödemelerin hızlandırılmış devir maliyetleri (117 milyon Avro) ile geçiş ve birleşme masrafları (95 milyon Avro) dahil olmuştur.
- RBS tarafından devralınmış işletmelerdeki işletme giderleri çoğunlukla, azalan ticari performanstan kaynaklanan daha düşük performansa bağlı ikramiyeler ve bordrolu çalışan sayısındaki azalma sonucunda düşüş göstermiştir. 2007 yılına ait işletme giderlerinde yeniden yapılandırma için net serbest bırakılan 39 milyon Avro tutarındaki ödenek ile karşılaştırıldığında, 2008 yılında ait işletme giderlerine 657 milyon Avro tutarında yeniden yapılandırma harcı dahil olmuştur (696 milyon Avro toplam artış).
- 2007 yılında 48 milyon Avro tutarında yeniden yapılandırma ödeneği serbest bırakılırken, 2008 yılında Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmelere ait işletme giderlerine 208 milyon Avro tutarında yeniden yapılandırma harcı dâhil olmuştur. Yeniden yapılandırma harcı, EC Remedy'den kaynaklanan olası satışa hazırlık ile ilgili masrafların yanı sıra, birleşme ve yeniden yapılandırma masrafları ile ilgilidir. 208 milyon Avro tutarında yeniden yapılandırma harcı için düzenlenen işletme giderleri, ABN AMRO'un Hollanda'daki mevduat teminatı planı ile ilgili tahmini masrafları için provizyon ve personel masraflarındaki bir artışla kısmen dengelenen yıl içindeki maliyet yönetimi icraatları nedeniyle 32 milyon Avro azalmıştır.

### **Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi provizyonları**

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları, 2.670.000.000 Avro tutarında artış göstererek 3.387.000.000 Avro'ya ulaşmıştır. Ana artışlar, RBS tarafından devralınmış sektörde (2.263.000.000 Avro) ile Hollanda Devleti tarafından devralınmış sektörde (398 milyon Avro) olarak gerçekleşmiştir.

### **Önemli notlar:**

- Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları, RBS tarafından devralınmış işletmelerin Avrupa faaliyetlerinde, özellikle LyondellBasell Industries (yaklaşık olarak 1.1 milyar Avro) ile ilgili bir provizyon ile global piyasa işlemlerindeki diğer provizyonlar nedeniyle artış göstermiştir.
- Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmelerdeki artış, ağırlıklı olarak küçük ve orta ölçekli işletme portföyü ile ilgilidir.

### **Vergi**

Vergi gideri, 2.122.000.000 Avro tutarında düşüş göstererek 2.580.000.000 Avro tutarında net vergi avantajı olarak gerçekleşmiştir. 2008 yılına ait zararlarla ilgili olarak ertelenmiş vergi varlıkları, RBS tarafından devralınmış sektör (1,4 milyar Avro) geri kazanılabilirliğin belirsizliği nedeniyle fark edilmemiştir.

2007 yılına, bir dizi ek kaleme ilişkin sonuçlardan doğan vergi yükümlülüklerinin mevcut serbestliklerinin yanı sıra Capitalia'nın satışı üzerinden elde edilen kazanç (624 milyon Avro, net 617 milyon Avro), önceki yıla ait vergi gelirlerinin sonlandırılması ve bazı ülkelerdeki vergi indirimleri ile birlikte tahsilâtlardan elde edilen vergiden muaf önemli kazançlar dâhildir.

### **Sona erdirilen faaliyetlerden elde edilen vergi**

### **sonrası net kâr**

2008 yılına ait 16.489.000.000 AVRO tutarında sona erdirilen faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kara aşağıdakiler dahildir:

- 10.647.000.000 Avro tutarında bir kazançla Temmuz 2008 tarihinde sonuçlandırılan Banco Real'in Santander'a satışı.
- 3.073.000.000 Avro tutarında bir kazançla Mart 2008 tarihinde Fortis'e satılan Varlık Yönetimi.
- 2.357.000.000 Avro tutarında bir kazançla Mayıs 2008 tarihinde Banca Monte dei Paschi di Siena'ya satılan Banca Antonveneta.

2007 yılına ait 9.021.000.000 Avro tutarında sona erdirilen faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kâra aşağıdakiler dahildir:

- 110 milyon Avro tutarında bir kazançla (ilk iki aya ait vergi sonrası net kazançlar ve satıştan elde edilen kazanç) ABN AMRO Mortgage Group, Inc., ABN AMRO'nun ABD tabanlı konut ipoteği komisyoncusu oluşturma platformu ile konut ipoteği hizmet işletmesinin satışı.
- Çoğunluk itibarıyla LaSalle Corporation'ın (LaSalle) perakende ve ticari faaliyetlerinden oluşan ABN AMRO North America Holding Company'nin Ekim 2007 tarihinde satışı. İlk dokuz aya ait vergi sonrası net kazançlar 777 milyon Avro olup satıştan elde edilen kazanç 7.163.000.000 AVRO tutarındadır.
  - Banca Antonveneta'nın sona erdirilen faaliyetler olarak sınıflandırılması (107 milyon Avro zarar).
  - Varlık Yönetimi'nin sona erdirilen faaliyetler olarak sınıflandırılması (171 milyon Avro).
- Banco Real'in sona erdirilen faaliyetler olarak sınıflandırılması (786 milyon Avro).
- Interbank N.V., DMC Group'un satışından elde edilen kazanç (toplam 69 milyon Avro).
- Bouwfonds'un satışı ile ilgili olarak 2006 yılında kaydedilen bir provizyonun kısmi olarak serbest bırakılması (52 milyon Avro).

**Bilanço hareketlerinin analizi**

Aşağıda, 31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri arasındaki hareketlerin önemli bilanço kategorilerine göre yapılan bir analizi yer almaktadır.

(milyon Avro)	2009	2008
<b>Varlıklar</b>		
Ticaret amacıyla tutulan finansal varlıklar	78,058	212,653
Finansal yatırımlar	74,897	67,061
Kredilen ve alacaklar - bankalar	39,659	75,566
Krediler ve alacaklar - müşteriler	218,246	270,507
Toplam varlıklar	469,345	666,817
<b>Borçlar</b>		
Ticaret amacıyla tutulan finansal borçlar	62,687	192,087
Bankalara ödenecek tutarlar	46,145	94,620
Müşterilere ödenecek tutarlar	196,648	209,004
İhraç edilen borç senetleri	95,660	111,296
İkinci dereceden borçlar	14,544	13,549
Toplam borçlar	450,429	649,694
<b>Özsermaye</b>		
Ana şirketin hissedarlarına atfedilen özsermaye	18,880	17,077
Azınlık hisselerine atfedilen özsermaye	36	46
<b>Toplam özsermaye</b>	18,916	17,123
Garantiler ve diğer taahhütler	36,767	42,148

Grup'un toplam varlıkları, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla 667 milyar Avro olan tutar ile karşılaştırıldığında, 197 milyar Avro tutarında ya da %30 oranında düşüş göstererek 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 469 milyar Avro olarak gerçekleşmiştir. Bu düşüş, öncelikle işletmelerin işletmeler ve portföylerin RBS Group'a devir ve satışıyla ilgilidir. Mali piyasalardaki yer değişiminin etkisi 2009'da 2008'deki kadar önemli olmamış, ancak bazı bilanço hareketlerinin azaltılması için yine de hüküm süren bir faktör olmuştur.

ABN AMRO'nun toplam borçları, toplam varlıklardaki düşüslere bağlı nedenlerden ötürü 199 milyar Avro tutarında ya da %31 oranında düşüş göstererek 450 milyar Avro olarak gerçekleşmiştir.

**Ticari amaçla tutulan varlıklar ve borçlar**

Ticari amaçla tutulan finansal varlıklar, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla 213 milyar Avro olan tutar ile karşılaştırıldığında, 135 milyar Avro tutarında ya da %63 oranında düşüş göstererek 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 78 milyar Avro olarak gerçekleşmiştir. Bunun başlıca sebebi, vadesi gelmiş ya da genel entegrasyon planının parçası olarak RBS Group'a ticari pozisyon olarak devredilmiş türev finansal varlıklardaki büyük bir azalmadır.

Ticari amaçla tutulan finansal borçlar, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla 192 milyar Avro olarak gerçekleşmiş tutar ile karşılaştırıldığında, çoğunlukla yukarıda belirtilen nedenlerle 192 milyar Avro ya da %67 oranında artış düşüşle 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 63 milyar Avro' olmuştur.

**Finansal yatırımlar**

ABN AMRO elindeki finansal yatırımlar, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla gerçekleşen 67 milyar Avro tutarı ile karşılaştırıldığında, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 75 milyar Avro olarak gerçekleşmiştir. 8 milyar Avro ya da %12 oranındaki artış, kısmen, bazı ihraç edilmiş tahvil programlarını desteklemek için daha yüksek seviyelerde kaliteli teminat bulundurma gereğini müteakiben faiz getirili menkul kıymetlerdeki bir atıştan doğmaktadır. En fazla artış, OECD hükümetlerinin ihraç ettikleri ve de varlık ve borç yönetimi faaliyetlerinin bir parçası olarak bulundurulan faiz getirili menkul kıymetlerle ilintilidir.

**Krediler ve alacaklar – bankalar ve bankalara ödenecekler**

Toplam krediler ve alacaklar – bankalar, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla gerçekleşen 76 milyar Avro tutarındaki bakiye ile karşılaştırıldığında, 36 milyar Avro tutarında ya da %48 oranında düşüş göstererek 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 40 milyar Avro olarak gerçekleşmiştir. Düşüş ağırlıklı olarak, ters repo faaliyetlerinin RBS Group'a devri nedeniyle profesyonel menkul kıymetler işlemlerinde gerçekleşen 31 milyar Avro'luk düşüşe ve ABN AMRO tarafından hiç yeni işlem gerçekleştirilmemiş olmasına atfedilebilir. Krediler 2008'de, çoğunlukla bankalar nezdindeki türev teminatlarının alış veriş işlem vadelerinin gelmesi nedeniyle global risklerindeki azalma ile türev sözleşmelerin yenilenmesi üzerine net risklerin azalması sonucunda da 6 milyar Avro düşüş kaydetmiştir.

Bankalara ödenecekler 31 Aralık 2008'deki 95 milyar Avro'dan 31 Aralık 2009'da 48 milyar Avro düşerek 46 milyar Avro olmuştur. Azalmanın çoğu profesyonel menkul kıymet işlemlerinde (21 milyar Avro düşüş) ve RBS Group'a akan yeni işlerin varolan repo anlaşmalarının azalması nedeniyle olmuştur.

#### ***Krediler ve alacaklar – müşteriler ve müşterilere ödenecekler***

Toplam krediler ve alacaklar – müşterilerde meydana gelen azalma, 31 Aralık 2008'deki 271 milyar Avro ile karşılaştırıldığında 52 milyar Avro veya %19 oranında düşüş göstererek 31 Aralık 2009'da 218 milyar Avro olmuştur. Ticari krediler ve alacaklar, ticari faaliyetlerin RBS Group'a devam etmekte olan devirleri ve borçların vadeleri nedeniyle 35 milyar Avro'ya düşmüştür. Kamu sektörü kredi ve alacaklarının seviyesi çoğunlukla Japonya Maliye Bakanlığına verilmiş kredilerinin vadelerinin gelmesi sonucunda düşmüştür. Ayrıca, çoklu-satıcı kondütlerin bakiyeleri, çoklu-satıcı kondütler olan Orchid Funding Corporation ve Abel Tasman Holding'in RBS Group'a devri nedeniyle 5 milyar Avro düşmüştür. Bu bakiyedeki genel düşüşe aynı zamanda etki eden şey, RBS tarafından devralınmış işletmeler sektörünün belirli Asya faaliyetlerinin yaklaşık 3,3 milyar Avro borç ve alacağının yeniden sınıflandırılmasıdır.

Müşterilere ödenecekler, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla gerçekleşen 209 milyar Avro tutarındaki bakiye ile karşılaştırıldığında, 12 milyar Avro ya da %6 oranında düşüş göstererek 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 197 milyar Avro olarak gerçekleşmiştir. Düşüşün önemli bir oranı, RBS tarafından devralınmış işletmeler sektöründeki belirli Asya faaliyetlerinin yeniden sınıflandırılmasına bağlı olan 7,8 milyar Avro da dâhil olmak üzere RBS tarafından devralınmış işletmelerle ilgilidir.

#### ***İhraç edilmiş borç senetleri***

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla gerçekleşen 111 milyar Avro tutarındaki bakiye ile karşılaştırıldığında, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 96 milyar AVRO tutarında borç senedi ihraç etmiştir. 16 milyar Avro veya %14'lük düşüşün nedeni yıl boyunca RBS Group'a yapılan transferlerle ilintilidir. Buna, çoklu-satıcı kondütlerden arta kalanlar olan Orchid Funding Corporation ve Abel Tasman Holding'in devrinden sonra ihraç edilmiş ticari kâğıtlar da dâhildir. İhraç edilen tahvillerdeki düşüşün nedeni, borç geri ödemeler ve ihraç edilen borç senetlerinin itfasıdır.

#### ***İkinci dereceden borçlar***

İkinci dereceden borçlar, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla gerçekleşen 13,5 milyar Avro tutarındaki bakiye ile karşılaştırıldığında, 1 milyar Avroya da %7 oranında düşüş göstererek 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 14,5 milyar AVRO olarak gerçekleşmiştir. 2009'daki artış, 2,6 milyar Avro'luk Zorunlu Değiştirilebilir Menkul Kıymetin yeni ABN AMRO Bank'ın sermaye hareketlerinin bir parçası olarak ihracının bir sonucudur. Bu artış, 1,5 milyar Avro'luk vadesi dolmuş ikinci dereceden tahvilin itfasıyla kısmen dengelenmiştir.

#### ***Teminatlar ve diğer taahhütler***

ABN AMRO, istediği zaman, krediyi genişletmek üzere bir dizi taahhütte bulunabilir. Grup elinde, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla gerçekleşen 42 milyar Avro tutarındaki bakiye ile karşılaştırıldığında, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 37 milyar Avro tutarında ödenmemiş teminatlar ve diğer taahhütler bulundurmıştır. Grup, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla gerçekleşen 63 milyar Avro tutarındaki bakiye ile karşılaştırıldığında, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, 52 milyar AVRO tutarında taahhüt edilmiş kredi hizmeti gerçekleştirmiştir. Düşük taahhüt seviyeleri daha düşük kredi defteri hacimlerini yansıtmaktadır.



**Toplam sermaye**

Aşağıdaki tablo, ABN AMRO'nun 31 Aralık itibariyle sona eren 2009, 2008 ve 2007 yıllarına sermayesini göstermektedir.

(milyon Avro)	2009	2008	2007
Adi hisse sermayesi	1,852	1,852	1,085
Adi hisse prim rezervleri	11,943	5,343	5,332
Hazine hisseleri	-	-	(2,640)
Dağıtılmamış kârlar	6,697	11,096	25,650
Gelir tablosuna kaydedilmeyen net kazançlar / (kayıplar)	(1,612)	(1,214)	148
Ana şirket hissedarlarına atfedilen özsermaye	18,880	17,077	29,575
Azınlık payları	36	46	1,134
<b>Toplam özsermaye</b>	<b>18,916</b>	<b>17,123</b>	<b>30,709</b>

Toplam sermaye, 2008 yılı ile karşılaştırıldığında, 2009 yılı sonunda, 1.793.000.000 Avro tutarında ya da %10,5 oranında artış göstererek 18.916.000.000 Avro olarak gerçekleşmiştir. Bu düşüşün başlıca nedenleri:

- Adi hisse prim rezervlerindeki, ABN AMRO Bank'ın ABN AMRO Holding'ten RBS tarafından devralınmış işletmeler lehine yasal ayrılmasına hazırlık olarak hissedarlar tarafından yapılan 6.600.000.000 Avro'luk sermaye artırımından doğan artış.
- Dağıtılmamış kârların, 2009'daki faaliyet zararını yansıtarak 4.399.000.000 Avro azalması.

Toplam sermaye, 2007 yılı ile karşılaştırıldığında, 2008 yılı sonunda, 13.586.000.000 Avro ya da %44,2 oranında düşüş göstererek 17.123.000.000 Avro olarak gerçekleşmiştir. Bu düşüşün başlıca nedenleri:

- Çoğunlukla 2008 yılına ait toplam 19.213.000.000 Avro tutarındaki temettü ödemelerinin ardından dağıtılmamış kârlarda meydana gelen bir düşüşün sonucu olarak ana şirket hissedarlarına atfedilen özsermayede gerçekleşen 12.498.000.000 Avro tutarındaki ya da %42,3 oranındaki bir düşüş, bu hisselerin RFS Holdings'e satışının ardından hazine hisselerinde meydana gelen bir düşüş ve gelir tablosuna kaydedilmeyen kayıpların artışı. Bu düşüş kısmi olarak, ana şirket hissedarlarına atfedilen 3.580.000.000 Avro tutarındaki net kar ile öncelikli finansman hisse senetleri ve (önceden dönüştürülebilir) öncelikli hisse senetlerinin dönüştürülmesinin ardından adi hisse sermayesinde meydana gelen bir artış ile dengelenmiştir.
- 996 milyon AVRO tutarındaki net ilaveler ve elden çıkarımlarla, 107 milyon AVRO tutarındaki para kur kayıpları ve 15 milyon AVRO tutarında azınlık payına atfedilen karla açıklanan 2008 yılına ait yönetimde etkin olmayan paylarında gerçekleşen 1.088.000.000 AVRO tutarındaki düşüş.

## Sermaye oranları

ABN AMRO, RFS Holdings tarafından devralınmasından sonra bir geçiş dönemi için Hollanda Merkez Bankası'nın ('DNB') Basel II sermaye kurallarıyla ilgili onayını almıştır. ABN AMRO, geçiş anlaşmasının bir parçası olarak rakamları Basel I bazında rapor etmeye devam etmeyi kabul etmiştir. Buna uygun olarak, Tier 1 ve toplam sermaye oranlarına yönelik olarak, sermaye indirimlerini Basel II'nin gerektirdiği ile aynı şekilde ele alma gerekliliği dahil olmak üzere, özel asgari gereklilikler belirlenmiştir.

ABN AMRO, Uluslararası Ödemeler Bankası'nın ana esasları ile DNB direktiflerine dayalı olarak sermaye yeterlilik oranları uygulamaktadır. Bu oranlar, ABN AMRO'nun sermayesini ilgili riske göre ağırlıklandırılmış varlıkları ve bilanço dışı riskleri ile karşılaştırmaktadır. Aynı zamanda, ticari faaliyetlerle ilgili piyasa riski için de sermaye ayrılmıştır. DNB tarafından belirlendiği gibi öngörülen asgari oranlar, Bölüm 4: 'Risk & Sermaye Yönetimi'nde ele alındığı gibi, 2008 yılında artış göstermiş ve 2009'a kalmıştır. Öngörülen asgari Tier 1 oranı %9 olup asgari toplam sermaye oranı %12,5'tir.

Toplam sermaye tabanı, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, %17,9 oranında düşüş göstererek (2008: %25,1 oranında artış göstermiştir) 29.900.000.000 Avro (2008: 25.400.000.000 Avro) olarak gerçekleşmiştir. Risk ağırlıklı varlıklar, 2008 yılından itibaren 58.500.000.000 Avro (2008: 56.300.000.000 Avro) ya da %33,2 oranında (2008: %24,2) düşüş göstererek 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 117.000.000.000 Avro olarak gerçekleşmiştir (2008: 176.000.000.000 Avro).

Aşağıdaki tablo, ABN AMRO'nun 31 Aralık'taki sermaye ve risk-ağırlıklı varlıklarını analiz etmektedir.

(milyon Avro)	2009	2008
Tier 1 sermaye	23,374	19,152
Tier 2 sermaye	6,575	5,981
Tier 3 sermaye	-	272
<b>Toplam sermaye toplamı (denetleme kesintileri sonrası)</b>	<b>29,949</b>	<b>25,405</b>

(milyon Avro)	2009	2008
Bilançoda yer alan risk ağırlıklı varlıklar	83,892	119,667
Bilanço dışı	32,061	43,292
Piyasa riskleri	1,582	13,069
<b>Risk ağırlıklı varlıklar toplamı</b>	<b>117,535</b>	<b>176,028</b>

Tier 1 sermayesi, özkaynaklardan ve peştemaliye ile özellikli ikinci dereceden borçları içermeyen peştemaliye ve bazı gayri maddi varlıklardan oluşmaktadır. Tier 2 sermayesi, kalan vadeleri göz önünde bulundurarak, ilave özellikli ikinci dereceden borçları temsil etmektedir. Çekirdek tier 1 sermaye, özellikli ikinci dereceden borçları içermeyen tier 1 sermayesidir.

2009 yılı içinde, ABN AMRO, tabi olduğu denetleyici sermaye gerekliliklerine uymuştur. Gerçekten de sermaye oranları DNB tarafından belirlenmiş şimdiki asgari orandan önemli ölçüde daha yüksektir. Bu, kalan miktarların Santander'a iadesini ve RBS Group ile Hollanda Devletinin yasal ayrılmayı sağlamak için yükümlendiği sermaye hareketlerini yansıtmaktadır. Sermaye artırımı, ayrılmış iki banka için bağımsız sermaye yeterliliği kuralına uyulmasını ve 2010'da Basel II'ye geçiş hakkında beklenen kuralları karşılamayı sağlamak amaçlıdır.

Aşağıdaki tablo, reel sermaye ile denetim gerekliliklerine uymak amacıyla gerekli olan asgari standardı analiz etmektedir:

	2009	Gerçek	2008	Gerçek
	Gerekli	Gerekli	Gerekli	Gerekli
Toplam sermaye	14,692	29,949	22,004	25,405
Toplam sermaye oranı	12.50%	25.48%	12.50%	14.43%
Tier 1 sermaye	10,578	23,374	15,843	19,152
Tier 1 sermaye oranı	9.00%	19.89%	9.00%	10.88%
Çekirdek tier 1	n/a	19,845	n/a	17,778
Çekirdek tier 1 oranı	n/a	16.88%	n/a	10.10%

Risk ağırlıklı varlık seviyesinin aşağıdaki gibi olduğu belirlenmiştir:

	Bilanço/ağırlıksız tutar		Risk ağırlıklı tutar, sözleşmeden doğan netleştirme etkisi	
	2009	2008	2009	2008
<b>Bilanço varlıkları (provizyonlardan sonra):</b>				
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	28,382	5,854	90	485
Ticari amaçla tutulan finansal varlıklar	78,058	212,653	-	-
Finansal yatırımlar	74,897	67,061	4,437	4,961
Krediler ve alacaklar - bankalar	39,659	75,566	3,858	4,210
Krediler ve alacaklar - müşteriler	218,246	270,507	65,536	101,909
Özvarlık Kabul edilen yatırımlar	856	796	137	138
Gayrimenkul ve ekipman	1,961	2,035	1,886	2,002
Peştemaliye ve diğer maddi olmayan varlıklar	645	924	453	583
İşletmelerin satış amaçlı tutulan varlıkları	4,889	1,583	3,328	1,205
Peşin ödeme ve taahhük eden gelirler	5,871	7,011	2,115	2,003
Vergi varlıkları	6,022	5,100	-	-
Diğer varlıklar	9,859	17,727	2,052	2,171
<b>Alt toplam</b>	<b>469,345</b>	<b>666,817</b>	<b>83,892</b>	<b>119,667</b>
<b>Bilanço dışı pozisyonlar ve türevler:</b>				
Kredi ile ilgili taahhütler ve riskler	88,287	105,584	25,670	28,053
Türevlerin kredi eşdeğerleri			6,130	14,814
Sigorta şirketleri ve diğer			261	425
<b>Alt toplam</b>			<b>32,061</b>	<b>43,292</b>
<b>Toplam kredi riskleri</b>			<b>115,953</b>	<b>162,959</b>
Piyasa riski gereklilikleri			1,582	13,069
<b>Toplam risk-Ağırlıklı varlıklar</b>			<b>117,535</b>	<b>176,028</b>

Sermaye yeterlilik gereksiniminin belirlenmesinde, hem mevcut hem de gelecekteki kredi riski hesaba katılmaktadır. Bu amaçla, bilanço tarihinde piyasa koşullarına dayanan gerçeğe uygun değer olan, türevler üzerinden cari olası zarar, sözleşmenin özelliğine ve geri kalan süresine bağlı olarak ilgili itibari tutarların bir yüzdesi oranında artış göstermiştir. Bu yöntem, sözleşmenin geri kalan süresi boyunca gerçeğe uygun değer olası olumsuz gelişimini dikkate almaktadır. Aşağıdaki analiz, karşı taraf riski açısından (başta bankalar olmak üzere) hem ağırlıklandırılmamış hem de ağırlıklandırılmış ortaya çıkan kredi eşdeğerini göstermektedir. Rakamlar, netleştirme işlemlerinin ve diğer teminatların etkisini içermektedir.

#### **Türev Sözleşmelerinin Kredi Eşdeğeri**

	2009	2008
Faiz Oranı Sözleşmeli	31.7	86.5
Para sözleşmeleri	27.1	48.1
Diğer Sözleşmeler	18.7	90.0
	<b>77.5</b>	<b>224.6</b>
Sözleşmeden doğan netleştirme etkisi	51.0	163.1
Ağırlıksız kredi eşdeğeri	26.5	61.5
<b>Ağırlıklı kredi eşdeğeri</b>	<b>6.1</b>	<b>14.8</b>

## Likidite ve fonlama

ABN AMRO içindeki likidite yönetimi, genel bilanço yapısı ile bilanço içindeki vade uyumsuzluklarından, çekilmemiş taahhütlerden ve diğer şarta bağlı borçlardan kaynaklanan risklerin basiretli limitler dâhilinde kontrolünü irdelemektedir.

Aralık 2008'de ABN AMRO'nun kredi derecelendirme notu indirilmiştir. Bu, menkul kıymetleştirme işlemlerinde nakit mevduat bankası olma pozisyonuna bağlı olarak bankanın daha fazla teminat daha fazla teminat ayırmasını gerekli kılmıştır. Ocak 2009'da bankanın yaklaşık 20 milyar ilave teminat ayırması gerekmiştir.

2009'da ABN AMRO likidite yönetimi, Hollanda Devleti tarafından devralınmış varlık ve borçların 2010 yılının ilk çeyreğinde yeni kurulmuş olan banka lehine sorunsuz bir şekilde yasal ayrılmasını sağlamak için yüksek likidite seviyesini iyileştirme ve sonrasında da bu seviyeyi koruma üzerine odaklanmıştır. DNB, hem bankalar için hem tek başına olsun yeterli likidite pozisyonunu gerekli kılmaktadır.

Zor bir 2009 ilk çeyreğinin ardından finansal piyasalardaki gerilim göstergelerinin çoğu, Lehman Brothers'ın Eylül 2008'deki çöküşünün öncesindekiye yakın veya daha iyi durumdadır. Para ve borç piyasalarındaki likidite şartları, 2009'un ikinci çeyreğinin başından beri önemli ölçüde gelişme kaydetmiştir. Merkez bankası ve diğer resmi likidite destek planlarının, garanti planlarının ve ücret kesintilerinin bir bileşiminin bu gelişmeye katkısı olmuştur. Dengeleyici temel makroekonomik trandlerin işaretleri borç piyasalarındaki iyileşmeyi sürdürmeye de yardım etmiştir.

Likidite tamponunu güçlendirmek amacıyla, Hollanda konut ipoteklerine ait 7.100.000.000 Avro Avrupa Merkez Bankası tarafından kabul edilebilir ipotek olarak kıymetleştirilmiştir.

2009 sırasında, belirli işletmelerin ve varlıkların ABN AMRO'dan Konsorsiyum Üyelerine devrinin tamamlanması likidite riskini bir iyileşme trendiyle azaltmış olup ABN AMRO'nun likidite pozisyonunu aşırı baskı olmaksızın yönetebilmesini sağlamıştır. Çoklu-satıcı kondüitlerin, tek bir kurum-içi konduit Amstel ABN AMRO içinde kalmak, üzere geri kalanı 2009 içinde RBS Group'a devredilmiştir. Bu programın kalan kısmı 31 Aralık 2009 itibarıyla yaklaşık 8.700.000.000 milyar Avroydu (2008: 17.800.000.000 Avro).

## Likidite oranı

ABN AMRO, likidite yönetiminde likidite olmayan varlıklar oranına karşılık sabit fonlama kullanmaktadır (fonlama likiditesi yönetimi ve ölçümü ile ilgili bir tartışma için bakınız Bölüm 4: 'Risk & Sermaye Yönetimi'). Bu oran, çekirdek varlıkların (likidite olmayan varlıklar) çekirdek borçlarla (sabit fonlama) ne derece karşılandığını göstermektedir. Likidite olmayan varlıklar, devamlı fonlama gerektiren ve – ticari bir bakış açısından – ABN AMRO'nun fonlamayı devam ettirecek bir konumda bulunmadığı varlıklardır. Sabit fonlama, krizde varolmaya devam etmeyeceği farzedilen fonlamadır.

	2009	2008
<b>Sabit fonlama/Likit olmayan varlıklar</b>		
Yıl sonu oranı	121%	96%
Ortalama Oran	110%	95%

ABN AMRO, 2009 yılında, düzenleyici likidite gerekliliklerinin yanı sıra iç likidite yönetimi sınırlarına da uymaya devam etmiştir.

31 Aralık 2009 itibarıyla ABN AMRO Holding ve ABN AMRO Bank N.V. (6 Şubat 2010'da yasal elden çıkarma sonrası RBS N.V. olarak yeniden adlandırıldı) ile ABN AMRI II N.V. (yasal elden çıkarma sırasında ABN AMRO Bank olarak yeniden adlandırıldı) tek başlarına DBN'nin likidite gerekliliklerini, kısa bir sürede yaklaşık 59 milyar Avro ilave likidite oluşturmak için kullanılabilir kayda değer bir likidite tamponu bazında karşılamışlardır.

## Ofisler ve şubeler

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, ABN AMRO, Hollanda'da 644 ofis ve şube (2008: 615) ile diğer 51 ülke ve bölgede (2008: 53) 264 ofis ve şube (2008: 405) işletmekteydi.

## Sektör bazında faaliyet sonuçları

### Raporlama yapısı ve sunumda değişiklikler

1 Ocak 2009'tan itibaren, ABN AMRO'nun yönetim ve kontrol yapısı, konsorsiyum iyeliği ile uyumlu hale getirilmiştir. 31 Aralık itibarıyla sona eren 2008 ve 2007 yıllarına ait faaliyet sonuçları, bu değişiklikleri yansıtmak amacıyla yeniden düzenlenmiştir.

### RBS'nin devraldığı işletmeler

#### Seçilmiş bilgiler

Aşağıdaki tablo, RBS tarafından devralınmış işletmelere ilişkin olarak 31 Aralık itibarıyla sona eren 2009, 2008 ve 2007 yıllarına ait seçilmiş bilgileri göstermektedir.

(milyon Avro)	2009	2008	2007
Net faiz geliri	1,711	2,548	2,165
Net ücret ve komisyon geliri	1,024	1,358	2,107
Net ticari gelir	1,449	(9,115)	1,089
Finansal işlem sonuçları	(2,261)	(1,518)	191
Özvarlık kabul edilen yatırımlardaki pay	(65)	9	48
Diğer işletme gelirleri	(284)	54	139
<b>Toplam gelir/(zarar)</b>	<b>1,574</b>	<b>(6,664)</b>	<b>5,739</b>
İşletme giderleri	4,457	5,718	6,122
<b>İşletme sonucu</b>	<b>(2,883)</b>	<b>(12,382)</b>	<b>(383)</b>
Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları	1,621	2,609	346
<b>Vergi öncesi işletme kârı/(zararı)</b>	<b>(4,504)</b>	<b>(14,991)</b>	<b>(729)</b>
Vergi	(336)	(2,442)	(298)
<b>Devam eden faaliyetleri kârı/(zararı)</b>	<b>(4,168)</b>	<b>(12,549)</b>	<b>(431)</b>
Toplam varlıklar	274,860	478,195	686,791
Toplam özsermaye	5,328	5,951	18,606
Risk ağırlıklı varlıklar	40,156	80,395	66,212
Tier 1 sermaye oranı	15.64%	8.47%	n/a
Tam zamanlı personel	27,251	32,805	32,888
Şube ofislerin sayısı	264	315	316
Verim oranı <sup>(1)</sup>	283.2%	-	106.7%

(1) Negatif verimlilik oranları dahil edilmemiştir.

### 31 Aralık itibarıyla sona eren 2009 ve 2008 yıllarına ait faaliyetlerin sonuçları

Yılın sonuçları 8.381.000.000 Avro iyileşmeyle 4.168.000.000 Avro zarar şeklinde gerçekleşmiştir. Bunun nedeni işletme gelirlerindeki 8.238.000.000 Avro artış, işletme masraflarındaki 1.261.000.000 Avro azalma ve kredi değer düşüklükleri ile 988 milyon Avroluk diğer kredi risk provizyonlarıdır.

#### Toplam gelir

İşletme gelirleri 8.238.000.000 Avro artışla 1.574.000.000 Avro'ya ulaşmıştır. Bu iyileşme, 837 milyon Avro'luk net faiz gelirindeki azalmalarla kısmen dengelenen 10.564.000.000 Avro'luk net ticari gelirden önemli bir artışı yansıtmakta ve 743 milyon Avro'luk finansal işlemlerden, 338 milyon Avro'luk diğer faaliyet gelirlerinden ve de 334 milyon Avro'luk net ücret ve komisyon gelirinden kaynaklanmaktadır.

- Net ticari gelir 2.548.000.000 Avro'dan 1.711.000.000 Avro'ya gerilemiştir. Bu, işletmelerin 2009 ve 2008 süresince konduit portföyleriyle birlikte RBS Group'a devrinden sonra bilanço yapısında gerçekleşen önemli değişiklikleri yansıtmaktadır. Ayrıca net faiz geliri, artan finansman maliyetinin bir sonucu olarak genel faiz marjı baskısından etkilenmiştir.
- Net ücret ve komisyon geliri, daha düşük aracılık ücretlerinden kaynaklanan işletme devirleri ve azalan piyasa faaliyetleri nedeniyle 1.358.000.000 Avro'dan 1.024.000.000 Avro'ya düşmüştür.
- Net ticari gelirden önemli iyileşme sağlanarak 9.115.000.000 Avro zarardan 1.449.000.000 Avro kâra geçildi. Bu başlıca olarak monoline sigortacıları üzerindeki düşük kredi değerlendirme ayarlamaları, Kredi Türevli Ürün Şirketleri ve 2009'un ilk çeyreğinin sonunda bu varlıkların RBS Group'a devrinin ardından zarar yazılan Teminata Dayalı Borçlardan kaynaklanmaktadır. 2008 için kredi değerlendirme ayarlamaları, 2009'daki eksi 1,2 milyar Avroya kıyasla eksi 4,2 milyar Avro olmuştur. Zarar yazılan Teminata Dayalı Borçlar 2009'da 1,3 milyar Avro azalarak 200 milyon Avroya düşmüştür. Daha fazla bilgi için lütfen bu bölümdeki 'Kredi piyasası ve ilgili riskler' bölümüne bakınız. 2008'deki net ticari gelir, Lehman Brothers'ın ve Bernard L. Madoff da dâhil olmak üzere alım satımlarda karşı taraflardan kaynaklanan ve 2009'da tekrarlanmayan yaklaşık 1 milyar Avro zararları da kapsamaktadır. İlave artış Global Piyasalardaki sermaye işlemlerindeki iyileşmenin

bir sonucudur. Varlık ve Borç Yönetimindeki ticari sonuçlar, Likidite portföylerindeki borsa rayıcı sonrasında 700 milyon Avro artış kaydetmiştir.

- Finansal işlem sonuçları zararı 1.518.000.000 Avro'dan 2.261.000.000 Avro'ya yükselmiştir. Bu düşüş 2009'daki alım satım marjlarının yavaş yavaş sıkılaşmasını müteakiben kredi pozisyonlarını korumak için kullanılan kredi temerrüdüne dayalı swap sözleşmeleri zararlarından kaynaklanmaktadır. Koruma amaçlı işlem (hedge) zararları 2008'deki 1.330.000.000 kazançla karşılaştırıldığında 1.750.000.000 Avro'yu bulmaktadır. Kredi alım satım marjlarındaki sıkışma kurum içi kredilerin 2008'de 482 milyon Avro'yken 2009'da 173 milyon Avro'ya düşen gerçeğe uygun değerini etkilemiştir. Bu, 2008'deki 3.315.000.000 Avro zararla karşılaştırıldığında 2009'da 697 milyon Avro olan daha düşük kredi portföyü ve önemli olmayan varlık zarar ve kayıplarıyla kısmen dengelenmiştir.
- Özvarlık kabul edilen yatırımların sonuçlardakıpayı, Asya bölgesindeki altyapı yatırım kuruluşundaki değer düşüklüğü nedeniyle 74 milyon Avro azalmıştır.
- Diğer işletme gelirleri, çoğunlukla sınıflandırma için elde tutulan Asya'daki stratejik olmayan varlıkların değerlendirme düzenlemelerine bağlı olarak 54 milyon Avro kârdan 284 milyon Avro zarara düşmüştür.

### ***İşletme giderleri***

İşletme giderleri 1.261.000.000 Avro ya da %22,1 azalarak 4.457.000.000 Avro olmuştur. Bu, çalışanların RBS Group'a transferi sonrasında bordrolu çalışanlar sayısındaki 32.805'ten 27.251'e %17 azalmayı, devam eden işten çıkarmaları ve önemli olmayan işletmelerin elden çıkarılmasını yansıtmaktadır. İkramiyeler ve genel idari masraflarla birlikte toplamı 1.103.000.000 Avro olan personel maliyetlerindeki ilgili düşüşler Asya faaliyetleriyle ilgili artan amortismanlarla ve de peştamaliye kayıplarıyla kısmen dengelenmiştir.

### ***Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi provizyonları***

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları, 2,609.000.000 Avro'dan 1.621.000.000 Avro'ya gerilemiştir. Bu önemli ilerleme çoğunlukla LyondellBasell için, 2009'daki 500 milyon Avro'yla karşılaştırıldığında 2008'de 1.100.000.000 Avro olan daha düşük provizyonlardan kaynaklanmaktadır.

### ***Vergi***

Vergi indirimleri, Hollanda ve ABD'de uğranılan ertelenmiş vergi varlıkları zararlarının kabul edilmemesinden etkilenmiştir.

### ***Toplam varlıklar***

RBS tarafından devralınmış işletmelerin toplam varlıkları, işletmelerin ve faaliyetin RBS Group'a devam eden devri nedeniyle önemli ölçüde azalmıştır.

### ***Toplam sermaye***

RBS tarafından devralınmış işletmelere tahsis edilmiş toplam sermaye, çoğunlukla, 2009'daki 4,2 milyar Avro net zararı; RBS Group'un birikmiş zararlarının tahsisini karşılamak ve geri kalan Paylaşılan Varlıkları satılacakları, geri alınacakları veya bedellerinin ödeneceği ana dek desteklemek için 2,9 milyar Avro'nun Merkez Birimlere sermaye olarak devrini yansıtacak şekilde 600 milyon Avro azalmış olup RFS Holdings'ten gelen 6,6 milyar Avro ilave hisse primi ile dengelenmiştir.

### ***Sermaye oranı***

ABN AMRO, RBS plc ile, bu şirketin Majestelerinin Hazinesi ile imzalamış olduğu Varlık Koruma Planı'nın ('APS') kuralları temelinde iki kredi koruma anlaşması yapmıştır. Bir garanti anlaşması, ABN AMRO'ya, amortize edilmiş maliyet karşılığı kapsanan varlıklardan oluşan belirli bir portföy ve ABS tarafından devralınmış işletmeler için %100 koruma sağlamaktadır. Bir kredi türev anlaşması da RBS tarafından devralınan işletmelerin türev parçalarından oluşan portföye koruma sağlamaktadır. Bu kredi koruma anlaşmaları kapsamında alınan risk ağırlıklı varlık yardımının tutarı 9,3 milyar Avro'yu bulmuştur.

### **31 Aralık itibariyle sona eren 2008 ve 2007 yıllarına ait faaliyetlerin sonuçları**

Yılın zararı 12.118.000.000 Avro artarak 12.549.000.000 Avro olarak gerçekleşmiştir. Bu, işletme gelirinde yaşanan 12.403.000.000 Avro tutarındaki düşüşü, işletme giderlerinde yaşanan 404 milyon Avro tutarındaki düşüşü, kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonlarında yaşanan 2.263.000.000 Avro tutarındaki artışı ve vergi harcamalarında yaşanan 2.144.000.000 Avro tutarındaki düşüşü yansıtmaktadır.

### **Toplam gelir**

İşletme geliri, çoğunlukla net ticari gelirdeki 10.204.000.000 Avro azalma, net ücret ve komisyon gelirindeki 749 milyon Avro azalma ile finansal işlem sonuçlarında, net faiz gelirindeki 383 milyon Avro artışla kısmen dengelenen, 1.709.000.000 Avro azalma sonucunda, 12.403.000.000 Avro düşüşle eksi 6.664.000.000 Avro olmuştur.

- Net faiz geliri, ağırlıklı olarak LaSalle'nin satış gelirleri üzerinden elde edilen faize, ticari bankacılıktan elde edilen yüksek gelirlere ve hazinedeki nakit dengesi üzerinden elde edilen yüksek faiz ile hem Avrupa bölgesindeki ve hem de Amerika bölgelerindeki global piyasa, kredi piyasası ve hisse senetleri ticaretinden elde edilen yüksek gelirlerle 383 milyon Avro artmıştır.
- Net ücret ve komisyon geliri, şirket birleşmeleri ve devir almaların daha düşük sonuçlarıyla özsermaye türevi ve strateji işlemlerinden elde edilen daha düşük gelirler nedeniyle 749 milyon Avro azalmıştır.
- Net ticari gelirden gerçekleşen düşüşe, varlığa dayalı menkul kıymetlere karşı kredi piyasası hesaptan düşümleri (1,6 milyar Avro) ile kredi sigortası karşı taraf risklerine karşı kredi değerlendirme düzenlemeleri (4,8 milyar Avro) dâhildir. Daha fazla bilgi için, bu Bölüm'de yer alan 'Kredi piyasası ve ilgili riskler' konulu tartışmamıza bakınız. Negatif gelirlere, karşı taraf hatalarından doğan zararlar da dâhildir (Lehman Brothers'ın iflası ve Bernard L. Madoff'un yolsuzluğu ile ilgili zararlar da dahil olmak üzere yaklaşık olarak 1.0 milyar Avro). Ayrıca, ticari gelir, nihai ana şirket, RBS Group ile aynı tahmin tekniklerini kullanacak şekilde düzenlenen, korelasyon ve enterpolasyon (ara değerlendirme) gibi çoklu gözlenemez girdiler içeren karmaşık ürünlere ilişkin değerlendirme metodolojisindeki bir değişimden doğan yaklaşık olarak 500 milyon Avro tutarındaki zararlardan etkilenmiştir. Asya bölgesinde, çoğunlukla yerel ve global piyasalardaki daha yüksek sonuçlara bağlı olarak ticari gelir artışları kaydedilmiştir.
- Finansal işlemlerden elde edilen kazançlardaki düşüşün başlıca başlıca nedeni, yapılandırılmış gayrimenkul kredileri, varlık arbitraj kondütleri tarafından elde tutulan tahviller ve Kuzey Amerika çoklu-satıcı kondütlerin gerçeğe uygun değerden RBS'ye devrinin olumsuz sonuçları dâhil olmak üzere belirli kredi portföylerinin RBS Group devridir. Buna ilaveten bu sonuç, ABN AMRO'nun Korean Exchange Bank hisselerini buşlunduran bir fondaki yatırıma da dâhil olmak üzere sermaye yatırımlarının negatif değerlendirme ayarlamalarından etkilenmiştir. Bu negatif sonuçlar, yaklaşık olarak 500 milyon Avro tutarındaki gerçeğe uygun değerde tutulan kurum-ıç borç üzerine kaydedilen kazançlarla kısmen dengelenmiştir.
- Diğer işletme gelirleri, ağırlıklı olarak, 2007 yılına ait sonuçlarda yer alan, ABN AMRO'nun ABN AMRO Mellon Global Securities Services B.V.'deki %50 hissesinin satışı üzerinden elde edilen vergiden muaf kazançlar (139 milyon AVRO) nedeniyle 85 milyon Avro tutarında düşüş göstermiştir.

### **İşletme giderleri**

İşletme giderleri, öncelikli olarak, düşen ticari performans ve bordrolu çalışan sayısındaki azalmadan kaynaklanan düşük performansa ilişkin ikramiyelerin sonucu olarak 404 milyon Avro tutarında ya da %6,6 oranında düşüş göstererek 5.718.000.000 Avro olarak gerçekleşmiştir. 2008 yılına ait işletme giderlerine, 2007 yılında yeniden yapılandırma için serbest bırakılan 39 milyon Avro tutarındaki bakiye ile karşılaştırıldığında, 657 milyon Avro tutarında yeniden yapılandırma harcı dâhil olmuştur (toplam 696 milyon Avro tutarında artış).

### **Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi provizyonları**

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları, büyük ölçüde, özellikle LyondellBasell Industries ile ilgili provizyon (yaklaşık olarak 1.1 milyar AVRO) ve global bankacılık ve piyasalardaki, perakende işlerindeki, finans kurumlarındaki ve diğer kurumsal müşterilerdeki diğer provizyonlar nedeniyle, 2.263.000.000 Avro tutarında artış göstererek 2.609.000.000 Avro'ya ulaşmıştır.

### **Vergi**

2008 yılına ait efektif vergi oranı, hiçbir ertelenmiş vergi varlığının kaydedilmediği yılda gerçekleşen zararlardan etkilenmiştir.

### **Toplam varlıklar**

RBS tarafından devralınmış işletmelerin toplam varlıkları, iletmelerin ve faaliyetin RBS Group'a devam eden devri nedeniyle önemli ölçüde azalmıştır.

### **Toplam sermaye**

RBS tarafından devralınmış işletmelere tahsis edilmiş toplam sermaye, 2008'deki 12,5 milyar Avro net zararı yansıtabilecek şekilde 12,7 milyar Avro azalmıştır.

## Hollanda Devletinin devraldığı işletmeler

### Seçilmiş bilgiler

Aşağıdaki tablo, Hollanda Devletinin devraldığı sektörlere ilişkin olarak 31 Aralık itibariyle sona eren 2009, 2008 ve 2007 yıllarına ait seçilmiş bilgileri göstermektedir.

(milyon Avro)	2009	2008	2007
Net faiz geliri	2,994	3,223	3,440
Net ücret ve komisyon geliri	1,198	1,322	1,541
Net ticari gelir	110	190	155
Finansal işlem sonuçları	299	181	37
Özvarlık kabul edilen yatırımlardaki pay	83	31	54
Diğer işletme gelirleri	215	242	335
Konsolide özel sermaye mevcudu gelirleri	-	-	-
<b>Toplam gelirler</b>	<b>4,899</b>	<b>5,189</b>	<b>5,562</b>
İşletme giderleri	3,796	3,786	3,610
<b>İşletme sonucu</b>	<b>1,103</b>	<b>1,403</b>	<b>1,952</b>
Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları	1,172	776	378
<b>Verig öncesi işletme kârı/(zararı)</b>	<b>(69)</b>	<b>627</b>	<b>1,574</b>
Vergi	48	156	394
<b>Dveam eden faaliyetlerin kârı/(zararı)</b>	<b>(117)</b>	<b>471</b>	<b>1,180</b>
Toplam varlıklar	201,824	183,539	161,335
Toplam özsermaye	4,277	7,045	3,587
Risk ağırlıklı varlıklar	74,973	91,718	86,913
Tier 1 sermaye oranı	10.18%	9.33%	n/a
Yönetilen varlıklar (milyar Avro)	124	102	140
Tam zamanlı personel	22,308	23,040	23,593
Şube ve ofislerin sayısı	644	695	744
Verim oranı	77.5%	73.0%	64.9%

### 31 Aralık'ta itibariyle sona eren 2009 ve 2008 yılları için faaliyetlerin sonuçları

Yılın sonuçları 588 milyon Avro azalmayla 117 milyon Avro zarar şeklinde gerçekleşmiştir. Bu, işletme gelirinde yaşanan 290 milyon Avro tutarındaki düşüşü, işletme giderlerinde yaşanan 10 milyon Avro tutarındaki artışı, kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonlarında yaşanan 396 milyon Avro tutarındaki artışı ve vergi harcamalarında yaşanan 108 milyon Avro tutarındaki düşüşü yansıtmaktadır.

#### Toplam gelir

İşletme geliri, çoğunlukla, finansal işlem sonuçları ve özvarlık kabul edilen yatırımlardaki paydaki artışla kısmen dengelenen net faiz, net ücret ve komisyon geliri, ticari gelir ve diğer işletme geliri düşüşleri nedeniyle 290 milyon Avro azalarak 4.899.000.000 Avro olarak gerçekleşmiştir.

- Net faiz gelirindeki düşüş çoğunlukla faiz marjı baskısından kaynaklanmaktadır. Hollanda mevduat ve tasarruf piyasalarındaki faiz marjları 2009'un ilk yarısında yavaş yavaş toparlanmaya başlamıştır.
- Net ücret ve komisyon geliri çoğunlukla daha düşük ortalama Varlık ve Yönetim seviyeleri nedeniyle azalmıştır. Her ne kadar Yönetim seviyesi altındaki Varlıklar 22 milyar Avro'dan 124 milyar Avroya arttıysa da, 2009'daki Yönetim seviyeleri altındaki Varlık ortalaması, 2008'deki Yönetim seviyeleri altındaki Varlık ortalamasıyla karşılaştırıldığında daha düşük olmuştur. Bu düşüş aynı zamanda Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmelerin sermaye pozisyonlarını güçlendirme amacıyla 34,5 milyar Avroluk konut ipoteği portföyü için Ağustos 2009'da satın alınmış kredi koruması üzerinden ödenmiş ücretlere dayanmaktadır.
- Ticari gelirdeki düşüş çoğunlukla, borsa rayici metodolojisinin geliştirilmesinin ardından 2009'daki faiz oranı türevleri portföyü için 59 milyon Avro kredi değerlendirme düzenlemesi ödeneğinden kaynaklanmaktadır.
- Finansal işlem sonuçlarındaki artışlar, sermaye yönetimiyle ilgili bazı garanti işlemlerinin çözülmesinin ve satışa hazır menkul kıymetler ile ihraç edilmiş borç senetlerinin reposu üzerine kaydedilmiş kazançların pozitif sonuçlarının dâhil edilmesinden kaynaklanmıştır.

#### İşletme giderleri

İşletme giderlerinin 10 milyon Avro artarak 3.796.000.000 Avro olmasının nedeni çoğunlukla 83 milyon Avro mevduat garantisi bedeli (100 milyon Avro bedel DSB bank'ın iflasiyla ilgili olup İcesave için serbest bırakılan 17 milyon Avro ile kısmen dengelenmiştir) ve 2008'deki İcesave ile ilgili 53 milyon mevduat garanti bedeli ve 209 milyon yeniden yapılanma gideriyle karşılaştırıldığında 227 milyon Avro tutarındaki yeniden yapılanma



giderleridir. Yeniden yapılanma bedelleri entegrasyon ve yeniden yapılanma giderleri ve aynı zamanda EC Remedy için gereken satış hazırlığıyla ilgilidir.

#### **Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi provizyonları**

Kredi değer düşüklüğü ve kredi risk provizyonları, ağırlıklı olarak ticari kredi portföyüne karşı özel provizyonlar ile ekonomik ortam ve beklenen zararların değerlendirilmesi temelinde maruz kalmış ama tayin edilmemiş provizyonlar nedeniyle 396 milyon Avro artışla 1.172.000.000 Avro'ya ulaşmıştır.

#### **Vergi**

2009 yılına ait efektif vergi oranına, Hollanda'da uğranılan zararlarla ilgili bir vergi yükü tahsisi de dâhildir.

#### **Toplam varlıklar**

Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmelerin toplam varlıkları, öncelikle yüksek kalite borç senetleri ve RBS tarafından devralınmış işletmelerle Merkez Birimlerden olan net alacakların artışıyla ilgili olarak 18,3 milyar Avro artmıştır.

#### **Toplam sermaye**

Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmelere tahsis edilmiş toplam sermaye, çoğunlukla, 2009'daki 100 milyon Avro net zararı ve Hollanda Devletinin birikmiş zararlarının tahsisini karşılamak ve geri kalan Paylaşılan Varlıkları satılacakları, geri alınacakları veya bedellerinin ödeneceği ana dek desteklemek için 2,6 milyar Avro'nun Merkez Birimlere sermaye olarak devrini yansıtacak şekilde 2,8 milyar Avro azalmıştır.

#### **Sermaye oranı**

2009'daki sermaye oranı bir dizi sermaye hareketine girilmekten dolayı yarar görmüştür. Temmuz 2009'da, Maliye Bakanlığı tarafından devralınan 800 milyon Avro'luk Zorunlu Değiştirilebilir Tier-1 Menkul Kıymet ihracı ve Hollanda Devletinin tarafından devralınmış işletmelerce üzerinden 34,5 milyar Avro'luk kurum içi konut ipoteği satın alınmış olan Maliye Bakanlığı ile gerçekleştirilen Kredi Temerrüdüne Dayalı Swap işlemi vasıtasıyla iki sermaye hareketi gerçekleştirilmiştir.

Hollanda Devleti tarafından Aralık 2009'da gerçekleştirilmiş sermaye hareketleri, Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmelerin çıkarına olup iki Zorunlu Değiştirilebilir Menkul Kıymetten oluşmaktadır. Bunlardan ilki, eski ABN AMRO tarafından 967 milyon Avro tutarında ihraç edilmiş olup Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmelerin varlık ve borçlarıyla birlikte, 30 Eylül 2009'da yeni ABN AMRO Bank lehine yasal elden çıkarma başvurusuna uygun olarak elden çıkartılmıştır. Bunların ikincisi ise 833 milyon Avro tutarında olup EC Remedy işletme tasfiyelerinden beklenen zararlarını karşılamak için doğrudan doğruya ABN AMRO Bank tarafından ihraç edilmiştir. Bu ihraç 31 Aralık 2009'daki yasal sermayeye henüz katkıda bulunmamıştır. EC Remedy ile bağlantılı tahmin edilen zararların yeni ABN AMRO Bank'taki yasal ayrılmadan sonra kaydedilmesi beklenmektedir.

#### **31 Aralık itibarıyla sona eren 2008 ve 2007 yıllarına ait faaliyetlerin sonuçları**

Yıllık kâr 790 milyon Avro ya da %60,1 azalarak 471 milyon Avro'ya düşmüştür. Bu düşüş, işletme gelinde gerçekleşen 373 milyon Avro tutarındaki bir düşüşten, işletme giderlerinde gerçekleşen 176 milyon Avro tutarındaki bir artıştan, vergide gerçekleşen 238 milyon Avro tutarındaki bir düşüşle kısmen dengelenen kredi değer düşüklüğü ile diğer kredi risk provizyonlarında gerçekleşen 398 milyon Avro tutarındaki bir artıştan kaynaklanmıştır.

#### **Toplam gelir**

İşletme geliri, çoğunlukla, finansal işlem sonuçlarındaki artışla kısmen dengelenen net faiz, net ücret ve komisyon geliri ile diğer işletme geliri düşüşleri nedeniyle 373 milyon Avro ya da %6,7 azalarak 5.189.000.000 Avro olarak gerçekleşmiştir.

- \* Net faiz geliri, Varlık Yönetimi'nin satış gelirlerinden elde edilen faiz gelirleri ile kısmen dengelenen, Hollanda Devleti'ne 1 Nisan 2008'den itibaren ekonomik olarak tahsis edilen Grup Varlık ve Borç Yönetimi portföylerinden negatif bir faiz marjının alınması sonucunda 217 milyon Avro ya da %6,3 oranında düşüş göstermiştir. Yüksek ipotek hacimlerinden ve ticari kredilerden doğan brüt faizdeki bir artış, düşük marjları telafi etmemiştir. Mevduat ve tasarruflar üzerindeki marjlar da, yüksek gelir getiren tasarruf ürünleri ve mevduatına geçişe bağlı olarak düşüş göstermiştir.

- Net ücret ve komisyon gelirleri çoğunlukla, 38 milyar Avro azalarak 102 milyar Avro'ya inen Özel Müşteriler işletmesindeki Yönetim seviyeleri altındaki Varlıklar nedeniyle 219 milyon Avro'ya veya %14,2 oranında düşmüştür. Bu düşüş, 2008'deki gerileyen finansal piyasalardan kaynaklanan yeni net varlıklarındaki azalma ile daha düşük değerleri yansıtmaktadır.
- Finansal işlemlerin sonuçları, sermaye yönetimiyle ilgili bazı garanti işlemlerinin çözülmesinin pozitif sonuçlarını yansıtacak şekilde 144 milyon Avro artış göstermiştir.
- Diğer işletme gelirleri 93 milyon Avro ya da %27,8 düşmüştür. 2007 rakamlarına bazı şube ve ofislerin satışından elde edilen kazanç da dâhildir.

#### ***İşletme giderleri***

İşletme giderleri 176 milyon Avro ya da %4,9 azalarak 3.786.000.000 Avro olmuştur. 2007 yılında 48 milyon Avro tutarında yeniden yapılandırma ödeneği serbest bırakılırken, 2008 yılında ait işletme giderlerine 208 milyon Avro tutarında yeniden yapılandırma harcı dâhil olmuştur. Yeniden yapılandırma harcı, EC Remedy'den kaynaklanan olası satışa hazırlık ile ilgili masrafların yanı sıra, birleşme ve yeniden yapılandırma masrafları ile ilgilidir. 208 milyon Avro tutarında yeniden yapılandırma harcı için düzenlenen işletme giderleri, personel masraflarındaki personelle ilgili provizyonların ayrıntılı incelenmesinden kaynaklanan bir artışla ve ABN AMRO'un Hollanda'daki mevduat garanti planı ile ilgili tahmini masrafları için provizyon kısmen dengelenen yıl içindeki maliyet yönetimi icraatları nedeniyle 32 milyon Avro azalmıştır.

#### ***Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi provizyonları***

Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi pozisyonları, çoğunlukla küçük ve orta ölçekli işletme portföyle ilgili olarak 398 milyon Avro artarak 776 milyon Avro olmuştur.

#### ***Toplam varlıklar***

Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmelerin toplam varlıkları, çoğunlukla, daha önce Merkez Birimler içinde hesaba katılan Grup Varlık ve Borç Yönetimi portföyünün Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmelere tahsisini temsil eder şekilde 22,2 milyar Avro artmıştır.

#### ***Toplam sermaye***

Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmelere tahsis edilmiş toplam sermaye, Varlık Yönetiminin satış kazancı olan 3,1 milyar Avro ve 2008'de devam etmekte olan faaliyetlerin kârı dâhil olmak üzere 3,5 milyar Avro artış göstermiştir.

## Merkez Birimler

Merkez Birimler sektörüne Konsorsiyum Üyelerine tahsis edilmeyen ama onlar tarafından paylaşılan birimler ile Santander'a tahakkuk eden ödeme tutarları dâhildir.

## Seçilmiş bilgiler

Aşağıdaki tablo, Merkez Birimler ile ilgili olarak 31 Aralık itibarıyla sona eren 2009, 2008 ve 2007 yıllarına ait seçilmiş bilgileri göstermektedir.

(milyon Avro)	2009	2008	2007
Net faiz geliri/(gideri)	(42)	57	(790)
Net ücret ve komisyon geliri	(1)	(51)	204
Net ticari gelir/(zarar)	3	(399)	(128)
Finansal işlem sonuçları	(250)	(311)	860
Özvarlık Kabul edilen yatırımlardaki pay	7	66	120
Diğer işletme gelirleri	77	10	765
Konsolide özel sermaye mevcudu geliri	-	-	-
<b>Toplam gelir/(zarar)</b>	<b>(206)</b>	<b>(628)</b>	<b>1,031</b>
İşletme giderleri	140	490	1,419
<b>İşletme sonucu</b>	<b>(346)</b>	<b>(1,118)</b>	<b>(388)</b>
Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi provizyonları	-	2	(7)
<b>Vergi öncesi işletme kârı/(zararı)</b>	<b>(346)</b>	<b>(1,120)</b>	<b>(381)</b>
Vergi	(132)	(304)	(586)
<b>Devam eden faaliyetleri kârı/(zararı)</b>	<b>(214)</b>	<b>(816)</b>	<b>205</b>
Toplam varlıklar <sup>(1)</sup>	8,776	11,073	175,389
Toplam özsermaye <sup>(1)</sup>	9,311	4,127	8,516
Risk ağırlıklı varlıklar <sup>(1)</sup>	2,406	3,915	79,187
Tam zamanlı personel <sup>(1)</sup>	138	1,119	3,241
Şube ve ofislerin sayısı <sup>(1)</sup>	-	10	3,236
Verim oranı <sup>(2)</sup>	-	-	137.6%

(1) Sona erdirilen faaliyetler dâhil.  
Negatif verim oranları hâriç tutulmuştur.

## 31 Aralık itibarıyla sona eren 2009 ve 2008 yıllarına ait faaliyetlerin sonuçları

Yılın zararı 602 milyon Avro artarak 214 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir. Bunun nedeni işletme giderlerinde gerçekleşen 350 milyon Avro tutarında düşüş, kredi değer kaybı ve diğer kredi risk provizyonlarındaki 2 milyon Avro tutarında düşüş, işletme gelirlerinde 422 milyon Avro tutarında artış ve gelir vergisi avantajında gerçekleşen 172 milyon düşüştür.

### Toplam gelir

İşletme geliri, ağırlıklı olarak Grup Varlık ve Borç Yönetimi'nin uğradığı zararlardaki azalma ile 2008'de zararlı sonuçlanan Unicredit hisse sahipliğimizin zararları sonucunda 422 milyon Avro artış kaydederek 206 milyon Avro zarar olarak gerçekleşmiştir.

2008 yılı süresince Grup Varlık ve Borç Yönetimi portföylerinin çoğu, ilgili Konsorsiyum Üyeleri tarafından devralınan işletmelere tahsis edilmiş ve bu nedenle de sonuçlar artık Merkez Birimlere kaydedilmemektedir.

- Net faiz geliri, büyük ölçüde Santander'a tahsis edilen işletmelerin satış gelirleri üzerinden alınan ve Grup Varlık ve Borç Yönetimi portföylerinin yukarıda açıklandığı gibi devri ile kısmen dengelenen düşük faiz nedeniyle 99 milyon Avro düşmüştür.
- Net ticari gelirlerden elde edilen sonuçlar, ağırlıklı olarak, yukarıda açıklandığı gibi Grup Varlık ve Borç Yönetimi portföylerinin devri nedeniyle, 402 milyon Avro tutarında düşüşe sınıra yakın olarak gerçekleşmiştir.
- Özvarlık kabul edilen yatırımlardaki pay, Saudi Hollandi Bank'ın rapor ettiği daha düşük kârlar sonucunda 59 milyon Avro azalmıştır.

### İşletme giderleri

İşletme giderleri, çoğunlukla Group işlevlerinin devam eden küçülmesi dâhil olmak üzere Merkez Birimlerin çözümlenmesi nedeniyle 350 milyon Avro azalarak 140 milyon Avro olmuştur. 2009'daki sonuçlara, 2008'deyken 167 milyon Avro olan 3 milyon Avro tutarındaki yeniden yapılanma maliyetleri de dâhildir.

**Vergi**

132 milyon Avro vergi avantajı, önceki yılların vergi beyannameleriyle ve vergiden düşülebilir faiz üzerine kaydedilen vergi indirimlerini yansıtmaktadır.

**Toplam varlıklar**

Merkez Birimlerin toplam varlıkları, sektör içindeki faaliyetlerin devam eden küçülmesi nedeniyle 2,3 milyar Avro azalmıştır.

**Toplam sermaye**

Merkez Birimlere tahsis edilen toplam sermaye, çoğunlukla RBS Group ve Hollanda Devleti'nden, RBS Group'un ve Hollanda Devletinin sektör içindeki birikmiş zarar paylarını karşılamak ve geri kalan Paylaşılan Varlıkları satılacakları, geri alınacakları veya bedellerinin ödeneceği ana dek desteklemek amaçlı olup sırasıyla 2,9 milyar Avro ve 2,6 milyar Avro tutarlarındaki tahsis edilmiş sermaye transferleri nedeniyle 5,2 milyar Avro artmıştır.

**31 Aralık'ta itibariyle sona eren 2008 ve 2007 yılları için faaliyetlerin sonuçları**

Yılın sonuçları 1.021.000.000 Avro azalmayla 816 milyon Avro zarar şeklinde gerçekleşmiştir. Bunun başlıca nedeni, işletme gelirinde gerçekleşen 1.659.000.000 Avro tutarında bir düşüş, işletme giderlerinde gerçekleşen 929 milyon Avro tutarında bir düşüş ve vergi karında gerçekleşen 282 milyon Avro tutarında bir düşüştür.

**Toplam gelir**

İşletme geliri, ağırlıklı olarak, düşük Grup Varlık ve Borç Yönetimi sonuçları ve 2008 yılında tamamen elden çıkarılan Unicredit'teki hisse sahipliğimizden elde edilen daha düşük sonuçlara (yaklaşık olarak 800 milyon Avro) bağlı olarak, 1.659.000.000 Avro azalmayla 628 milyon Avro zarar olarak gerçekleşmiştir. Bu durum, kısmi olarak, Banca Antonveneta ile Banco Real'in Santander'a satışından elde edilen gelirler üzerinden kazanılan faiz geliri ile dengelenmiştir. 2007 rakamlarına elden çıkarmalardan sağlanan kazançlar da dâhildir.

2008 yılı sürecinde, Grup Varlık ve Borç Yönetimi portföylerinin çoğunluğu, ilgili Konsorsiyum Üyeleri tarafından devralınan işletmelere tahsis edilmiştir. Sonuç olarak, Grup Varlık ve Borç Yönetimi sonuçlarının çoğunluğu, artık Merkez Birimler'e kaydedilmemektedir.

- Net faiz geliri, büyük ölçüde, Banca Antonveneta ve Banco Real'in satış gelirleri üzerinden elde edilen faiz ve yukarıda açıklandığı gibi Grup Varlık ve Borç Yönetimi portföylerinin devrinden kaynaklanarak, 847 milyon Avro tutarında artış göstermiştir.
- Net ücret ve komisyon gelirinden elde edilen sonuçlar, büyük ölçüde, yukarıda açıklandığı gibi Grup Varlık ve Borç Yönetimi portföylerinin devri sonucunda, 255 milyon Avro tutarında düşüş göstermiştir.
- Net ticari gelirlerden elde edilen sonuçlar, ağırlıklı olarak, yukarıda açıklandığı gibi Grup Varlık ve Borç Yönetimi portföylerinin devri nedeniyle, 271 milyon Avro tutarında düşüş göstermiştir.
- Finansal işlemlerden elde edilen sonuçlar, ağırlıklı olarak, 2008 yılında elden çıkarılmadan önce, borsa rayici gelişmelerinden kaynaklanan Unicredit'teki hisse sahipliğimizden elde edilen düşük sonuçlar (yaklaşık olarak 800 milyon Avro) nedeniyle, 1.171.000.000 Avro tutarında düşüş göstermiştir.
- Net işletme geliri 755 milyon Avro düşüşle 10 milyon Avro olmuştur. 2007 yılına ait rakamlara, ABN AMRO'nun Unicredit hisseleri karşılığında ödenen Capitalia'daki hissesinin elden çıkarılması üzerinden elde edilen kazanç (624 milyon AVRO) ile İsviçre ve Lüksemburg'da yönetilen Latin Amerika portföyleri dahil olmak üzere Miami ve Uruguay'daki Latin Amerika Özel Bankacılık işletmelerinin satışı üzerinden elde edilen kazanç (77 milyon AVRO) dâhildir.

**İşletme giderleri**

İşletme giderleri 929 milyon Avro tutarında düşüş göstermiştir. 2007 yılına ait sonuçlara, yeniden yapılandırma için serbest bırakılan 14 milyon Avro tutarında bakiye dâhil olurken, 2008 yılına ait sonuçlara 167 milyon Avro tutarında yeniden yapılandırma harcı dahil olmuştur. 2007 yılına ait işletme giderlerine, ABD Adalet Bakanlığı tahkikat karşılığı (365 milyon Avro), işlemlerle ilgili danışmanlık ücretleri (211 milyon Avro), Barclays'e ödenen tasfiye ücreti (200 milyon Avro), hisseye dayalı ödemelerin hızlandırılmış devir maliyetleri (117 milyon Avro) ile geçiş ve birleşme masrafları (95 milyon Avro) dahil olmuştur.

### **Vergi**

Vergi gideri, büyük ölçüde, 2007 yılında vergi serbestliğinin yanı sıra elden çıkarımlar üzerinden elde edilen vergiden muaf yüksek kazançlar gerçekleşirken, ertelenmiş vergi varlığı değer düşüşleri nedeniyle, 282 milyon Avro tutarında artış göstererek 304 milyon Avro'ya ulaşmıştır.

### **Toplam varlıklar**

Merkez Birimlerin toplam varlıkları, Banco Real ve anca Antonveneta ve Santander tarafından devralınmış işletmelerin satışı ile Grup Varlık ve Borç Yönetimi portföyünün 2008 süresi içinde RBS ve Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmelere devri nedeniyle 164.300.000.000 Avro azalmıştır.

### **Toplam sermaye**

Merkez Birimlere tahsis edilmiş toplam sermaye, ağırlıklı olarak Santander tarafından devralınmış işletmelerin sona erdirilen faaliyetlerinin satışından elde edilen 13,4 milyar Avro ile devam eden faaliyetlerinden doğmuş 800 milyon Avro zarar ile kısmen dengelenmiş olan, Santander'e 19,2 milyar Avro tutarında sermaye dağıtımının bir sonucu olarak 4,4 milyar Avro azalmıştır.

## Kredi piyasası ve ilgili riskler

### Kredi ortamının ABN AMRO'nun finansal pozisyonu ile operasyonların sonuçlarına etkisi

#### Açıklayıcı not

Aşağıda yer alan açıklamalar, ticaret ve satılmaya hazır pozisyonlara odaklanarak, ABN AMRO'nun 2008 ve 2009 yılının daha önce görüşmemiş piyasa olaylarından etkilenen belli başlı işletme faaliyetlerine ilişkin bilgiler vermektedir

Bu bölümde aşağıdaki kısaltmalar kullanılmaktadır.	
ABS	Varlığa dayalı menkul kıymetler
CDO	Teminatlı borç yükümlülükleri
CDPC	Kredi Türevli Ürün Şirketi
CDS	Kredi temerrüdüne dayalı swap sözleşmesi
CLO	Teminatlı kredi yükümlülükleri
CMBS	Ticari ipoteğe dayalı menkul kıymetler
CVA	Kredi değerlendirme düzenlemeleri
RMBS	Konut ipoteğine dayalı menkul kıymetler

#### Varlığa dayalı riskler

Aşağıdaki tabloda, Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler'in ('ABS') net riskleri ve bilanço değerleri, ölçüm sınıflandırılması ile özetlenmekte olup ardından değinilen ürünler hakkındaki açıklama yer almaktadır.

	Held for trading		Available-for-sale		Total ABS	
	Ticari amaçla elde tutulan		Satılmaya hazır		Toplam VDMK	
	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<i>Net risk (1)</i>						
RMBS	3,059	4,039	7,745	8,011	10,804	12,050
Konut ipotekli tahviller	-	-	10,870	10,858	10,870	10,858
CMBS	-	344	-	-	-	344
CDO ve CLO	-	853	200	327	200	1,180
Diğer VDMK	20	257	2,443	3,375	2,463	3,632
<b>Toplam</b>	<b>3,079</b>	<b>5,493</b>	<b>21,258</b>	<b>22,571</b>	<b>24,337</b>	<b>28,064</b>
<i>Net defter değeri (2)</i>						
RMBS	3,059	4,096	7,745	8,011	10,804	12,107
Konut ipotekli tahviller	-	-	10,870	10,858	10,870	10,858
CMBS	-	592	-	-	-	592
CDO ve CLO	-	4,224	200	327	200	4,551
Diğer VDMK	20	257	2,443	3,375	2,463	3,632
<b>Toplam</b>	<b>3,079</b>	<b>9,169</b>	<b>21,258</b>	<b>22,571</b>	<b>24,337</b>	<b>31,740</b>

(1) Net risk, monoline veya diğer karşı taraflardan satın alınan hedge koruması hesaba katıldıktan sonraki net defter değeridir. Hedge, borç senedi karşı tarafça temerrüt halinde, borç araçlarını elinde tutana bağlı olarak, nosyonel ve faiz nakit akışları karşısında koruma sağlar.

(2) Net defter değeri, bilançoda kaydedilen tutardır.

Konut İpotekine Dayalı Menkul Kıymetler'deki ('RMBS') pozisyon 2009'da hafif düşüş göstermiştir. Ticari amaçla elde tutulan pozisyonlar, RBS tarafından devralınmış Grup Varlık ve Borç Yönetimi portföylerinin bir parçası olarak elde tutulan Avrupa RMBS pozisyonlarından oluşmaktadır. Satılmaya hazır RMBS pozisyonları RBS tarafından devralınmış işletmelerin bir parçasıdır ve Hollanda ipotek garanti planı kapsamındaki ipoteklerle desteklenmekte olup %98'i AAA derecelidir.

31 Aralık 2009'da, ipotekli tahvillerin %96'sı AAA derecelidir. Konut ipoteği teminatlı tahvillerin %99'u Avrupa kökenli olup bunların da %76'sı İspanya'dadır.

CDO ve CDL riskleri RBS Group'a 2009'un ilk yarısında yapılmış transferler nedeniyle önemli ölçüde azalmıştır. Tüm en kıdemli CDO pozisyonları (31 Aralık 2008: 636 milyon Avro) transferin bir parçası olarak RBS Group'una satılmıştır. Bu pozisyonlarda 203 milyon Avro zarar, 2009'da transferlerden önce de tanınmıştır. Arata kalan satılmaya hazır portföy, RBS tahsisli Grup Varlık ve Borç Yönetimi portföylerinde tutulan ve 31 Aralık 2009'da AAA dereceli diğer kıdemli CDO'lardan oluşmaktadır (200 milyon Avro).

ABS'lere yönelik ulusal ve kamu tüzel kişilerinin borçları gibi konut ipotekleri dışındaki varlık destekli net risk 2,5 milyar Avro (31 Aralık 2008: 3,6 milyar Avro) tutmakta olup ve çoğunlukla RBS tarafından devralınmış Grup Varlık ve Borç Yönetimi portföylerinde tutulan AAA Avrupa teminatlı (%43 Almanya, %36 İspanya) tahvillerle ilgilidir. Azalma çoğunlukla, kâğıtların vadelerinin gelmesi ve RBS'ye transferlerden kaynaklanmaktadır

### Monoline riski

Aşağıdaki tabloda ABN AMRO'nun monoline karşı taraflarla kredi temerrüdüne dayalı swap sözleşmeleri ('CDSler') analiz edilmektedir.

(milyon Avro)	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Monoline'ların brüt risk maruziyeti	2,913	5,278
Kredi değerlendirme düzenlemeleri	(2,107)	(2,822)
Banka karşı taraflarla hedge'ler (RBS Grubu ile örtüşen swap dâhil)	(806)	(283)
<b>Monoline'ların net risk maruziyeti</b>	<b>-</b>	<b>2,173</b>

Monoline sigortacı kredi değerlendirme düzenlemeleri ('CVA') işlem bazında hesaplanır ve piyasa gözlenebilir monoline kredi marjlarından elde edilir. Monoline'ların kredi kalitesindeki bozulma algılaması indirilmiş derecelendirmelere yansımaktadır. Piyasa gözlemlenebilir alım satım marjları, daha düşük toparlanma varsayımlarıyla genişlemiş olup bu, söz konusu karşı tarafa yönelik risklere karşı kaydedilmiş CVA seviyelerindeki görece artışların sonucudur.

2009'daki net ticari zarar 1,3 milyar Avro tutarındadır ve çoğunlukla, RBS Group'la örtüşen bir swap (*overlaying swap*) yapmadan önceki risklere karşı kaydedilmiş olan artan CVA seviyeleri ve aynı zamanda RBS Group'la daha sonraki örtüşen swapın maliyetiyle ilgilidir. Banka karşı taraflarla 806 milyon Avro tutarında koruma amaçlı işlemlere, CVA'daki günlük hareketleri bu işler için ABN AMRO ve RBS Group arasında transfer eden ve RBS Group'la gerçekleştirilen örtüşen swap işlemi dâhildir. RBS Group'la bu swapın borsa rayici, 31 Aralık 2009'da RBS Group lehine 405 milyon Avro olmuştur.

### Kredi türevi ürün şirketi riski

Aşağıdaki tablo, satın alınan kredi koruma borsa rayici ile CDPC üzerindeki CVA'nın karşılaştırılmasıdır. Derecelendirme, CDPC derecesine dayalıdır:

(in millions of euros)

	31 Aralık 2009			31 Aralık 2008		
	Nosyonel tutar referans varlıkları	Piyasa rayici	Kredi değerleme düzenlemesi	Nosyonel referans varlıkları	Piyasa rayici	Kredi değerlem düzenleme
AAA / AA rated	-	-	-	6,547	1,282	256
A / BBB rated	694	12	4	4,646	954	335
<b>Total</b>	<b>694</b>	<b>12</b>	<b>4</b>	<b>11,193</b>	<b>2,236</b>	<b>591</b>

İtibari tutardaki düşüş ve ilgili 2009 süresindeki CVA çoğunlukla RBS Group'un ticari sözleşmelerinin yenilenmesinden kaynaklanmaktadır. Arta kalan pozisyonlar üzerindeki CVA, sigorta edilmiş varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki artıştan kaynaklanmaktadır.

CDPC CVA hareketi aşağıda analiz edilmiştir:

(milyon Avro)	
1 Ocak 2009 tarihindeki bakiye	591
Gelir kayıpları/(Kârları)	(131)
RBS'ye gerçekleşen CVA devirleri	(492)
Döviz hareketleri	36
<b>31 Aralık 2009 tarihindeki bakiye</b>	<b>4</b>

## **Bölüm 4 Risk ve Sermaye Yönetimi**

<b>Düzenleme ve denetleme</b>	<b>44</b>
Hollanda'daki düzenleme ve denetleme	44
Avrupa Birliği'ndeki düzenleme ve denetleme	47
Birleşik Devletler'deki düzenleme ve denetleme	49
Dünyanın diğer yerlerindeki düzenleme ve denetlemeler	49
<b>Risk yönetimi</b>	<b>50</b>
Risk yönetimi ve sermaye yeterliliği	50
Sermaye kaynakları ve minimum sermaye gereksinimi bilgileri	51
ABN AMRO'nun risk çerçevesi ve yönetim	53
<b>Risk faktörleri</b>	<b>61</b>
<b>Yasal ve düzenleyici işlemler</b>	<b>69</b>
<b>Devam eden soruşturmalar</b>	<b>69</b>



## BÖLÜM 4 RİSK VE SERMAYE YÖNETİMİ

İşbu risk ve sermaye yönetimi bölümünde, ABN AMRO Grup'un dünya genelinde karşılaştığı düzenleyici şartlar sergilenip, ABN AMRO'nun risk yönetimini açıklanmakta ve yatırım kararları alınmadan önce göz önünde bulundurulması gereken, ABN AMRO'yu etkileyen risk faktörlerini tanımlanmaktadır.

### Düzenleme ve denetim

#### Hollanda'daki düzenleme

##### Genel

ABN AMRO ve tüm bağlı şirketleri, Hollanda'da Hollanda Merkez Bankası ('DNB') ve Netherlands Authority for the Financial Markets ('AFM' olarak anılan Autoriteit Financiële Markten) uyarınca düzenlenmektedir.

ABN AMRO'nun Hollanda'daki düzenleyici sistemi, 1 Ocak 2007 tarihinde yürürlüğe giren 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 katılımcıları arasında açık ve net ilişkilerin olması ve müşteri ile ilişkilerde gereken özenin gösterilmesi (menkul kıymetlerin ve yatırım işlerinin denetlenmesi dâhil) konularının üzerinde durmaktadır.

ABN AMRO, Finansal Denetleme Yasası kapsamında, hem bankacılık faaliyeti hem menkul kıymetler faaliyeti yürütmesi sebebiyle 'evrensel banka'dır. Finansal Denetleme Yasasının bazı hükümleri bir bankanın bağlı şirketlerine sermaye iştiraklerinde bulunmasını veya borç vermesini ve dağıtım yapmasını kısıtlayabilir.

##### Basiretli Denetim

Hollandadaki kredi kurumlarının basiretli denetimi DNB tarafından Finansal Denetleme Yasası uyarınca yerine getirilmektedir. Hollanda'da Kurulu hiçbir işletme veya kuruluş, DNB'den önceden izin almamış ise, kredi kurumu olarak faaliyet gösteremez. Finansal Denetleme Yasası uyarınca denetleme faaliyetleri ödeme gücü, likidite ve idari organizasyonun yanı sıra risk yönetimi ve kurum-içi kontrol üzerinde odaklanmaktadır. DNB'nin görüşü uyarınca bir kredi kurumunun yukarıda bahsedilen konular ile ilgili kural ve yönetmelikler ile uyumlu olmadığına karar verilmesi durumunda DNB, kredi kurumuna bildirimde bulunarak, belirli bir şekilde hareket etmesi yönünde talimat verebilir. Kredi kurumunun söz konusu talimatlara DNB tarafından uygun bulunacak şekilde yanıt vermemesi durumunda, DNB, ceza uygulanması da dahil olmak üzere ek denetleyici önlemler alma yetkisine sahiptir.

Basiretli denetim aynı zamanda grup içi anlaşmaların hesaplanmasını, ayarlanamış ödeme gücünü, sermaye yeterliliği hesaplamasını ve önemli risk yoğunlaşmalarını izler. Hesaplamaların finansal taahhütler tarafından DNB'ye rapor edilmesinde kullanılan modelleri de belirler. Nihayet, yönetmelik, örneğin raporlama için son gün ve sıklıkların raporlanması gibi raporlama kurallarını koyar.

##### Ticari denetimin uygulanması

Bu denetimin Hollanda'da uygulanmasından sorumlu kuruluş AFM'dir.

Ticari işlerin yürütülmesinin denetiminde, düzenli ve saydam finansal piyasa süreçlerinin sağlanması, piyasa katılımcıları arasındaki ilişkilerin düzgün olması ve mali taahhütlerin müşteri ile ilişkilerde gerekli özenin gösterilmesi üzerine odaklanılır.

Finansal Denetleme Yasası, denetlenen her bir kredi kurumunun DNB'te periyodik raporlar ibraz etmesini ön görmektedir. Bu gereklilik uyarınca ABN AMRO, DNB'ye aylık raporlar vermektedir. Herhangi bir yıl için en az bir aya ilişkin sunumun harici bir denetçi tarafından tasdik edilmesi gereklidir. Tasdik edilecek rapor, harici denetçi tarafından kendi takdiri doğrultusunda seçilmektedir.

1 Temmuz 2008 tarihinde, Finansal Denetleme Yasası kapsamında bir kararname ipotekli tahvillerin uygunluk şartlarını da bünyesinde barındıracak şekilde genişletilmiştir. Artık, ipotekli tahvil ihraç eden Hollandalıların, programlarını DNB'ye tescil ettirme olanağı vardır. Yeni mevzuat, tanınan ipotekli tahvil programlarının DNB tarafından özel denetime tabi tutulmasıyla, ipotekli tahvilleri elinde bulunduranların çıkarını korumak üzere tasarlanmıştır. Bir ihraççı, tanınması için bir program sunarken bazı koşullara uymalı ve belirli belge ve bilgilerin sağlanmasıyla bu koşullara uyduğunu kanıtlamalıdır. Bir program tescil ettirilmez, ihraççının bağlı kalacağı yönetim ve raporlama yükümlülükleri olacaktır.

14 Ağustos 2009 itibarıyla, yeni ABN AMRO Bank N.V.'nin İpotekli Tahvil programı, yeni mevzuat uyarınca kabul edilebilir hale gelmiş ve ödenmemiş ipotekli tahviller DNB nezdinde tescil edilmiştir.

### **Ödeme gücünün denetlenmesi**

#### ***Sermaye yeterliliği çerçevesi (Basel)***

2004 yılında, Basel Bankacılık Denetim kurulu, yaygın biçimde Basel II olarak anılan 'Sermaye Ölçümü ve Sermaye Standartlarının Uluslararası Düzeyde Yakınlaştırılması: Gözden Geçirilmiş Düzenleme'nin yayımlanmasını onaylanmıştır. Basel II'nin AB mevzuatına tercümesini sunan ve Sermaye Yeterlilik Direktifi'nin yerini alan Sermaye Gereklilikleri Direktifi, 2005 yılında Avrupa Parlamentosu tarafından onaylanmıştır. Avrupa Parlamentosu'nun bu kabulü, yayımlanan 1 Ocak 2008 uyum tarihi ile, Avrupa'da Sermaye Gereklilikleri Direktifi'nin uygulanmasının yolunu açmıştır.

Basel II'nin Hollanda mevzuatı (Finansal Denetleme Yasası) ve düzenlemelerine uygulanma süreci, DNB'nin kendi denetleme kurallarını yayımladığı Aralık 2006'da tamamlanmıştır. Avrupa Birliği'ndeki uyum tarihi 1 Ocak 2008 olmuştur.

Basel II, kredi risk sermayesinin hesaplanmasına yönelik kapsamlılığın genişletilmesine dair üç yaklaşım sunmaktadır: Standart Yaklaşım, İç Derecelere Dayalı Temel Yaklaşım ile İç Derecelere Dayalı Gelişmiş Yaklaşım. Ayrıca Basel II, operasyonel riske yönelik sermaye gerekliliklerini ilk olarak tanıtmaktadır. Basel II, üç 'ayak' üzerinde yapılandırılmaktadır:

1. Ayak, minimum yasal sermaye gerekliliklerini yani, sermaye bankalarının kredi, işletim ve piyasa riskleri karşısında ellerinde tutmak zorunda oldukları minimum tutarı düzenler.
2. Ayak, kurumun risk yönetim çerçevesinin denetimsel incelenmesine dair kilit ilkeleri ve sonucunda, sermaye yeterliliğini düzenler. Yönetim Kurulu ve üst yönetim için, iç denetim ve diğer kurumsal yönetim uygulamalarını teşvik ederek, belirli yönetim sorumluluklarını belirler. 2. Ayak, kurumların bir iç sermaye yeterlilik değerlendirme işlemi gerçekleştirmelerini gerektirir.
3. ayak, bankaların kamuyu aydınlatmalarının genişletilmesi yoluyla, piyasa disiplinini desteklemeyi amaçlamaktadır.

#### ***ABN AMRO'nun geçiş anlaşması ve Basel II sermaye yeterlilik çerçevesine mevcut uyum***

ABN AMRO tamamen, Birleşik Krallık'ta kurulmuş olan RBS Group tarafından idare edilen RFS Holdings'e aittir. Dolayısıyla ABN AMRO, Basel II uyumluluğu açısından, yurtiçi düzenleyici olarak Financial Services Authority (FAS), ev sahibi düzenleyici olarak ise DNB'nin denetimi altındadır. Diğer tüm konular için, DNB, yurtiçi düzenleyici olarak kalır.

ABN AMRO, Ekim 2007'de RFS Holdings tarafından satın alınmasına müteakiben, ev sahibinden Basel II sermaye kurallarına uyum bakımından bir geçiş dönemi için onay almıştır. ABN AMRO, rakamları, yasal ayrılmaya kadar Basel I esasına göre raporlamaya devam etmek üzere DNB ve FSA ile mutabakata varmıştır. Buna uygun olarak, gözden geçirilen minimum gereklilikler, sermaye indirimlerini aynı biçimde ele alma gerekliliği dâhil olmak üzere, Basel II kapsamında gereken şekilde, Tier 1 ve toplam sermaye oranları için düzenlenmiştir. Öngörülen asgari Tier 1 oranı %9 olup asgari toplam sermaye oranı %12,5'tir. Bağımsız bankalar DBN ile Basel II uyumuyla ilgili planlar üzerinde metabık kalmıştır.

Basel I ödeme gücü kuralları, ABN AMRO'nun bilanço varlıkları ve bilanço-dışı kalemlerin risk-ağırlıklı toplam değerinin yanı sıra işlem defterindeki finansal araçlara ilişkin piyasa riskini desteklemeye yetecek asgari toplam sermaye seviyesi bulundurmasını öngörmektedir. Bu bilanço dışı kalemler, garantiler, belgeli krediler, kredi faiz eşdeğeri ve para birimi-ilişkili sözleşmeler, taahhüt edilmiş kredilerin asıl vadesi bir seneden uzun kullanılmayan kısımları, emisyon kredisi ve döner nitelikte aracılık yüklenim kredilerinin yanı sıra, işlem defterindeki finansal araçlara yönelik piyasa riskini içermektedir. Bu minimum toplam sermaye seviyesine,

Sermaye Yeterlilik Oranı adı verilir. Risk ağırlıklandırması, teminat verilmiş olsun ya da olmasın borçlunun sınıflandırılmasına ve borçlunun menşei ülkesine bağlı olan borçlunun riskini değerlendirmektedir.

ABN AMRO için toplam sermaye ana sermaye (Tier 1 sermaye) ve katkı sermayeden (üst ve alt Tier 2 sermaye) 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 yasal sermaye, Tier 3 sermaye, tutmasına izin verilmektedir. 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'sinden 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, Tier 1 sermayeden ve toplam sermayeden düşülmelidir.

### **Risk denetlemesi**

DNB, 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 DNB'ye 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 aşılabilir. Bir kredi kurumunun tüm büyük risklerinin toplamı, toplam sermayesinin %800'ünü aşamaz.

### **Likidite denetlemesi**

Bankaların likidite denetleme direktifine dayanarak, kendi likidite pozisyonları hakkında DNB'ye konsolide bazında rapor vermesi gerekmektedir. Likidite direktifi, bankaların, ödeme gücüne sahip olmayı sürdürecekleri varsayımına dayanarak, akut kısa vadeli likidite darlığı ile baş edebilmelerini sağlama amacını taşımaktadır. Prensipte olarak DNB, likidite direktifi tüm yerel ve yabancı kuruluşları (bağlı şirketleri/ şubeleri), ana iştirakler de dahil olmak üzere, kapsamaktadır. Düzenleyici rapor, türevlerin likidite etkilerini ve taahhüt edilen kolaylıklar kapsamındaki olası düzenlemeleri de göz önünde bulundurmaktadır.

Direktif, likidite pozisyonunun test edilmesi ile ilgili olarak bir aya kadar olan kısa vadelere çok önem vermekte 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 dâhil edilmektedir.

Mevcut likidite her zaman gereken likiditenin üzerinde olmalıdır. Mevcut likidite ve gereken likidite ilgili bilanço ve bilanço dışı kalemlere, örneğin vazgeçilemez taahhütlere 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 ABN AMRO geçerli düzenleyici otorite tarafından konulan likidite standartlarına uymaktadır.

Bugünkü çalkantılı günlerde DNB bankalardan daha kısa vade süresiyle daha fazla likidite bilgisi istemektedir. Bu raporlar haftada bir olarak ibraz edilmektedir.

### **Yapısal denetleme**

Finansal Denetleme Yasasına istinaden, bankaların, DNB'den (veya bazı özel durumlarda Hollanda Maliye Bakanlığında) olumlu görüş yazısı (Declaration of No Objection- DNO) alındığı durumlar dışında, 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, 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.

DNB 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, sermaye iştirakinin bankanın toplam sermayesinin %15'inden fazla olduğu durumda veya iştirakin, kredi kurumunun finansal olmayan kurumlardaki toplam yönetimde etkili sermaye hissesi sahipliğinin yasal sermayesinin %60'ından fazla olmasına neden olacak olması durumunda, finansal olmayan kurum içindeki banka tarafından yönetimde etkili sermaye hissesi sahipliğine ilişkin bir DNO düzenlenmeyecektir. Bazı bağlı şirket türleri, borç ertelemesi veya kurtarma operasyonu veya bağlı şirketlerin 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 bağlı şirketlerin değerinin belirli eşik miktarları aşmadığı hallerde verilmektedir.

### **Menkul kıymetler ve yatırım faaliyetlerinin değerlendirilmesi**

ABN AMRO, menkul kıymetler faaliyetlerine ilişkin işlemlerinin denetlenmesine tabidir. İlgili kararname ile 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.

### **Avrupa Birliğinde düzenleme ve denetleme**

Finansal Hizmetler Eylem Planı 1999-2005 uyarınca AB'deki tek finansal piyasanın temelleri atılmış ve beraberinde Avrupa piyasasında finansal hizmetler için entegrasyonu ve uyumu arttırmayı hedefleyen birçok değişiklik (hem direktifler hem de düzenlemeler) getirmiştir. Finansal hizmetler sektörü Avrupa düzenleyici politikalarının geçerli olduğu başlıca üç alan içermektedir: bankacılık, sermaye piyasaları ve varlık yönetimi.

Avrupa Parlamentosu ve Avrupa Konseyinin 20 Mart 2000 tarihli Konsolide Bankacılık Direktifi kredi kurumlarının işlemlerini ve ihtiyatlı denetimlerini yerine getirmekle ilgili kuralları belirlemektedir. Bu Direktif kapsamında, bir banka, bir hizmet şubesi ya da sınır ötesi operasyon merkezi kurarak, tek bankacılık lisansına ('Avrupa pasaportu') istinaden tüm AB ülkelerinde bankacılık hizmeti sunabilir.

Haziran 2006'da Sermaye Gereklikleri Direktifini güncelleyen yeni bir sermaye gereklikleri çerçevesi Sermaye Gereklikleri Direktifi olarak benimsenmiştir. Sermaye Gereklikleri Direktifi, Basel II çerçevesinin AB yasaları içine tatbik edildiği yasal araçtır. Sermaye Gereklikleri Direktifi, yatırım firmaları ile kredi kurumlarına uygulanan sermaye yeterlilik gerekliklerine ilişkin kuralları belirlemektedir. Daha fazla bilgi için, Ödeme Gücünün denetlenmesi bölümüne bakınız.

Ekim 2008'de, Komisyon, mali kriz ışığında Sermaye Gereklikleri Direktifi'ni düzeltme tekliflerini kabul etti. Teklifler, büyük riskler, denetim düzenlemeleri ve kriz yönetimi ile menkul kıymetleştirme gibi maddeleri ele almaktadır. Kriz karşısında alınan bir diğer önlem olarak, Ekim 2008'de Komisyon, Mevduat Teminatı Planları Direktifi'nde değişiklik yapma teklifini kabul etti. Aralık 2008'de, Avrupa Parlamentosu, ilk incelemede, (i) 31 Aralık 2010 itibarıyla, teminat seviyesini 20.000 Avro'dan 50.000 Avro'ya ve sonrasında 100.000 Avro'ya yükseltmeyi ve (ii) ödeme süresini kısaltmayı kabul etti. Hollanda'da teminat seviyesi finansal kriz nedeniyle daha önceden zaten 100.000 Avro'ya yükseltilmişti. Daha fazla bilgi için, Ödeme Gücünün denetlenmesi bölümüne de bakınız.

Menkul kıymetler mevzuatı alanında, Piyasa Manipülasyonu Direktifi uyarınca herhangi bir AB düzenlenmiş piyasasında işlem için kabul edilen her türlü menkul kıymet ile ilgili olarak piyasa manipülasyonu ve içerden öğrenenlerin ticareti yasaktır. Bu Direktifin 2009 yılından tekrar gözden geçirilmesi muhtemeldir. AB tarafından düzenlenmiş menkul kıymet piyasalarında halka arz ve işlem kabulüne ilişkin süreç ve açıklama gerekliklerini düzenleyen ve Avrupa halka arzlarının tek bir prospektüste gerçekleştirilebilmesini mümkün kılan Prospektüs Direktifi de geçen yıl incelenmiştir. Şeffaflık Direktifi, menkul kıymetleri AB düzenlenmiş piyasalarında işlem görmek üzere kabul edilen ihraççılara ilişkin bilgi hakkındaki şeffaflık gerekliklerini uyumlu hale getirmektedir. Direktif Hollanda'da 1 Ocak 2009 itibarıyla uygulanmıştır.

Bu alandaki bir diğer önemli mevzuat da, 1 Kasım 2007 tarihinde yürürlüğe giren Finansal Ürün Piyasaları Direktifidir. 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 yerine yürürlüğe konmuştur. Finansal Ürün Piyasaları Direktifi, yatırım hizmetleri için uyumlu bir rejim sunmakta ve rekabeti artırmayı, yatırımcının korunmasını desteklemeyi amaçlamaktadır. Direktif, yatırım firmaları için bir pasaport sağlayıp bunların sınırlar ötesi faaliyetlerine ve kendi ülkelerindeki düzenleyicilerin verdiği yetki temelinde Avrupa çapında şubeler açmasına olanak tanımaktadır. Ana ülkenin kontrolü temelinde denetimi düzenlemekte ve piyasaların saydamlığını zenginleştirmektedir. İş idaresi, en iyi uygulama, çıkar çatışması ve

müşteri emirlerinin uygulanması kurallarını uyumlu hale getirmektedir. Direktif, konsantrasyon kuralını iptal ederek, emir uygulama yerleri arasında daha rekabetçi bir rejim getirmiştir. Ayrıca, yatırım firmaları, düzenlenmiş piyasalar ve çok yönlü ticari sistemler için, hem işlem öncesinde hem işlem sonrasında, hisse senetlerine yönelik olarak, piyasa şeffaflık kuralları koymaktadır.

İşlem-sonrası için, Avrupa Komisyonu, endüstriyi Kasım 2006'da borsalar tarafından imzalanan Denkleştirme ve Mutabakat Tüzüğü üzerinde anlaşması için yönlendirmiştir. Kurallar, AB işlem sonrası piyasasında fiyat şeffaflığının iyileştirilmesini ve rekabetin artmasını amaçlamaktadır. Nisan 2008'de Komisyon, Finansal Teminat Düzenlemeleri Direktifi ile Mutabakatı Sonlandırma Direktifi'nde değişiklik yapma teklifini kabul etmiştir. Teklif, mutabakat sistemlerinin ve finansal teminat düzenlemelerinin korunmasını güçlendirip, bunların, Finansal Ürün Piyasaları Direktifi ile Denkleştirme ve Mutabakat Tüzüğü tarafından oluşturulan yeni piyasa koşullarına adapte olmalarını sağlamaktadır.

Aynı şekilde, perakende finans hizmetleri ve ödeme hizmetleri alanında da politik girişimler yapılmıştır. Nisan 2008'de, AB kurumları, bir Tüketici Kredisi Direktifi benimsemiştir. Direktif, 200 Avro ile 75.000 Avro arasında bir ay geçtikten sonra geri ödenebilen bireysel kredileri kapsamaktadır. Direktif, tüketicinin korunmasına dair hükümler getirmekte ve AB'de tüketici kredisi için tek bir piyasanın oluşturulmasını amaçlamaktadır. En kayda değer değişiklikler ise, 1) standart hale getirilmiş sözleşme öncesi bilgiler ile sözleşme bilgileri, 2) cayma hakkı, 3) erken geri ödeme ve 4) yıllık vergi oranı yüzdelerini hesaplama yöntemlerinin standartlaştırılması ile ilgilidir. İpotekler ile müeccel borç kartları, açık bir şekilde Direktif kapsamının dışında tutulmuştur. Direktif, 11 Haziran 2008 tarihinde yürürlüğe girmiştir, AB Üye Ülkeleri ise, yeni kuralları iki yıl içinde kendi ulusal mevzuatlarına dâhil edecektir. İpotek karşılığı kredi konusunda, Avrupa Komisyonu, AB İpotek Piyasalarının Entegrasyonu hakkında bir Beyaz Kitap çıkartmıştır. Beyaz Kitap, bu piyasaların etkinliğini ve rekabet gücünü geliştirme önlemlerini sunmaktadır. Komisyon, gereken katma değeri sağlamak üzere en iyi yaklaşımın ne olduğu konusunda menfaat sahipleri ile görüşmektedir.

Kasım 2008'de, bir Avrupa Komisyonu komitesi olan Avrupa Bankacılık Endüstrisi Komitesi, aynı ülke içinde hesapların değiştirilmesine yönelik endüstrinin gönüllü iş ahlakı kurallarını, Bank Hesabı Değiştirmek için Ortak İlkeleri benimsemiştir. Bu ilkeler, 1 Kasım 2009'da Avrupa bankacılık sektörü dernekleri tarafından üzerinde mutabık kalınmasıyla Avrupa Birliği çapında yürürlüğe girmiştir.

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 Avro cinsinden ve diğer Üye Devletlerin para biriminden yapılan tüm ödemeler için geçerli olan bu Direktif, ödemeler ile ilgili Tek Piyasanın oluşumu için temel oluşturmakta ve Tek Avro Ödemeleri Alanı için yasal çerçeve oluşturmaktadır. Ödeme Hizmetleri Direktifi Finansal Denetim Yasası dâhilinde 1 Kasım 2009'da uygulamaya konmuştur. 28 Ocak 2008 tarihinde SEPA Kredi Transfer Planı, tamamen 2010 tarihiyle etkin hale gelmesi programlanan Tek Avro Ödemeleri Alanı'nın ilk safhasını tamamlayarak, hayata geçmiştir. Ekim 2008'de, Komisyon, Avro cinsinden sınır ötesi ödemeler hakkındaki Yönetmelik 2560/2001 sayılı Yönetmeliğin yerine geçen yeni bir yönetmelik teklifini kabul etmiştir. Teklif, otomatik ödeme masraflarının eşitliği ilkesini genişletmeyi, tüketicinin korunmasını geliştirmeyi ve istatistiksel raporlama yükünün hafifletilmesini amaçlamaktadır.

Komisyon Ekim 2008'de, e-para piyasasında ödemeleri kolaylaştırmak amacıyla yeni bir e-para Direktifi teklif etmiştir. Teklif Avrupa Parlamentosu tarafından kabul edilmiş ve Avrupa Birliği Resmi Gazetesi'nde 10 Ekim 2009 itibarıyla yayınlanmıştır.

Varlık yönetimi alanında AB emeklilik ve yatırım ürünleri ile ilgili mevzuat çıkarmıştır. Yatırım fonları ile ilgili olarak iki adet 'Devredilebilir Menkul Kıymetlere Yatırım Yapan Kolektif Yatırım Kuruluşları Direktifi' ('UCIT') bulunmakta olup, bunlardan ilki ürünleri (diğer bir deyişle, yatırım yapılacak varlık türleri); ikincisi, yönetim şirketlerine AB içerisinde faaliyet gösterebilmek üzere bir 'Avrupa Pasaportu'nun verilmesini düzenlemektedir. Komisyon, Avrupa yatırım fonu endüstrisinin etkinliğini artırmak amacıyla, UCICP çerçevesine yönelik bir inceleme başlatmıştır. Avrupa Menkul Kıymet Düzenleyicileri Komitesi ('CESR') Avrupa Komisyonu'na seviye 2 önlemler hakkında UCITS birleşmeleriyle, ana-sürücü UCITS yapılarıyla ve sınır ötesi UCITS bildirimleriyle ilgili teknik tavsiye hazırlamıştır. Bireysel emeklilik alanında ise, bir 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.

Kasım 2005'te kabul edilen üçüncü Para Aklama Direktifinin, Üye Devletlerce Aralık 2007 itibariyle ulusal kanunlara uyarlanması gerekli kılınmıştır. Direktifin amacı, Mali Eylem Görev Grubunun kırk tavsiyesini aktarmaktır. 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 Ağustos 2008'de Kara Para Aklamaya ve Terörün Finansmanına Karşı Kanun yürürlüğe girmiştir.

1 Ocak 2007 tarihinde 'elektronik havale' hakkındaki Mali Eylem Görev Grubu 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.

12 Kasım 2008'de Avrupa Komisyonu, kredi derecelendirme kuruluşları hakkındaki Taslak Yönetmeliği yayınlamıştır. Bu Yönetmeliğin değiştirilmiş bir sürümü Avrupa Parlamentosu tarafından 23 Nisan 2009'da kabul edilmiş ve Nihai Yönetmelik de 16 Eylül 2009'da kabul edilmiştir.

### **Birleşik Devletler'deki düzenleme ve denetleme**

ABN AMRO'nun Amerika Birleşik Devletleri'ndeki faaliyetleri hem federal hem de eyalet bankacılık otoriteleri tarafından kapsamlı yönetmelikler ve denetlemeye tabidir. ABN AMRO, Amerika Birleşik Devletleri'nde bankacılık-dışı faaliyetlerde bulunmasını kısıtlayan 1956 ABD Banka Holding Şirketi Kanunu kapsamında bir banka holding şirkettir. Ancak, ABN AMRO 11 Mart 2000 tarihinde finansal holding şirketi olmayı tercih etmiştir ve bu sıfatla, yürürlükteki yasa ve yönetmeliklere tabi olan çok sayıda bankacılık-dışı faaliyeti ile işgal etme iznine sahiptir.

Birleşik Devletler'deki reform teklifleri ve kabul edilmeyi bekleyen mevzuat, ABD AMRO'nun daha sıkı sermaye gereklilikleri, kaldıraç ve faaliyet kısıtlamaları dâhil olmak üzere daha sıkılaştırılmış düzenleme kurallarına tâbi olmaya başlamasına neden olabilir.

### **Dünyanın diğer yerlerdeki düzenleme ve denetlemeler**

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.

## Risk yönetimi

### Risk yönetimi ve sermaye yeterliliği

ABN AMRO, düzenleyici çerçeve uyarınca izin verildiği şekilde Kredi, Piyasa ve İşletimsel riskler için ileri ve standart yaklaşımların bir kombinasyonunu uygulamaya koymuş olup, faaliyetlerinin yönetiminde bu yaklaşımlardan yararlanmaktadır. Piyasa riski ile ilgili olarak, ABN AMRO, işlem defteri piyasa risklerinin çoğunluğu için sermaye gerekliliklerini hesaplamak amacıyla bir iç Riske Maruz Değer ('VaR') modeli kullanmaktadır. Bu risklerin daha ileri düzeyde ele alındığı Grup risk çerçevesi ve yönetim bölümüne başvurunuz.

Sermaye yeterliliği ile risk yönetimi, yakın ilişki içerisindedir. ABN AMRO, maruz kaldığı maddi risk miktarının ölçümüne dayalı, kendi iç sermaye gerekliliğinin düzenli bir değerlendirmesini üstlenmektedir. Bu değerlendirme, ABN AMRO'nun sermaye kaynaklarının belirtilen senaryolar süresince minimum gerekliliklerin üzerinde kalacak yeterlilikte olup olmadığını değerlendirmek üzere stres testlerinin kullanılmasını kapsamaktadır. Bu iç sermaye değerlendirmesinin sonuçları, Grup Risk Komitesi ('Policy GRC') ile Grup Aktif ve Pasifleri Komitesi ('Group ALCO') tarafından incelenerek, risk iştahı çerçevesinde belirtildiği gibi, hedef ve minimum sermaye gerekliliklerine dayalı olarak, ABN AMRO'nun mevcut sermaye kaynaklarında yeterlilik sağlamak amacıyla kullanılmaktadır. Bu çerçeve, aşağıda yer alan ABN AMRO Risk Çerçevesi ve Yönetişim bölümünde detaylı bir şekilde anlatılmaktadır.

ABN AMRO'nun karşı karşıya olduğu temel riskler aşağıda verilmektedir:

- Kredi riski: müşterilerin yükümlülüklerini yerine getirememesinden dolayı ABN AMRO'nun zarar etmesi olasılığından doğan risktir.
- Fon likidite riski: Vadesi geldiğinde ABN AMRO'nun yükümlülüklerini yerine getirememe olasılığından doğan kazanç ve sermaye riskidir.
- Piyasa riski: ABN AMRO'nun ticari portföyleri ile ticari olmayan faaliyetlerinde tutulan pozisyonlar nedeniyle maruz kaldığı risktir. Piyasa riski, özkaynak, para birimi, faiz oranı ve piyasa likidite risklerini kapsamaktadır.
- İşletimsel risk: ABN AMRO'nun çalışanlarından, işlemlerinden, sistemlerinden, fiziki varlıklarından ve dış olaylardan kaynaklanan risktir.
- Uyumluluk ve mevzuat riski: ABN AMRO'nun, faaliyetleriyle ilgili kanunlara, yönetmeliğe, ilke ve kurallara, standartlara ve iş ahlakına sözde ve öзде uymaması sonucunda maruz kalabileceği yasal ve düzenleyici yaptırımlar, maddi finansal zarar veya itibar zararı kapsayan risktir.
- Hukuki risk: Yasal ya da düzenleyici yükümlülükleri yerine getirememeden ve yasal işlemlere bağlı veya sözleşmelerin, yasa veya yönetmeliklerin uygulanabilirliğindeki ya da yorumundaki belirsizliklerden kaynaklanan risktir.
- Finansal raporlama riski: gerçeğe uygun sunum olmaması ve bir ya da daha fazla finansal tablo tutarında veya açıklamalarda maddi yanıltıcı bilgilerin olması riskidir.
  - İtibar riski: Olumsuz kamu düşüncesinden doğan olası kayıplara dair risktir.
- Ticari risk: Faaliyet gelirlerinin, beklenen gelirlerin düşük olması ya da beklenen maliyetlerin yüksek olması nedeniyle beklenenden düşük olması riskidir.

Sermaye Yönetimi süreci Grup ALCO tarafından yürütülmektedir. Grup Aktif ve Pasifleri Yönetim ('ALM') işlevi, ABN AMRO'nun ALM politikalarının geliştirilip sürdürülmesinden sorumlu olup ABN AMRO ve onun ayrı ayrı parçaları için bir aylık sermaye görünümü [değerlendirmesi] hazırlar. Buna, farklı ülkelerde yapılmış sermaye yatırımlarının korunması, sermaye rasyolarının yönetimi ve toplam sermaye gerekliliği ile yeni sermaye ve borç [senedi] ihraç gereksinimlerinin değerlendirilmesi dâhildir.

Pürüzsüz bir ayırma sağlamak amacıyla, yönetim, iki yeni bankanın oluşturulmasıyla eşgüdümleyerek, ALCO yönetim çerçevesini düzenlemiştir. Bu çerçeve, her bir ayrı banka için sermaye ve likidite gerekliliğinin bir parçası olarak uygun sermaye tahsisi ile likidite ve faiz oranı limitlerinin belirlenmesini içermektedir.

## Sermaye kaynakları ve minimum sermaye gereksinimi bilgileri

ABN AMRO, RBS Grup içindeki düzenleyici raporlama için tam konsolidedir. ABN AMRO 3. Ayak bilgileri, RBS Grup 3. Ayak açıklamalarına dahil edilmiştir. ABN AMRO'yu içeren detaylı 3. Ayak raporları, [www.rbs.com](http://www.rbs.com) adresinde mevcuttur.

Aşağıda yer alan tablo, bir AB ana şirketinin önemli bir bağlı şirketine yönelik 3. Ayak açıklamalarına uyarak, ABN AMRO Holding N.V.'nin sermaye pozisyonu özetlemektedir.

### 31 Aralık tarihindeki yasal sermaye kaynakları

(milyon avro)	2009	2008
<b>Tier 1 Sermaye kaynakları</b>		
Daimi hisse senedi sermayesi	1,852	1,852
Kâr zarar hes ve diğer ihtiyatlar	6,116	10,854
Hisse senedi ihraç pirimleri	11,943	5,343
Maddi olmayan varlıklar	(103)	(309)
Azınlık kâr payları	37	38
<b>Cekirdek Tier 1 Sermayesi</b>	<b>19,845</b>	<b>17,778</b>
<b>Sürekli birikimsiz imtiyaz hisse senetleri</b>	<b>5,014</b>	<b>3,318</b>
<b>Diğer Tier 1 Sermayesi</b>	<b>5,014</b>	<b>3,318</b>
Yenilikçi olmayan Tier 1 araçlarına yönelik aşım limitleri	-	-
Yenilikçi Tier 1 araçlarına yönelik aşım limitleri	-	-
Satılmaya hazır finansal varlık kategorisinde tutulan özkaynaklardaki net kayıplar	-	-
Maddi mevcut	-	-
50:50 Tier 1 indirimleri	(1,485)	(1,943)
<b>İndirimler sonrası toplam Tier 1 sermayesi</b>	<b>23,374</b>	<b>19,153</b>
<b>Tier 2 Sermaye Kaynakları</b>		
Tier 2 Sermaye Araçları	8,060	7,924
50:50 Tier 2 indirimleri	(1,485)	(1,943)
Diğer Tier 2 indirimleri	-	-
<b>İndirimler sonrası toplam Tier 2 sermayesi</b>	<b>6,575</b>	<b>5,981</b>
<b>Toplam tier 3 sermayesi</b>		<b>272</b>
Tier 1 ve 2 sermayelerine yönelik indirimler	-	-
<b>Beklenen zarar tutarı ve diğer negatif tutarlar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>İndirimler sonrası toplam sermaye kaynakları</b>	<b>29,949</b>	<b>25,406</b>
<b>Toplam risk ağırlıklı varlıklar</b>	<b>117,535</b>	<b>176,028</b>
Tier 1 oranı	19.89%	10.88%
Toplam Tier oranı	25.48%	14.43%

Aşağıdaki tablo, kredi riski, piyasa riski ve operasyonel risk gereklilikleri için farklı açıklamalarla birlikte, ABN AMRO minimum sermaye gerekliliklerini ve ilgili risk ağırlıklı varlıkları göz önüne sermektedir. Tüm rakamlar 31 Aralık tarihi itibarıyla verilmiştir.

### Minimum sermaye gereklilikleri

(milyon Avro)	2009	2008
Kredi riski	7,554	11,282
Piyasa riski:	127	1,045
İşletim riski:	1,723	1,756
<b>Toplam</b>	<b>9,404</b>	<b>14,083</b>

### Risk ağırlıklı varlıklar

(milyon Avro)	2009	2008
Kredi riski	94,410	141,011
Piyasa riski:	1,582	13,069
İşletim riski:	21,543	21,948
<b>Toplam</b>	<b>117,535</b>	<b>176,028</b>

### Kredi riski: Yaklaşımına göre minimum sermaye gereklilikleri

(milyon Avro)	2009	2008
Basel II – Gelişmiş İç Derecelendirme Tabanlı ('IRB')	-	-
Basel II – Standart	-	-
<b>Total</b>	<b>7,554</b>	<b>11,282</b>



**Kredi riski: Standart risk sınıfına göre minimum sermaye gereklilikleri**

(milyon Avro)	2009			2008		
	Risk değeri	Risk ağırlıklı varlıklar	Gerekli minimum sermaye	Risk değeri	Risk ağırlıklı varlıklar	Gerekli minimum sermaye
Merkezi hükümetler ve merkez bankaları	88,010	812	65	63,368	2,279	182
Kurumlar	68,172	8,250	660	129,414	10,815	865
Şirketler	209,798	73,826	5,906	276,101	102,839	8,226
Perakende	9,438	11,645	932	30,105	12,794	1,023
Gayrimenkul teminatlı	95,391	14,158	1,133	66,485	22,459	1,797
Diğer <sup>(1)</sup>	46,745	(14,338)	(1,147)	83,431	(10,598)	(845)
Menkul kıymetleştirme pozisyonları standartlaştırılmış yaklaşım	445	57	5	6,232	422	34
<b>Toplam</b>	<b>517,999</b>	<b>94,410</b>	<b>7,554</b>	<b>655,136</b>	<b>141,010</b>	<b>11,282</b>

(1) Menkul kıymetleştirme üzerindeki sermaye indirimi dahil

ABN AMRO DNB ile Tier-1 için geçiş dönemi asgari seviyesi olarak %9 yasal sermaye ve toplam Tier sermaye için de %12,5 üzerine mutabakat sağlamışken, yukarıdaki minimum sermaye gereklilikleri standart minimum gereklilik olan %8 bazında hesaplanmıştır.

**Piyasa riski: İşlem defteri ile diğer faaliyetlere ilişkin minimum sermaye gereklilikleri**

(milyon Avro)	2009	2008
İşlem defteri riskine ilişkin toplam sermaye gerekliliği	127	1,045
Toplam işlem defteri nosyonel risk ağırlıklı varlıklar	1,582	13,069

**İşletim riski: Temel gösterge yaklaşımı gereğince hesaplanan minimum sermaye gereklilikleri**

(milyon Avro)	2009	2008
1inci ayak operasyonel risk minimum sermaye gerekliliği	1,723	1,756

Risk yönetimi ve sermaye yeterliliği bölümü, Sermaye Gerekliliği Direktifi uyarınca Basel II 3. Ayağın gerektirdiği şekilde niteliksel olarak kamuyu aydınlatma ile de ilişkilidir.

## ABN AMRO'nun risk çerçevesi ve yönetim

ABN AMRO'nun risk yönetim çerçevesi, "üçlü savunma hattı ilkesi"ne dayalıdır. İlk savunma hattı, mülkiyet, günlük yönetim ve tüm risklerin operasyonel bir seviyede kontrol edilmesinden ve Grup politikalarına uygun olarak süreçlerin uygulanması ve kilit denetimlerin test edilmesinden sorumlu olan işletmedir. İkinci savunma hattı, öncelikli olarak Grup Risk Yönetimi, Grup Uygunluğu, Grup Hukuk ile Grup Aktif ve Pasif Yönetimi dâhil olmak üzere Grup Finansmanı'ndan oluşan Grup Fonksiyonları'dır. Bu fonksiyonlar, operasyonel risk çerçevesi, araçları ve yöntemlerinin uygulanıp sürdürülmesinden ve işletmede faaliyet gösteren risk ve kontrol süreçlerinin yeterliliği üzerinde gözetim ve sorgulamadan sorumludur. Üçüncü savunma hattı ise, bağımsız olarak kilit denetimlerin yeterlilik ve verimliliğini değerlendirmekle, ABN AMRO politikalarına uygunluğun sağlanmasından sorumlu olan Grup Denetimi'dir.

RFS tarafından satın alınmasını müteakiben, ABN AMRO, RBS Grup'un üst düzey denetimlerine ve RBS'nin denetim fonksiyonlarınca yönetilmeye tabi olmuştur. Her ne kadar, risk sistemleri, henüz RBS Grup'un risk sistemlerine entegre edilmemişse de, ABN AMRO'ya ait veriler, RBS Grup verilerinin bir parçası olarak tutarlı bir şekilde sunulmaktadır. ABN AMROdata is analysed between businesses acquired by RBS and those acquired by the Dutch State. Bir dizi RBS GROUP politika ve metodolojisi, 2009'da RBS tarafından devralınmış işletmelerde yürürlüğe konmuştur.

Grup Risk Yönetimi'nin ana sorumlulukları ile işletmelerin risk yönetim fonksiyonları aşağıda verilmektedir:

- kredi, piyasa riskleri ve operasyonel riskler ile ilgili tüm konuları denetlemek ve yerel yasalara uygunluğu sağlamak;
- tüm risk portföylerinde inceleme ve denetim politikalarını uygulamak;
- limitler belirleyerek, portföy seviyesinde yoğunlukları yönetmek;
- limitler belirleyerek, tek olay / tek yükümlü riskini yönetmek;
- yetkili makamlarının bünyesinde kredi kayıplarına yönelik hususları belirlemek ve
- operasyonel risk kontrol disiplini oluşturmak ve sürdürmek.

Sorumlu bir şekilde, doğru müşterilerle doğru işletme faaliyetlerinde bulunmayı seçerek, ABN AMRO'nun itibarının korunmasını ve güçlendirilmesini sağlamak, risk yönetiminin kilit bir bileşenidir.

ALM fonksiyonu, risk yönetimi fonksiyonunun dışında yapılandırılmıştır. ALM, Grup ALCO tarafından yönetilen sermaye yönetimi sürecini destekler. Faiz oranı riski, likidite riski, yurtdışındaki sermaye yatırımlarına ilişkin döviz risklerinden korunma, sermaye oranlarını yönetme ve ABN AMRO genelinde sermaye gerekliliğine yönelik ABN AMRO politikalarını geliştirmekten ALM sorumludur.

ABN AMRO bünyesindeki uyumluluk fonksiyonu, Yönetim Kurulu adına, ABN AMRO'nun endüstriye mahsus yasa ve yönetmeliklere lafzı ve ruhu ile uygun olmasını sağlamayı gözetim temeli süreçler, ilgili politika ve prosedürler bakımından bağımsız gözetim görevi görmektedir.

Grup Finansman sorumlulukları ise, bütçe hazırlama ve performans raporlamakla; UFRS gereğince harici amaçlarla finansal raporlama ve finansal tabloların hazırlanmasına ilişkin makul güvence sağlamakla sorumludur.

Grup, finansal araçların değerini tespit etmek ve riskleri değerlendirip yönetmek üzere çeşitli modellerden yararlanır. Modellere özgü model riskini sınırlandırmak amacıyla, ABN AMRO'nun bu modelleri kullanan işletmeden bağımsız olarak geçerli kılınan maddi model riskine tabi modelleri bulunmaktadır. ABN AMRO'nun yönetim çerçevesinde, geçerli kılma faaliyetlerini, sırasıyla RBS tarafından satın alınan işletmelerle ve Hollanda Devleti tarafından satın alınan işletmelerce kullanılan modeller için RBS Group ve Hollanda iş birimi yürütmektedir.

### **ABN AMRO'nun risk felsefesi**

ABN AMRO'nun risk felsefesi, riskin kabulü, izlenmesi, kontrolü ve yönetimine ilişkin banka genelindeki kriterlerin belirlenmesi ve uygulanması ile ilgilidir. Amacı, aşağıda yazılı olanları sağlayarak değer yaratmaktır:

- Risk tanımlama: Riskler, organizasyonun tüm seviyelerinde tanımlanır, anlaşılır ve ölçülür.
- Tanımlanmış risk iştahı: Kurum tarafından kabul edilen risk, Grup Stratejisi, mevcut sermaye kısıtları, sürdürülebilir kazançlar ve ABN AMRO için hedeflenen kredi derecelendirmesinin temin edilmesi ile uyumlu şekilde Yönetim Kurulu tarafından belirlenen tolerans seviyesi içerisindedir.
- Açıklık ve saydamlık: Risk kararları net, açık ve stratejik iş hedefleri ile tutarlıdır.
  - Risk-ödül eşgüdümlemesi: Risk kararları, uygun risk-ödül dengesine dayalıdır.
- Uyumluluk: ABN AMRO'yu hukuki ve ahlaki açıdan taahhüt altına sokan kararlar, kurum-içi onay prosedürleri ve ABN AMRO ile bağlı şirketlerinin faaliyet gösterdiği ülkelerin düzenlemeleri ile uyumlu olmak zorundadır.

### **Risk iştahı çerçevesi**

ABN AMRO'nun risk felsefesi, riskin tanımlı bir risk iştahı dâhilinde yönetildiğini belirtir. Risk iştahı, ABN AMRO'nun kendi işletme hedeflerine ulaşmak için kabul edeceği maksimum risk seviyesi olarak ölçülür. Risk iştahı, uygun prensip, politika ve prosedürlerin yerinde ve uygulanıyor olmasını sağlayarak, genellikle, stres testi, risk yoğunluğu, Riske Maruz Değer ve risk üstlenme kriterlerini kapsayan hem nicel hem de nitel tekniklerle tanımlanır. Risk iştahı çerçevesine dayanak oluşturan hedeflerin formüle edilmesi sorumluluğu, Yönetim Kurulu'na aittir.

Risk iştahı çerçevesi, ABN AMRO tarafından alınan tüm riskleri kapsar. Risk limitleri, RBS tarafından devralınmış işletmeler ve Hollanda Devleti tarafından devralınmış işletmeler seviyesinin yanı sıra, ABN AMRO seviyesinde de belirlenir. Bu işletmeler, genel çerçeve ile uyumluluk korunduğu sürece, uygun gördükleri ek limitler belirlemede özgürdür. Güçlü kontrol ve risk yönetiminin önemini belirterek, açık bir geçiş süreci Yönetim Kurulu'nun hedefleri arasındadır.

Aşağıdaki paragraflarda, risk tipleri ve ABN AMRO'nun bunları ABN AMRO bünyesinde ölçme ve yönetme şekli açıklanmaktadır.

### **Kredi riski**

Kredi riski, ABN AMRO'nun en maddi riskidir ve ABN AMRO'nun kapsamlı risk yönetim çerçevesine uygun olarak yönetilir.

#### *Kredi riski ve ülke riski*

ABN AMRO, kredi riskini, borçluların (tahvil ihraç edenler dahil) ya da karşı tarafların yükümlülüklerini yerine getirmesinden kaynaklanan kayıp riski olarak tanımlar. 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 ABN AMRO'ya 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 ikisi entegre bir şekilde yönetilmektedir.

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

Yoğunluk riski, limitlere, ödenmemiş borçlara, ilgili ülke ve endüstri kümesinin ortalama Temerrüt ve Beklenen Kayıp Olasılığı'na dayalı olarak geçiş dönemi boyunca aktif bir şekilde yönetilir. Her türlü değişiklik, Grup Risk Komitesi'nde tartışılır. Ayrıca, sınır ötesi risk ve ulusal risk için nosyonel limitler konmaktadır. Nosyonel limitler ayrıca bir dizi portföyde de, söz konusu portföylerdeki maksimum risklerin yönetilmesine yönelik basit ve pratik bir yöntem olması itibarıyla belirlenmektedir.

Tek olay/tek borçlu limitleri, münferiden belirlenmektedir. Tek borçlu riski, Temerrüt halinde Kayıp üzerinde limitlerin belirlenmesi ile yönetilmektedir. Temerrüt halinde Kayıp, karşı tarafın temerrüde düşmesi halinde ABN AMRO'nun kaybetmeyi beklediği miktardır. RBS tarafından devralınmış işletmeler sektörü, kavram olarak Temerrüt halinde Kayba benzeyen Temerrüt Halinde Zarar tutarlarını ölçerler. 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.

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.

Risk maruziyetleri kabul edilebilir risk iştah parametreleri içinde korunurken, kredi riski, sürdürülebilir ve üstün bir risk ve ödül performansına ulaşacak biçimde yönetilir. Buna, yönetim, politika, sistem ve kontrollerin birleştirilmesi ile ulaşılır ve aşağıda açıklanan şekilde sağlam bir ticari yargıyla dayanak oluşturulur.

- **Politikalar ve risk iştahı:** politikalar, kayıp toleransının risk iştahı tarafından belirlendiği hallerde, kredi riskinin değerlendirilmesi, onaylanması, izlenmesi ve yönetilmesi için gerekli banka çerçevesi etrafında açıklık sağlar. Yoğunluk riskini, tek bir isim, sektör ve ülkeye göre yönetmek amacıyla limitlerden yararlanır.
- **Karar alanlar:** Yeterli tecrübe, kıdem ve ticari yargıya sahip bağımsız kişi veya heyetlere kredi yetkisi verilir. Kredi kararları için risk yönetim işlevinden en az bir kişinin onayı gerekmektedir. Kredi sürecini, uzman iç kredi riski departmanları bağımsız bir şekilde yönetir ve kredi kararları olarak, uygun kredi komitesine tavsiyelerde bulunur.
- **Modeller:** risk kararlarını ölçme ve değerlendirmede, devam eden izlemeye yardımcı olmada kredi modellerinden yararlanır. Temerrüt Olasılığı, Temerrüt Riski, Temerrüt Halinde Kayıp ve Beklenen Kayıp gibi ölçümler, gerektiği gibi yetkilendirilmiş modeller yardımıyla hesaplanır. Tüm kredi modelleri, uygulanmadan önce bağımsız denetime tabidir.
- **Kayıp olasılığını düşürücü hafifletme teknikleri:** kredi riski, finansal veya fiziksel teminat olarak, alacakların temlik edilmesi ya da kredi türevlerinin kullanılması, teminatlar, risk iştirakleri, kredi sigortası, mahsup etme veya netleştirme yoluyla hafifletilebilir.
- **Risk sistemleri ve veri kalitesi:** Sistemler, risk raporlamaya yönelik olarak zamanında, doğru ve tam girdi üretmek ve kilit kredi süreçlerini idare etmek amacıyla organize edilir.
- **Analiz ve raporlama:** kredi risk kalitesinde gelişen yoğunluk risklerinin ve olumsuz hareketlerin tanımlanmasını sağlamak amacıyla portföy analizlerinden ve raporlamadan yararlanır.
- **Stress testi:** Tehlikesiz koşullarda göze görünmeyen risklerin tanımlanmasında yönetime yardımcı olan stres testi, istisnai ancak akla yatkın ekonomik ve jeopolitik olaylara karşı olası hassasiyete dair tedbir sağlayarak, portföy analizlerinin ayrılmaz bir parçasını oluşturur. Stres testi, risk iştahı kararlarının habercisidir.
- **Portföy yönetimi:** kredi riskinin, varlık satışlarını teşvik etmek, kredi koruması satın almak veya yeni işlemlere yönelik risk iştahını kesmek yoluyla hafifletilebildiği hallerde, risk raporlama ve stres testi ile ölçülebilen şekilde portföy yoğunluklarının aktif yönetimidir.
- **Kredi idaresi:** müşteri işlemlerinin izlenmesi ve yönetimi, performansın tatminkar, belgelendirme, teminat ve değerlendirmenin tam ve güncel olmasını sağlayan devamlı bir süreçtir.
- **Problemlili borç tanımlama:** politika ve sistemler, problemlerin erken tanımlanmasını ve tahsilat ve problemlili borç yönetimine odaklanan uzman personelin istihdamını teşvik etmektedir.
- **Tedarik hazırlığı:** kolektif ve gizli kayıp için en iyi uygulama modellerinden yararlanan bağımsız değerlendirmedir. Bu tip kayıpların, kapsamlı biçimde tanımlanmasını ve yeterince öngörülmesini sağlamak amacıyla münferit durumlarda profesyonel değerlendirme yapılır.
  - **Maliyetin hasılatla karşılanması:** Maliyetleri hasılatla karşılayarak ABN AMRO gelirlerinin maksimize edilmesidir.

Lütfen, kredi ve alacaklardan doğan maksimum kredi risk maruziyeti ve kredi risk yoğunlukları hakkında nicel bilgi edinmek için Bölüm 6: 'Finansal Tablolar'daki Not 38'e bakınız.

### **Finansman ve likidite riski:**

Sermaye yeterlilik çerçevesinin tamamlayıcı unsuru olarak risk iştahı, ABN AMRO tarafından uygulanan likidite riski çerçevesi vasıtasıyla da ifade edilir. Bu çerçeveden, likidite riskini yönetmede yararlanır.

ABN AMRO, likidite riskini, ABN AMRO'nun, kabul edilemez kayıplara maruz kalmaksızın vadesi geldiğinde yükümlülüklerini yerine getirememesi olasılığından doğan risk olarak tanımlamaktadır. Aksine, likidite riski aynı zamanda, yükümlülüklerle bağlı aşırı likidite sahibi olmaktan kaynaklanan fırsat kayıpları şeklinde de kendisini gösterebilmektedir.

ABN AMRO'nun likidite yaklaşımı, kendi her zamanki likidite profilinin, taahhüt edilen hizmetler altında toptan finansman ve varidata erişim olmaması gibi firmaya has çok şiddetli kriz şartlarında ABN AMRO'nun en az 30 gün boyunca devam edebilmesi için yeterli olması gerektirir.

ABN AMRO, ayırma faaliyetlerine bağlı olarak alınan ek önlemlerle birlikte, likidite riskini yönetmek için iki aşamalı bir yaklaşım benimsemiştir. Faal işletme olarak likidite yönetimi, tüm yükümlülüklerin zamanında karşılanmasını sağlamak amacıyla günlük likidite pozisyonunun belirlenen parametreler çerçevesinde yönetimidir. Olay kaynaklı risk likidite yönetimi ise, firmaya has bir olayda veya genel bir piyasa olayında ABN AMRO'nun kısa vadeli likidite krizini atlama için yeterli likidite yaratabilecek olmasını sağlar. Devam eden ayırma sürecine ek olarak, düzgün bir geçiş süreci sağlamak için ek hedef ve kısıtlamalar dâhil edilmiştir.

Organizasyonun hedefi, ABN AMRO'nun bir kriz sonrasında ayakta kalabildiği ve faaliyetlerini sürdürebildiği bir seviyede, bilançonun genel likidite yapısını korumaktır. Büyüklük ve likidite profili bakımından, bir takım küresel piyasa ürün tiplerinde ek limitler uygulanır. Bunlara, likidite oranı limitlerini belirleyerek (likit olmayan varlıklar için sabit finansman) likidite profili yönetimi dahildir. Büyüklük ve likidite profili bakımından, bir takım küresel piyasa ürün tiplerinde ek limitler uygulanır. İşlem defterlerinin, para piyasalarından ticari bölümlere kısa vadeli finansman tutarını sınırlandırarak her türlü likidite uyumsuzluğunu sınırlandırması gerekmektedir. Şubeler cari hesabı ve kurum-içi işlemlerin, serbest piyasa fiyatlandırmasından yürütülmesi ve piyasa ilişkili likidite primi dahil uygun maliyetleri yansıtması gerekir. Finansman kaynaklarının çeşitlendirilmesi, likidite yönetimi hedeflerine ulaşma araçlarını tamamlar.

Firmaya has bir krize veya genel bir piyasa krizine karşılık olarak, olay kaynaklı risk likidite yönetimi, söz konusu olayın likidite etkisinin nicel analizi yoluyla stres testini kapsar. ABN AMRO, olay kaynaklı bu riski, borçsuz, merkez bankası elverişli, ek teminat şeklinde yedek likidite sağlayarak hafifleten bir likidite tamponu korur. Grup genelinde beklenmedik durumlara yönelik finansman planları, kriz halinde alınan önlem ve prosedürleri tanımlar. Etkinlikleri, periyodik provalarla test edilir.

Likidite riskinin sürekli olarak izlenmesi ve kontrolü, bilanço oran analizi yapılmasını ve nakit akış aralığı ile stres pozisyonlarının ölçümünü içerir. Belirli bir zamanda bilançonun alt birimleri arasındaki ilişkiyi ölçerek, temelde yatan bilanço likiditesi gösterilir. Nakit akış aralığının ölçümü, beklenen nakit girişleri ile bir dizi zaman aralığı içinde belirlenen çıkışları arasındaki aralığı belirtir. Stres pozisyonunun ölçümü ise, bir likidite stres durumuna bağlı olarak, finansman kaynakları ve finansman ihtiyaçlarının analizini içerir.

Likidite düzenleme uyumu, 'Düzenleme ve denetleme' bölümünde detaylı bir şekilde anlatılmaktadır. Likidite riskinin ölçüm ve kontrolü ile ilgili daha fazla ayrıntı için, Bölüm 6: 'Finansal Tablolar'daki Not 38'e başvurunuz.

### ***İşlem defterinde piyasa riski***

ABN AMRO, piyasa riskini finans piyasalarındaki hareketler nedeniyle ABN AMRO'nun işlem portföylerinin değerinin azalması riski olarak tanımlamaktadır. ABN AMRO, kendi alım- satım faaliyetleri aracılığı ile piyasa riskine maruzdur.

Faiz oranı, döviz, özvarlık fiyatları, emtia fiyatları, kredi faiz farkı, volatilité riskleri ve korelasyon riskleri dahil olmak üzere, piyasa riskine yönelik çeşitli büyük kaynaklar mevcuttur. Piyasa riski, bir firmanın yetersiz piyasa derinliği veya piyasada yaşanabilecek dalgalanmalar nedeniyle piyasa fiyatını önemli ölçüde etkilemeden bir pozisyonu kolaylıkla denkleştirememesi veya ortadan kaldıramaması riski olan piyasa likidite riskini de kapsar.

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 odaklanması ve stres altında potansiyel kar ve zarar tahmini ve açık pozisyonlarda yüzde 99 kayıp (veya Riske Maruz Değer) hesaplaması aracılığı ile yönetmektedir. Daha sonra ABN AMRO, 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 ilgili unsurlar açısından net açık pozisyonlara ilişkin limitleri içermektedir. Bu hassasiyetlerin yanı sıra ABN AMRO aynı zamanda konsantrasyonlar ve pozisyon yılanmasını de takip etmektedir. Bu istatistiksel olmayan ölçümler işlem defterlerindeki likidite riskin takip ve kontrol edilmesine yardımcı olmaktadır.

Riske Maruz Değer ('VaR'), her bir işlem portföyü, ürün grubu ve bir bütün olarak ABN AMRO için günlük olarak bildirilmektedir. Günlük olarak, RBS tarafından devralınan işletmeler ile Hollanda Devleti tarafından devralınan işletmelerin üst yönetimine, Grup Risk Yönetimine ve Yönetim Kurulunun sorumlu üyelerine bildirilmektedir. Her bir risk kategorisi için Riske Maruz Değerin ölçümü ile ilgili olarak Bölüm 6: Finansal Tablolar Not 38'e bakınız.

VaR, belirtilen güvenilirlik düzeylerinde, belirli bir zaman tercihinde bir portföyün piyasa değerindeki olası değişikliğe dair tahminler üreten bir tekniktir. ABN AMRO, Riske Maruz Değerin hesaplanmasında tarihsel simülasyon modelini kullanmaktadır. VaR modellerinin sınırlılığı aşağıdakileri içermektedir:

- Tarihsel veriler, gelecekteki risk faktörü değişimlerinin ortak dağılımına dair en iyi tahmini sunamaz ve hesaplamalarda kullanılan tarihsel pencerede meydana gelmemiş olan muhtemel aşırı olumsuz piyasa hareketleri riskini yakalayamayabilir.
- Bir günlük bir zaman tercihinin kullanan VaR, bir günde likidite veya hedge edilemeyen pozisyonların piyasa riskini tam anlamıyla yakalamaz.
  - %99 güvenilirlik seviyesi kullanan VaR, bu yüzdelik dilimin ötesindeki olası kayıpların miktarını yansıtmaz.

Riske Maruz Değer modellerinin bu sınırlılığı, ABN AMRO'nun diğer risk ölçümleri ile birlikte bu modelleri desteklemesi gerektiği anlamına gelir. 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, ABN AMRO 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 (örn., faiz oranı eğrilerindeki paralel kaymalar) kademeli hareketleri ve geçmişteki gerçek olaylara dayalı çeşitli faktör testlerini içermektedir.

### **Bankacılık defterinde piyasa riski**

ABN AMRO'nun ticari olmayan faaliyetlerinden doğan temel piyasa riskleri, faiz oranı riski, kur riski ve özkaynak riskidir.

ABN AMRO, faiz oranı riskini, faiz oranlarındaki değişime bağlı veya bankacılık defterinde ABN AMRO'nun ticari varlıklar olarak sınıflandırılanlar dışındaki finansal varlıkları temsil eden finansal varlıklarının değeri değişikliğinin, faiz oranlarındaki değişim nedeniyle ABN AMRO'nun borçlarının değerindeki değişikliklerle eşleşmemesine bağlı olarak ABN AMRO'nun faiz gelirlerinin değişmesi riski olarak tanımlar. Faiz oranı riski, öncelikli olarak, ABN AMRO'nun varlıklarının yeniden fiyatlandırılma süresinin, ABN AMRO borçlarının yeniden fiyatlandırılması süresini aşmasından ('faiz vadesi uyumsuzluğu') kaynaklanır.

Hazine faaliyeti ile perakende ve ticari bankacılık işlemlerinde varlık ve borçlarının yeniden fiyatlandırılması arasındaki uyumsuzluklar, ticari olmayan faiz oranı riskinin büyük kısmını oluşturur.

ABN AMRO'nun bankacılık defterinde faiz oranı risk maruziyetlerini izlemek ve sınırlandırmak için bazı araçlar kullanılır. Risk ölçümünde kullanılan modeller arasında, gelir simülasyonu, süre ve 'Baz Puan Başına Bugünkü Değer' merdiveni 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 ABN AMRO tarafından 'Riske Maruz Kazançlar' ve 'Özkaynak Değerindeki Değişiklik' hesaplanmaktadır. 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. ABN AMRO'nun pozisyonu, 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.

Ticari olmayan kur riski, ABN AMRO'nun yurtdışındaki bağlı şirketlerindeki, ortaklarındaki ve şubelerindeki yatırımlarından türer. ABN AMRO'nun stratejik yatırımları, ticari olmayan hisse fiyatı riskinin temel kaynaklarıdır. ABN AMRO, yabancı bağlı şirketleri ve ilgili işletmelerdeki yatırımları ile bunlara ilişkin döviz

finansmanından doğan yapısal döviz çevrimi risklerinin dışındaki ticari olmayan açık maddi döviz pozisyonları korumaz.

ABN AMRO, bu risklerden kaynaklanan tüm olumsuz etkileri yönetmek ve hafifletmek için çeşitli riskten korunma stratejileri uygular. ABN AMRO'nun yapısal pozisyonlara ilişkin politikası, yurtdışı bağlı şirketlerdeki, özvarlık kabul edilen yatırımlardaki ve şubelerdeki, peştemaliye dahil net varlık değerinden doğan yapısal kur riskinden, ABN AMRO'nun yasal sermaye oranlarının döviz hareketlerine karşı hassasiyetini maddi olarak arttırdığı haller dışında, seçerek korunmaktır. Dolayısıyla ABD doları riskine yönelik olarak, ABN AMRO, kendi ABD doları sermaye oranını hedge eder. Politika, yapısal ve sermaye oranı döviz pozisyonlarının Grup Aktif ve Borç Yönetim komitesi tarafından düzenli olarak gözden geçirilmesini gerektirir. Yurtdışı işlemlerin çevrilmesinde oluşan döviz farkları, finansal riskten korunma araçlarında meydana gelen döviz farklarının etkin dilimi ile birlikte doğrudan özkaynaklarda tanınır.

**İşletimsel risk:**

ABN AMRO, operasyonel risk, 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 riske ilişkin olayları içermektedir.

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.

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. RBS tarafından devralınan işletmeler sektöründe, kilit kontrol ve politikaların üçer ayda bir değerlendirilmesini ve kurum içi belgelendirilmesini sağlayacak bir kurum içi belgelendirme süreci yürürlükte bulunmaktadır.

*Kurum-içi ve dışı kayıp veriler:* ABN AMRO, operasyonel risk kaybını şirket genelinde kayıt altına alır.

*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 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 sağlamakta ve gerektiğinde önlem alınmasını tetiklemektedir.

**Uyumluluk ve mevzuat riski:**

ABN AMRO, uyumluluk riskini, hukuki veya düzenleyici yaptırımların, maddi finansal kaybın veya ABN AMRO'nun, faaliyetleri konusunda uygulanabilir olan ilgili yasa, yönetmelik, prensip ve kurallara, standartlara ve tüzüklere lafzı ve ruhu ile uymamasının sonucunda görebileceği itibari zararın ortaya çıkardığı risk olarak tanımlar.

Grup Uyumluluk fonksiyonu, finansal hizmet faaliyetleri ve ilgili kuralları, yönetmelikleri, iş ahlakı ve piyasa standartlarına odaklanır. Bunlar, ağırlıklı olarak "iş ahlakı" gereklilikleridir.

Uyumluluk riski değerlendirme metodolojisi ile riske dayalı izleme planları hazırlanır. İşletme, faaliyetlerinin hazırlanmasında gereken hallerde, uyumluluk tavsiyesi alır. Üst yönetim, uyumluluk konuları ve takibi konusunda düzenli olarak güncellenir.

**Hukuki risk:**

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

Grup Hukuk fonksiyonu, ABN AMRO'nun dünya genelinde yasal risklerini denetler ve ABN AMRO'nun kurum içi avukatlardan oluşan ekipleri için merkezi bir raporlama noktası görevi görür. Bir Global Yasal Direktif, hukuk

işlevinin zorunlu dahilini gerektiren bölgeleri belirterek, işletmenin, ABN AMRO'nun yasal kaynaklarının en etkin biçimde kullanılmasına yardımcı olur.

**Finansal raporlama riski:**

Yönetim, ABN AMRO'nun 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 finansal tablolardaki miktarların veya açıklamaların birinde veya daha fazlasında maddi hatalı beyanların bulunması riski olarak tanımlamaktadır. Maddi hatalı beyan, finansal tablolara göre kullanıcıların alacağı ekonomik kararları etkileyebilecek eksiklikler veya hatalı bildirimler olarak tanımlanmaktadır.

ABN AMRO'nun finansal raporlamaya ilişkin kurum içi kontrolü, finansal raporlamanın güvenilirliği ve UFRS uyarınca harici kullanım için finansal tabloların hazırlanmasına ilişkin makul güvence temin edilmesi amacıyla tasarlanmış bir süreçtir.

ABN AMRO'nun finansal raporlamaya yönelik kurum içi kontrolü aşağıdakilerin temin edilmesine yönelik politika ve prosedürleri içermektedir:

- Kayıtların, makul detayda ABN AMRO ve konsolide işletmelerinin varlıklarına ilişkin işlemleri ve tasarrufları doğru ve adil bir şekilde yansıtacak şekilde tutulması.
- İşlemlerin, finansal tabloların UFRS 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 etmek.
- ABN AMRO'nun varlıklarının finansal tablolar üzerinde maddi etkiye sahip olabilecek şekilde yetkisiz iktisabı, kullanımı veya tasarrufunun önlenmesi veya zamanında tespit edilmesine yönelik makul güvence temin etmek.

Doğası itibarıyla söz konusu olan kısıtlamalar nedeniyle finansal raporlamaya ilişkin kurum içi kontrol hatalı beyanları önleyemeyebilir veya tespit edemeyebilir. Ayrıca, gelecek dönemlere ilişkin verimlilik değerlendirme tahminleri, koşullardaki değişiklikler ya da politika veya prosedürler ile uyumluluğun bozulma derecesi nedeniyle kontrollerin yetersiz kalması riskine tabidir.

ABN AMRO'nun finansal tabloları, hesapların kapatılması ile ilgili olarak, Sarbanes-Oxley Yasası'nın 404 ve 302 no'lu bölümleri ile Finansal Denetim Yasası ile uyumludur. ABN AMRO'nun uyum tabloları için, lütfen Bölüm 7: 'Diğer Bilgiler'e bakınız.

ABN AMRO yönetimi, ABN AMRO'nun finansal raporlamaya ilişkin kurum içi kontrolünün etkinliğini değerlendirmektedir. Bu değerlendirmenin yapılmasında ABN AMRO Treadway Komisyonunu Destekleyen Kuruluşlar Komitesi ('COSO') tarafından Kuruluş Risk Yönetimi – Entegre Çerçeve kapsamında oluşturulan kriterleri kullanılmaktadır. 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 Denetim kurulu ve Muhasebe Denetim Komitesi ile birlikte gözden geçirmektedir.

**İtibar riski:**

ABN AMRO, itibari risk, gerçeklere dayalı veya sadece genel kamu görüşü olup olmadığına bakılmaksızın, olumsuz kamuoyundan kaynaklanan potansiyel kayıp riski olarak tanımlanmaktadır. Kayıplar, yüksek finansman maliyetlerinin yanı sıra beklenen gelirlerin elde edilememesinden kaynaklanabilir.

Grup, ABN AMRO'nun 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.

Sorumlu bir şekilde, doğru müşterilerle doğru işletme faaliyetlerinde bulunmayı seçerek, ABN AMRO'nun itibarının korunmasını ve güçlendirilmesini sağlamak, risk yönetiminin kilit bir bileşenidir.

İşletme seçiminde sürdürülebilirlik kriterini uygulamanın birinci derecede sorumluluğu ABN AMRO'nun müşterileri yüz yüze olan personeline aittir. ABN AMRO, personeli, bu görevi yeterince yerine getirmeleri için desteklemek amacıyla araçlar oluşturmuştur.

ABN AMRO, kendi yasal ve uyumluluk politikalarının yanı sıra yine kendi iş ilişkilerinden kaynaklanabilecek mali olmayan sorunların tanımlanması, değerlendirilmesi ve yönetilmesi için çeşitli itibari risk politikaları geliştirmiştir. Bu politikalar ve standartlar Çevresel, Sosyal ve Etik Risk Yönetim politikaları olarak anılmakta olup mevcut olarak şunları içermektedir: Ormancılık 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.

***İş riski:***

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

İş riski, gelir akışının volatilitesinden kaynaklanmakta olup maliyetlerin sabit olduğu veya gelire bağlı olarak değiştiği ölçüde mevcuttur. İş Riski, düzenli bütçe ve yatırım kararı süreçleri ve aynı zamanda performans yönetim süreciye yönetilir.

## 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 faktörleri ve bu belgede yer alan diğer bilgiler dikkatlice değerlendirilmelidir. Mevcut olarak ABN AMRO'nun bilgisi dâhilinde olmayan veya şu anda ABN AMRO tarafından önemsiz görülen ek riskler ABN AMRO'ya zarar verebilir ve yatırımınızı etkileyebilir.

### **Global finansal piyasalardaki koşullar ve ekonominin hala normalleşmesi gerekmekte olup ABN AMRO'nun işleri ve kârlılığını maddi olarak kötü etkileyebilir**

Global ekonominin yakın ve orta vadedeki görünümü hala zorlu olup global finansal sistemler de hala düzelmeye ihtiyaç duymaktadır. Geçmişteki faaliyetlerin sonuçları, politik ve ekonomik koşullar ile piyasa koşulları; sermayenin bulunabilirliği ve maliyeti; global piyasaların likiditesi; özkaynak ve emtia piyasalarıyla faiz oranlarındaki volatilité; kur değerleri ve diğer piyasa endeksleri; teknolojik değişiklikler ve olaylar; kredinin bulunabilirliği ve maliyeti; enflasyon; finansal kurumların ve diğer şirketlerin stabilitesi ve ödeme gücü; yatırımcı duyarlılığı ve finansal piyasalara olan güven veya bu ve diğer etmenlerin bir bileşemi dâhil olmak üzere global nitelikte birçok etmeden maddi olarak etkilenmiş olup gelecekte de etkilenebilecektir. Bazı ülkelerde toparlanma şartları bulunmakla birlikte, 2010 yavaş büyüme yılı olacak gibi görünmektedir ve bu toparlanmanın istikrarlı olup olmayacağı henüz kesinleşmemiştir.

### **Avrupa Birliği ve Birleşik Devletler finansal piyasalarını istikrara kavuşturmak için tasarlanan acil önlemler gevşemeye başlamıştır**

2008 ortalarına kadar finansal krize ve ekonomik gerilemeye karşı çok sayıda hükümet tasarrufu uygulamaya konmuştur. Bazı programlar sona ermeye başlamış ve bu programlardaki gevşemelerin finansal sektör ile henüz gelişmeye başlayan ekonomik toparlanma üzerindeki etkisi bilinmemektedir. Hükümet destek planları iptal edildikçe, değişikçe ve geri çekildikçe ABN AMRO, diğer finansal kurumları gibi, işlerini, finansal durumunu, faaliyetlerini ve beklentilerini maddi olarak olumsuz etkileyebilecek şekilde fonlama alternatiflerine yeterince erişemeyebilir veya bununla ilgili daha yüksek maliyetlere maruz kalabilir. Ayrıca ekonomik toparlanmadaki duraksama veya güncel finans piyasasındaki koşulların devamı ya da kötüleşmesi bu etkileri ağırlaştırabilir.

### **Finansal hizmetler endüstrisi, büyük değişiklikler geçirmekte olan kapsamlı düzenlemeye tâbidir**

ABN AMRO, bir finansal hizmet firması olarak, faaliyette bulunduğu her yerde finansal hizmet kanun ve yönetmeliklerine, kurumsal yönetim kurallarına, idari tasarruf ve politikalara tâbidir. 2009'da birçok acil hükümet programı yavaşlamış ve gevşemişken, global düzenleyici ve kanun koyucular, genel olarak finansal kurum düzenlemesinde daha geniş bir reform ve yeniden yapılanma üzerine odaklanmıştır. Hem Avrupa hem de Birleşik Devletler'deki kanun koyucu ve düzenleyiciler şu günlerde, eğer yürürlüğe konacak olursa ABN AMRO'nun global faaliyetlerinin nasıl düzenlendiği konusunda büyük değişikliğe neden olacak geniş bir öneri yelpazesini değerlendirmektedirler. Büyük değişikliklerin bazıları etkisini 2010 yılı kadar erken gösterebilir ve ABN AMRO'nun işletmelerinin kârlılığını, elimizdeki varlıkların değerini ya da kredilerimiz için bulunabilecek teminatları maddi olarak etkileyebilir; iş uygulamalarından değişiklikler yapmayı gerekli kılabilir; bizi ilave maliyetlere, vergilere, borçlara, icrai işlemlere ve itibar riskine maruz bırakabilir.

Değerlendirilmekte olan bazı reform önerileri ABN AMRO'nun bir finans şirketi olarak daha sıkı sermaye gerekliliklerine ve kaldıraç limitlerine tâbi olmaya başlaması sonucunu doğurabilir ve sermayenin kapsamını, kaplamasını ya da hesaplanmasını etkileyebilir. Öyle ki, bunların tümü, alacaklarımızı olumsuz etkileyebilecek yönleriyle birlikte iş seviyelerimizi düşürmemizi ve sermayemizi arttırmamızı gerektirebilir. Düzenleyici reform önerileri, sermaye arttırımı gerekliliği için faaliyet önerilerimizin holding şirket seviyesinde uygulanmasına ilave sınırlamalar dayatılması sonucunu da doğurabilir ki biz böylesi gereklilikleri karşılayamayabiliriz.

### **Piyasalar, piyasa riski kayıplarına yol açabilecek ve ABN AMRO'nun risklerimizi etkin bir şekilde korumamızı (hedge) olumsuz etkileyebilecek olan azalan likidite ile birlikte yüksek volatilité dönemleri yaşayabilir**

Piyasa volatilitesi, likit olmayan piyasa koşulları ve kredi piyasasındaki aksamalar ABN AMRO'nun işleri için risk oluşturmayı sürdürmektedir. Ayrıca finansal piyasalar, varlık değerlerindeki, varlık likiditesinin azalmasıyla atbaşı giden hızlı düşüşle kendini gösteren ciddi olaylara karşı duyarlıdır. Bu aşırı koşullar altında koruma amaçlı işlemler ve diğer risk yönetim stratejileri, ticari risklerin azaltılmasında normal piyasa koşulları altında olabileceği kadar etkili olmayabilirler. 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 şiddetli piyasa olaylarını tahmin etmek güç olmuştur ve ABN AMRO, şayet, geniş bir zaman dilimi boyunca şiddetli piyasa olayları meydana gelseydi, ciddi kayıplara maruz kalabilirdi.

**Faiz oranı ve döviz kurlarındaki değişiklikler ABN AMRO'nun sonuçlarını olumsuz etkileyebilir**

Faiz oranları ile 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. Eğer faiz gelirli varlıkların getirisi fonların maliyetiyle aynı zamanda veya aynı ölçüde artmazsa ya da eğer fon maliyetlerimiz faiz gelirli varlıklarımızın getirisiyle aynı zamanda veya aynı ölçüde azalmazsa, net faiz gelirimiz ve net faiz marjımız olumsuz etkilenebilir. Bu, ABN AMRO'nun işleri ya da faaliyetlerinin sonuçları ve nakit akışının finansal sonuçları üzerinde olumsuz maddi etkisi olabilir.

Ayrıca, ABN AMRO Holding, konsolide mali tablolarını Avro cinsinden yayınlamaktadır. Diğer para birimlerinin Avro'ya çevrilmesinde kullanılan döviz oranlarındaki dalgalanmalar, ABN AMRO Holding'in yıldan yıla bildirilen konsolide finansal konumunu, faaliyet sonuçlarını ve nakit akışlarını etkileyecektir.

Faiz oranı riski ile döviz dalgalanması riskinin nasıl yönetildiğine ilişkin genel bir bakış için, Bölüm 6: 'Finansal Tablolar'daki Not 8'e bakınız.

**Diğer bir büyük finans kurumunun temerrüdü genel 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 temerrüd tehlikesi, piyasa genelinde ciddi likidite sorunlarına ve diğer kurumların finansal kayıplarına ve temerrüdüne yol açabilir. Bu bazen, 'sistemik risk' olarak da anılmakta olup ABN AMRO'nun günlük bazda etkileşim içinde olduğu kliring kuruluşları, takas odaları, bankalar, menkul kıymet firmaları ve döviz büroları gibi finansal aracı kurumları ve bunun sonucunda da ABN AMRO için maddi kayıplara yol açabilir.

**ABN AMRO'nun işleri ve likidite kaynaklarına erişim yeteneği için geçmişte bir risk olmuş ve ileride de olmaya devam edecek olan likidite yokluğu sınırlanacaktır**

Likidite riski bankanın, fonlama taahhütleri dâhil olmak üzere vadesi gelen yükümlülüklerini karşılayamama riskidir. Bu risk bankacılık faaliyetlerinin doğasında vardır ve belirli bir fon kaynağına gereğinden fazla bel bağlamak (örneğin kısa vadeli ve gecelik fonlama da dâhil), kredi derecelendirmelerindeki değişiklikler veya piyasalardaki yer değişimi ve finansal piyasa krizleri gibi piyasa çapında olgular dâhil olmak üzere bir dizi özel etmenle artabilir. 2008 ve 2009 boyunca kredi piyasaları bütün dünyada likidite ve dönemsel fonlamada ciddi azalma yaşamıştır. Bu süre boyuca karşı taraf riskinin bankalar tarafından algılanmasında da önemli artış kaydedilmiştir. Algılanan karşı taraf riskindeki bu artış bankalar arası ve dolayısıyla başka bankacılık gruplarıyla ortak olarak borç vermede de azalmalara yol açmış; ABN AMRO'nun geleneksel likidite kaynaklarına erişimi kısıtlı kalmış olup olmaya da devam edebilecektir.

AMN AMRO'nun likidite yönetimi, muacceliyetlerdeki uyumsuzluğu kontrol edip keşide edilmemiş taahhütler ve koşullu borçları dikkatle izlemek suretiyle varlıkları için çok yönlü ve uygun fonlama stratejisinin sürdürülmesi üzerinde odaklanmıştır. Ancak ABN AMRO'nun, likidite baskısının son dönemi boyunca likidite kaynaklarına erişim yeteneği (örneğin finansal ve diğer enstrümanların ihracı veya satışı ya da vadeli borç kullanılması yoluyla), diğer bankalarda olduğu gibi, başka almaşıklardan ziyade genel likiditede azalması ve merkez bankaların sağladığı likidite planlarına yönelimi artırma sonucunu doğuran kısa vadeli ve gecelik borçlanmaya bel bağlamak zorunda kalma noktasına dek zorlanmıştır. 2009 boyunca para piyasalarında koşullar iyileşmekte ve ABN AMRO da, merkez bankaların fonlamasında ve hükümet dışı kurumlarca garanti edilmiş badeli borç [senetlerinin] ihracında maddi bir azalma gözlemlerken, kredi piyasalarının daha da sıkışlaşması ABN AMRO üzerinde olumsuz bir etki yapabilecektir. ABN AMRO, diğer finansal kurumlarla koşul olarak alternatif kaynaklardan ve potansiyel olarak daha önce hiç olmadığı kadar daha yüksek fonlama maliyetiyle kaynak arama gereğini duyabilir.

Ayrıca, kredi riskli şirket ve kurum karşı tarafların, güncel riskten kaçınma eğilimleri göz önünde tutulduğunda, bankalar nezdindeki tüm riklerini azaltmanın arayışına girmesi riski de bulunmaktadır. Kredi piyasası yer değişimlerinin o denli ciddi boyutlara varması mümkündür ki, hükümet dışı kaynaklardan gecelik borçlanma artık sağlanamayabilir.

Birçok bankacılık grubu gibi ABN AMRO da fonlamasının kayda değer bir kısmını karşılamak için müşteri mevduatına güvenmektedir. Dahası ABN AMRO, fonlamasının müşteri mevduatından karşılanan oranını, likidite pozisyonunu iyileştirme doğrultusundaki süregelen stratejisinin bir parçası olarak aktif bir şekilde arttırmaya çalışmaktadır. Ancak bu mevduat, güven kaybı, artan rekabet baskısı veya yabancı toplu ya da merkez bankası mevduatının teşvik edilmek ya da mecbur kılınmak suretiyle menşei ülkelere dönüşü gibi ABN AMRO'nun kontrolü dışındaki etmenlere bağlı olarak dalgalanmaya maruz kalmaktadır. Bunun sonucunda da önemli miktarının kısa süre içinde dışarı akması söz konusu olabilmektedir. Şu sıralarda AB bankaları arasında perakende mevduat müşterileri için, yeni mevduat temininin maliyetini arttıran ve ABN AMRO'nun mevduat tabanını büyütme yeteneğini etkileyen ağır bir rekabet bulunmaktadır. ABN AMRO'nun mevduatını arttırmaması ya da bu mevduatın maddi olarak azalması, eğer özellikle yukarıda tarif edilen diğer ekmenlerin biri ile beraber gerçekleşiyorsa, diğer mevduatın likidite profilini iyileştirmeye ya da varlıkları azaltmaya yönelik kararlar alınmadıkça likidite gereksinimini tatmin etme yeteneği üzerinde olumsuz etki yapmaktadır. ABN AMRO'nun faaliyette bulunduğu bazı ülkelerin hükümetleri, kendi hükümler alanları içinde faaliyet gösteren bankaların ve şubelerin borçlarını garanti etmek için adımlar atmıştır. ABN AMRO'nun faaliyetleri bazı durumlarda yerel bankaların yanı sıra hükümet garantileri kapsamına dâhilse de durum bazı ülkelerde böyle olmayabilir.

Bu önlemlerin, mevcut diğer önlemlerin yanı sıra, ABN AMRO'nun faaliyet gösterdiği piyasalardaki fonlama ve likiditede iyileşme sağlamayı başaracağını veya bu önlemlerin piyasada hâlihazırda mevcut herhangi bir fonlamanın maliyetindeki artışla birlikte ABN AMRO'nun genel fonlama maliyetlerinin, finansal durumu ve faaliyetlerinin sonuçları üzerinde de kötü etki edecek şekilde daha da artmasına yol açmayacağını hiçbir güvencesi bulunmamaktadır.

#### **ABN AMRO'nun borçlanma maliyetleri, borç sermayesi piyasasına erişimimiz ve likiditemiz önemli ölçüde kredi derecelendirmemize bağlıdır**

ABN AMRO'nun kredi itibarını, derecelendirme kuruluşları değerlendirmekte ve ABN AMRO ile ihraç ettiği bazı finansal araçlara bir derece vermektedir. Bu bilgiler, pek çok yatırımcı ve ABN AMRO'nun müşterilerine verilmektedir. ABN AMRO'nun derecelerindeki herhangi bir düşüş, borçlanma maliyetlerimizi daha da arttırabilmekte; ABN AMRO'nun, derece düşüşü nedeniyle kaybettiği ve müşteri mevduatı kaybını içeren fonlamayı ikame etmesini gerektirebilmekte; aynı zamanda ABN AMRO'nun sermaye ve para piyasalarına erişimini sınırlayıp türev sözleşmelerinin ve diğer teminatlı fonlama ayarlamalarının teminat gerekliliğini tetikleyebilmektedir. Bunun sonucu olarak ABN AMRO'nun kredi derecelendirilmesindeki daha öte düşüşler ABN AMRO'nun likidite ve rekabetçi pozisyonunu olumsuz etkileyebilmekte, fonlama maliyetlerini arttırabilmekte ve kazançlarıyla finansal durumu üzerinde olumsuz bir etki yapabilmektedir. 4 Ağustos 2009'da Moody's Yatırımcı Hizmeti (Moody's Investor Service) ABN AMRO'nun ve ABN AMRO Bank N.V. dâhil olmak üzere birçok iştirakinin uzun vadeli derecesini düşürmüştür. Moody's aynı zamanda ABN AMRO'nun uzun vadederecesini olası bir düşüş için değerlendirmeye almıştır. Moody's'in ya da başka bir derecelendirme kuruluşunun ABN AMRO'nun veya bağlı şirketlerinin kredi derecelendirmesini düşürmeyeceğinin hiçbir güvencesi olamamaktadır.

#### **ABN AMRO'nun ticari performansı eğer sermayesi etkinlikle yönetilmez veya eğer sermaye yeterliliği ve likidite gerekliliklerinde değişiklikler olursa olumsuz etkilenebilir**

ABN AMRO'nun sermayesinin etkin yönetimi faaliyetlerini sürdürme, organik olarak üyüme ve bağımsız gücüne dönem stratejisini takip etme yeteneği için kritik önem arz etmektedir. ABN AMRO'nun, Hollanda, Birleşik Krallık, Birleşik Devletler ve düzenlemeye tâbi faaliyetlerde bulunduğu diğer ülkelerde yeterli sermaye kaynağı buldurması gerekmektedir. Yeterli sermaye buldurmak ABN AMRO'nun, global ekonomideki devam etmekte olan sarsıntı ve belirsizlikler karşısındaki finansal esnekliği için de gereklidir.

17 Aralık 2009'da Basel Bankacılık Denetim Kurulu ('Basel Kurulu'), "Bankacılık sektörünün direncini güçlendirme" başlıklı danışma belgesinde düzenleyici sermaye çerçevesi için bir dizi temel reform önermiştir. Eğer Basel Kurulu tarafından yapılan öneriler uygulanacak olursa bu ABN AMRO'nun önemli ölçüde daha yüksek sermaye gerekliliğine tâbi olması sonucunu verebilir. Önerilere şunlar dâhildir: (a) yasal asgari sermayenin üzerine, ABN AMRO'nun, olası bir ciddi sıkıntılı dönemde beklenen zarar durumunda asgari sermaye gerekliliğini üzerinde kalmasına elverecek karşı-döngüsel bir tampon sermayenin oluşturulması; (b) türevlerden, repo stili işlemlerden ve menkul kıymet finansmanı işlemleri nedeniyle maruz kalınan karşı taraf riskleri için sermaye gerekliliğinde artış; (c) melez sermaye enstrümanlarının Tier-1 sermaye olarak aşamalı azaltılması ve baskın Tier-1 sermayenin, adi hisse senetlerinde ve dağıtılmayan kazanç şeklinde olması; (d) öngörülmuş bir stres senaryosunda 30 günlük süreyle toplam nakit kaçışını karşılamaya yeterli takyidatsız yüksek kalitede varlık stoğunun buldurulması gerekliliğini içeren global asgari likidite standardının mecbur kılınması. Önerilen reformlar bir danışma sürecineve etki değerlendirmesine tâbi olup olasılıkla 2012'nin

sonundan önce uygulanmayacaktır. Basel Kurulu uygun geçiş düzenlemeleri ve belli tarihten önceki işlemlerin eski kurallara tâbi olacağına dair düzenlemeleri de değerlendirecektir.

Bunlar ve faaliyette bulunduğu ülkedeki sermaye yeterliliği ve likidite gereklilikleri hususunda gelecekteki diğer değişiklikler ABN AMRO'nun ilave Tier-1, Çekirdek Tier-1 ve Tier-2 sermaye artırımına gitmesini gerekli kılabilir. Eğer ABN AMRO zorunlu Tier-1 ve Tier-2 sermayeyi artıramazsa ABN AMRO'dan, risk taşıyan varlıklarını daha da azaltması ve çekirdek nitelikli ve diğer çekirdek olmayan işlerini tasfiye etmesi istenebilir ki bunun zamanı ABN AMRO için uygun olmayabileceği gibi elde edilecek fiyat da eğer başka türlü olsaydı ABN AMRO için cazip olabilecek fiyatların seviyesinde olmayabilir.

ABN AMRO'nun, bilançosunu ve sermaye kaynaklarının ilerleme kaydetmesini etkin bir şekilde yönetme yeteneğini sınırlandıran tüm değişiklikler (örneğin, hesaptan düşmeler nedeniyle ya da başka şekilde kâr düşüşleri veya dağıtılmaması, risk ağırlıklı varlıklarda artışlar, belirli varlıkların elden çıkartılmasındaki gecikmeler veya piyasa koşulları sonucunda sendikasyon kredisi alamama, fon desteksiz emeklilik riskleri ve diğerleri dâhil olmak üzere) ya da fon kaynaklarına erişmesini sınırlandıran değişiklikler, finansman durmu ve yasal sermaye pozisyonu üzerinde olumsuz maddi etki yapabilirler.

### **ABN AMRO'nun mali performansı borçlu kredi kalitesinden etkilenmiştir ve etkilenecektir**

Kredilerin kalitesi ve tahsil edilebilirliğindeki değişiklikler ile karşı taraflardan vadesi gelmiş alacaklardaki değişikliklerden doğan riskler geniş bir ABN AMRO iş yelpazesinin doğasında vardır. 2009 süresi içinde birçok ekonomi istikrara kavuşup gerilemeyi ardında bıraktıysa da, ABN AMRO, kredi müşterilerinin ve karşı taraflarının kredi kalitesinde, örneğin bunların borçluluk durumlarını yeniden finanse etmedeki imkansızlıklarının sonucu olarak artan ademi ifalar ile bir dizi sektördeki (perakende ve bankacılık ile finansal kurum sektörleri) ve bazı coğrafyalardaki temerrüt ve aciz durumları gibi olumsuz değişiklikler görmeye devam edebilecektir. Bu eğilim ABN AMRO için daha fazla ve daha hızlı borç kalitesi bozulma masrafına, daha yüksek maliyetlere ve ilave hesap düşüşleri ile zarara neden olmuş olup bundan böyle de olabilecektir.

### **Kredi kayıplarına ilişkin karşılıklarını yükseltmesi ABN AMRO'nun sonuçlarını olumsuz etkileyebilir**

BN 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 Bölüm 6:'Finansal Tablolar'da yer alan 'Muhasebe Politikaları' kısmına 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 rekabetçilik düzeyi yüksek piyasalarda faaliyet göstermektedir. Eğer ABN AMRO faaliyetlerini etkinlikle yürütemezse, işimiz ve faaliyetlerimizin sonuçları olumsuz etkilenecektir**

ABN AMRO'nun işimizin 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 fiiller ve diğer faktörlerden etkilenmektedir. 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 sunamaması durumunda ABN AMRO pazar payını kaybedebilir veya faaliyetlerinin bir kısmında veya tamamında zarara uğrayabilir.

Ayrıca belirli rakipler daha düşük maliyetli fonlamaya erişebilirler ve ABN AMRO'dan daha elverişli perakende mevduat koşulları sunabilir, daha büyük tarihi yatırımlar sonucunda daha güçlü çok-kanallı ve daha etkin faaliyetlere sahip bulunabilirler. Dahası, ABN AMRO'nun rakipleri müşteri ve yetenekleri daha iyi kendine çekip elinde tutabilir ki bu da ABN AMRO'nun göreceli performansı ve geleceğe yönelik beklentileri üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

Bankalarda artan devlet mülkiyeti ve müdahalesi genel olarak, ABN AMRO'nun faaliyet gösterdiği büyük piyasalardaki rekabetçi ortam üzerinde etki yapabilir. Her ne kadar artan devlet mülkiyeti ve müdahalesinin etkilerinin ne olacağını ve ülkeden ülkeye nasıl değişiklik göstereceğini öngörmek bugün için zor olsa da böylesi bir müdahale ABN AMRO'nun şirket, kurumsal ve perakende müşteri alanlarında da güçlü rekabete ve kâr marjı baskısına maruz kalmasına neden olabilir. ABN AMRO'nun faaliyet gösterdiği piyasaların tüm alanlarda yüksek derecede rekabetçi olarak kalması beklendiğinden, rekabetçi ortamdaki bu ve diğer değişiklikler ABN AMRO'nun işlerini, marjlarını, kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

#### **ABN AMRO, işimizi olumsuz etkileyebilecek faaliyet risklerine maruzdur**

ABN AMRO, diğer tüm finansal kurumlar gibi, çalışanlar veya üçüncü şahıslar tarafından sahtecilik veya diğer suistimal riski, çalışanların ve idari veya kayıt tutma hataları veya hatalı bilgisayar veya telekomünikasyon sistemlerinden kaynaklanan hatalar dahil, operasyonel hatalar nedeniyle yetkisiz işlemler gibi çok çeşitli türde operasyonel riske tabidir. ABN AMRO, yasal elden çıkarılmasının ve ayrılmasının bir sonucu ve de bilgi teknolojisi platformunun ayrılmasına koşut olarak artan faaliyet riskine maruz kalmıştır. 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 kontrol ve prosedürlerinin yapısının yetersiz olması veya aşılması riskine de tabidir. ABN AMRO her ne kadar da risk kontrol ve hafifletme önlemlerini uygulayıp verimli usullerin geliştirilmesi, var olan usullerdeki zaafaların belirlenip giderilmesi ve personelin eğitilmesi için kayda değer kaynaklar ayırdıysa da, bu önlemlerin ABN AMRO'nun karşı karşıya olduğu faaliyet risklerinin her birini kontrol etmede etkili olduğundan veya olacağından emin olmak mümkün değildir. Bu sistem ya da kontrollerdeki tüm zayıflıklar veya uygulanan yasa ya da yönetmeliklerin ihlal veya ihlal iddiaları ABN AMRO'nun işi, itibarı ve faaliyetleri üzerinde olumsuz etki yapabilir.

#### **ABN AMRO müşteriler ve karşı taraflar hakkındaki bilgilerin tam ve doğru olduğuna güvenir**

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 kendisine sunulan bilgilere güvenebilir. ABN AMRO ayrıca söz konusu mali tablolar hakkındaki denetleme raporlarına da güvenebilir. Genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri ile uyumlu olmayan veya maddi olarak yanıltıcı finansal tablolara güvenilmesi, ABN AMRO'nun faaliyet sonuçları ve finansal konumunu olumsuz etkileyebilir.

#### **Belirli finansal enstrümanların kaydedilen gerçeğe uygun değeri, zaman içinde değişebilecek ya da sonunda tam doğru çıkmayabilecek olan varsayımları, karar ve tahminleri içeren finansal modellerle belirlenmektedir**

ABN AMRO, UFRS kapsamında şunları gerçeğe uygun değerle tanımlamaktadır: (i) 'Ticari amaçla tutulan' veya 'gelir yoluyla gerçeğe uygun değer olarak ayrılmış' şeklinde sınıflandırılan finansal enstrümanlar; (ii) 'Satışa hazır' olarak sınıflandırılan finansal varlıklar ve (iii) Her biri daha sonra Bölüm 6: 'Muhasebe Politikaları'nda tarif edilen türevler. Genel olarak bu enstrümanların gerçeğe uygun değerini belirlemek için ABN AMRO, kote edilmiş piyasa fiyatlarına veya finansal enstrümanın piyasası yeterince aktif değilse, gözlemlenebilir piyasa verilerini kullanan dahili değerlendirme modellerine dayanmaktadır. Belirli koşullarda tek bir finansal enstrüman veya enstrüman sınıfları için böylesi değerlendirme modelleriyle kullanılan veriler mevcut olmayabilir veya şimdiki finansal krizde olduğu gibi, piyasa koşullarındaki değişiklikler sonucunda mevcudiyetleri son bulabilir. Böylesi koşullarda ABN AMRO'nun dâhili değerlendirme modelleri, gerçeğe uygun değerini belirlemek için ABN AMRO tarafından varsayımlarda bulunulmasını, karar verilmesini ya da tahmin yapılmasını gerektirebilir. Bu dâhili değerlendirme modelleri diğer finansal kurumlarla ortaklardaki gibi kompleks olup ABN AMRO'nun bulunması, vermesi ve yapması gereken varsayım, karar ve tahminler çoğu kez, nakit akışları, borç alanların borcu ödeme kabiliyetleri, konut ve ticari gayrimenkullerin değerlerinin artması ve azalması, temerrüt ve açıkların göreceli seviyesi gibi, doğası gereği belirsizlik içeren hususlarla ilgili olmaktadır. Böylüğü varsayım, karar ve tahminlerin, değişen gerçekleri, eğilimleri ve piyasa koşullarını yansıtmaları için güncellenmesi gerekebilmektedir. Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliğin sonucu, ABN AMRO'nun kazançlarını ve finansal durumunu maddi olarak olumsuz etkileyebilir ve etkilemeye devam edebilir. Aynı zamanda, piyasanın volatilitesi ve likit olamaması altta yatan belirli varsayımların gerçeklik temelini zorlamış ve ABN AMRO'nun belirli finansal enstrümanlarının değerlemesinin yapılmasını zorlaştırmıştır. Hüküm süren piyasa koşullarını yansıtan gelecek dönem değerlemeleri, bu enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinde, ABN AMRO'nun

faaliyetleri ve finansal durumunun sonuçları üzerinde olumsuz etki yapabilecek başka önemli değişikliklere neden olabilmektedir.

**Nitelikli çalışanları tutma ve çekme yeteneğimiz işimizdeki başarı için kritik önemde olup bunu yapamamız performansımızı maddi olarak olumsuz etkileyebilir**

İnsanlarımız en önemli kaynağımız olup nitelikli çalışanlar için rekabet yoğundur. Nitelikli çalışanları tutmak ve çekmek bu çalışanlara piyasa seviyesinde ücret ödemeye gayret etmekteyiz. Tipik olarak bu seviyeler, çalışanların ücretleri büyük değişkenlik gösterdiğinden ve performansına göre değiştiğinden en büyük gider kalekimizi oluşturmasına neden olmuştur. Nitelikli çalışanları çekmeyi ve tutmayı veya bunu rekabetçi konumumuzu korumak için gereken meblağlarla yapmayı başaramazsak ya da çalışanları çekmek ve tutmak için gereken ücret maliyetleri daha pahalı olmaya başlarsa, hem performansımız hem de rekabetçi konumumuz maddi olarak olumsuz etkilenebilir. Finans endüstrisinde çalışanların ücretlerinde daha sıkı düzenleme uygulanabilir veya çalışanların ücretleri özel vergilendirmeye tâbi tutulabilir. Bu da en nitelikli çalışanları işe alıp tutma yeteneğimi özerinde olumsuz etki yapabilir.

**ABN AMRO, sonuçlarımız üzerinde olumsuz etki yapabilecek yasal riske maruzdur**

İşlerin normal seyri çerçevesinde, ABN AMRO, bir takım yasal takibat içindedir. Ayrıca, şiddetle kötüleşen finans piyasaları tarafından karakterize edilen, piyasa dislokasyonu dönemlerinde, genellikle banka ve yatırım danışmanları gibi araçlara karşı yatırımcıların açtığı davalarda artış görülmektedir. 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, dolar kliring faaliyetlerinin Adalet Bakanlığı tarafından soruşturulmasıyla ilgili yaptırım risklerine maruzdur**

Önceden açıklandığı üzere, Birleşik Devletler Adalet Bakanlığı, tümü Konsorsiyum Üyeleri ABN AMRO'yu satın almadan önceki faaliyetlere ilişkin olan ABN AMRO'nun dolar kliring işlemleri, Yabancı Varlıklar Denetim Ofisi ('OFAC') uyum prosedürleri ve diğer Banka Gizlilik Kanunu uyum meseleleri ile ilgili bir ceza soruşturması yürütmektedir. İdarenin değişmesinin öncesinde ve sonrasında, ABN AMRO, soruşturmaya yönelik olarak tam işbirliği yapmıştır ve yapmaya devam etmektedir. Her ne kadar henüz yazılı bir mutabakata varılamamış ve görüşmeler sürüyor olsa bile, Nisan 2007'de Banka, Adalet Bakanlığı ile prensipte anlaşmaya varmıştır.

Ertelenmiş adli takibat anlaşmasının nihai koşulları halen görüşülmektedir. 'Devam Eden Soruşturmalar'a bakınız. Adalet Bakanlığı soruşturmasının nihai çözümü ve olası ek yaptırımların içeriği ve şiddeti tahmin edilememekle birlikte, kanun koyucu ve uygulayıcı organlar, Banka Gizlilik Kanunu ve ilgili yasaların ihlalleri nedeniyle çeşitli bankacılık kurumlarına karşı şiddetli ve ciddi miktarlarda parasal cezalar ve diğer cezalar uygulamaktadır.

**ABN AMRO Bank N.V.'nin yasal elden çıkarılması var olan yatırımcıların başvurabilecekleri yasa yollarını değiştiren karşılıklı sorumluluk ayarlamalarına neden olmuştur**

6 Şubat 2010'da AB AMRO Bank N.V., RBS N.V. (eski ABN AMRO Bank N.V.) ve yeni ABN AMRO Bank olarak iki tüzel kişiliğe ayrılmıştır.

Presip olarak yatırımcılar, artık taleplerini sadece ilgili varlık ve borçların uygun menkul kıymetlerle ilgili ödemeler için devredildiği tüzel kişiye yöneltmek zorunda kalacaklardır. Hollanda Medeni Kanunu'na göre her bir tüzel kişi, diğer tüzel kişinin yasal ayrılma tarihindeki parasal borçları için, diğer tüzel kişi bu alacaklılara olan borçlarını ödeyemediği durumlarda alacaklılara karşı sorumlu olmaya devam eder. Sorumluluk, her bir durumda yasal ayrılma tarihinde var olan borçlarla ilgili olmaktadır.

RBS N.V.'nin sorumluluğu yasal ayrılma sırasında alıkonulan 400 milyon Avro tutarındaki özsermaye ile sınırlıdır. Yeni ABN AMRO Bank N.V.'nin sorumluluğu, yasal ayrılma sırasında devralınan 1.800.000.000 Avro meblağ ile sınırlıdır.

RBS N.V., alacaklılara olan ve yasal ayrılma ile yeni ABN AMRO Bank'a devrettiği borç riskini azaltacak düzenlemeler yapmıştır. Yeni ABN AMRO Bank, aynı zamanda, RBS N.V. nezdinde kalan borçların riskini

azaltacak düzenlemeler de yapmıştır. Bu tüzel kişilerin her ikisi de, kalan risklerin karşılanması amacıyla Hollanda Merkez Bankası'yla mutabık kalınmış yasal sermaye seviyesini tutturmaktadır.

Yukarıda anlatıldığına benzer bir şekilde, EC Remedy ile ilgili belirli ticari faaliyetlerin yasal ayrılmasının da, yatırımcıların sahip olduğu yasal takip haklarını değiştiren çapraz sorumluluk düzenlemeleriyle sonuçlanmış olduğunu lütfen not ediniz. Bu durumda aynı zamanda, sorumluluk sadece yeni HBU II N.V.'nin yasal ayrılma tarihinde var olan borçlarla ilgilidir. HBU II N.V.'nin borçları yasal ayrılmada devralınan öz sermaye ile sınırlıdır.

### **ABN AMRO'nun yasal ayrılması ve yasal ayrılma süreci ABN AMRO'nun iş ve istikrarı için ek risk yaratmaktadır**

ABN AMRO, ABN AMRO'nun işlerine, (i) ABN AMRO'nun, ABN AMRO'nun bölünmesini iş kaybını en aza indirerek yönetme yeteneği, (ii) ABN AMRO'nun geçiş dönemi içinde kilit personelini elinde tutma yeteneği ve (iii) bu dönem içindeki artan faaliyet riskleri ile yasal riskler de dâhil olmak üzere, ek riskler oluşturan bir geçiş ve değişiklik döneminden geçmektedir. Bu geçiş ve değişim döneminde ve yasal ayrılma ile yaklaşan yasal ayrılma sürecinin sonucu olarak RBS N.V. ve yeni ABN AMRO, belirli hizmetlerle bunların yanı sıra diğer hizmetleri sunacakları belirli iş alanlarıyla ilgili olarak bağımsız olarak kalacaklardır.

### **Birleşik Devletler'deki yatırımcılar özel hukuk sorumluluklarına dair mahkeme kararlarını ABN AMRO Holding ile müdürlerimiz ve yöneticilerimiz aleyhine icraya koyamayabilirler**

ABN AMRO Holding, Hollanda kanunları uyarınca kurulmuş olup, biri dışında Denetim Kurulunun ve Yönetim Kurulunun üyeleri Birleşik Devletler dışındaki ülkelerde ikamet etmektedir. ABN AMRO Holdingin ve Denetim Kurulu ile Yönetim Kurulunun tüm üyelerinin kayda değer varlıklarının tamamı Birleşik Devletler dışındadır. Sonuç olarak yatırımcıların ABN AMRO'ya veya söz konusu şahıslara karşı dava tebliği yapmaları veya ABD mahkemelerince ABD menkul kıymetleri kanunlarının hukuki sorumluluk hükümleri uyarınca alınan kararlarının ABN AMRO 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 antlaşmaya sahip değildir. Dolayısıyla, Birleşik Devletler'in 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, Birleşik Devletler'de verilen bir kararı tanıyarak, bazı durumlarda gerekçeleri tekrar dinlemeksizin aynı kararı verebilir.

### **Varlık Koruma Planıyla ilgili risk faktörleri**

Birleşik Krallık Hükümeti namı hesabına hareket eden Majestelerinin Hazinesi'nin Varlık Koruma Plan'ına ('APS') RBS Group 22 Aralık 2009'da katılmıştır. RBS Group, bu plan kapsamında, Majestelerinin Hazinesi'nden, ABN AMRO'nun 30 milyar Avro tutarındaki varlık ve risklerinin ("ABN AMRO'nun Koruma Kapsamındaki Varlıkları") dâhil olduğu bir belirli varlık ve riskler portföyü için kredi koruması ("koruma kapsamındaki varlıklar") satın almıştır. 22 Aralık 2009'da ABN AMRO ve RBS plc, ABN AMRO'nun Koruma Kapsamındaki Varlıklarıyla ilgili olarak bir ardışık (back-to-back) sözleşme ("Sözleşme") yapmışlardır.

### **Sözleşmeye yansıyan APS koşulları dâhilindeki kapsamlı yönetim, varlık yönetimi ve bilgi gereklilikleri ile Majestelerinin Hazinesi'nin müdahale hakları, ABN AMRO'nun faaliyetlerinin maddi olarak kısıtlanmasına hizmet edebilir. Ayrıca, piyasanın böylesi kontrol ve sınırlamalara tepkisinin ABN AMRO'nun menkul kıymetlerinin fiyatları üzerinde olumsuz bir etkisi olabilir.**

Majestelerinin Hazinesi'nin APS kapsamında bir ya da daha çok müdürü (Majestelerinin belirleyeceği veya onaylayacağı), belli olayların gerçekleşmesi üzerine belirli müdahale haklarını kullanmak üzere devreye girmesi amacıyla atama yetkisi bulunmaktadır. Müdahale hakkına ABN AMRO'nun Koruma Kapsamındaki Varlıkları'nı da dâhildir. Müdahale hakları kapsamlıdır ve bunlara, belirli gözetim, soruşturma, onay haklarıyla diğer haklar, RBS Group'un tüm sistem, süreç ve uygulamalarının değiştirilmesi veya yerine yenilerinin konmasını isteme hakkı ile ABN AMRO varlıklarının doğrudan yönetimiyle ilgili kapsamlı haklar da dâhildir. Devreye girecek olan müdür şirket tarafından değil de Majestelerinin Hazinesi tarafından belirlenmiş bir kişi olabilir. Eğer Majestelerinin Hazinesi, ABN AMRO veya tamamı ABN AMRO'ya ait iştirakleri elinde bulunan Koruma Kapsamındaki Varlıkların yönetimiyle ilgili olarak devreye girmek üzere bir ya da daha fazla müdür atama hakkını kullanmak isterse, ABN AMRO, belirli koşullarda, bu müdahalelerin gereğin yerine getirebilmesi için Hollanda Merkez Bankasının iznini istemeye gereksinim duyacaktır. Devreye girmek üzere müdür atanması, ABN AMRO'nun itibarı veya faaliyetlerinin sonucu üzerinde olumsuz maddi etki yapabilir ya da ABN AMRO menkul kıymetlerinin değerlerini yitirmesi sonucunu doğurabilir.



**AVN AMRO, Sözleşme kapsamındaki açıklama yükümlülüklerini yerine getirmek için hukuk davalarına, cezai sorumluluğa ve düzenleyici işlemlere maruz kalma riskiyle karşı karşıya kalabilir**

APS Koşulları ve Sözleşme, ABN AMRO'nun Koruma Kapsamındaki Varlıkları dâhil olmak üzere Koruma Kapsamındaki Varlıklarla ilgili belirli bilgilerin, bunların miktarını belirlemesi, APS kapsamındaki risklerini yönetip değerlendirmesi amacıyla Majestelerinin Hazinesi'ne açıklanmasını gerekli kılabilir. ABN AMRO, bu gereklilikleri yerine getirir ve böylesi bilgileri Majestelerinin Hazinesine bildirirken belirli ülkelerde, ABN AMRO'nun Koruma Kapsamındaki Varlıklarıyla ilgili bilgilerin açıklanmasıyla ilgili ortak hukuğun veya çıkartılmış yasaların gizlilik hükümlerine, sözleşmelerdeki düzenlemelere, veri işleme yasalarına, bu açıklamalara kısıtlama getiren bankacılık sırrına ait yasalarla diğer yasalardaki hükümlere aykırılık oluşturduğu ölçüde, hukuk davalarına veya düzenleyici işlemlere (para cezaları da dâhil olmak üzere) maruz kalma riskine giriyor olabilir. Olumsuz düzenleyici işlem veya olumsuz yargı kararları, ABN AMRO'nun itibası veya faaliyetlerinin sonuçları üzerinde olumsuz maddi etki yapabilir ya da ABN AMRO menkul kıymetlerinin değerlerini yitirmesi sonucunu doğurabilir.

ABN AMRO'nun, Majestelerinin Hazinesi'ne yukarıda belirtildiği şekilde bilgi sağlaması durumunda Majestelerinin Hazinesi de bu bilgileri belirli özel amaçlarla bir dizi üçüncü kişiye açıklayabilir. Majestelerinin Hazinesinin böylesi açıklamaları ABN AMRO'yu, ortak hukuğun veya çıkartılmış yasaların gizlilik hükümlerini, sözleşmelerdeki düzenlemeleri, veri işleme yasalarını, bu açıklamalara kısıtlama getiren bankacılık sırrına ait yasalarla diğer yasalardaki hükümleri ihlal etmiş durumuna sokabilir.

## Yasal ve düzenleyici işlemler

ABN AMRO, çeşitli yargı mercilerinde ABN AMRO'nun işinin normal gidişatı içerisinde bir dizi yasal takibata dahildir. ABN AMRO'nun konsolide finansal 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.

Kasım 2009'da, Hollanda Yüksek Mahkemesi, World Online'ın 2000'deki ilk halka arzından kaynaklanan taleplerle ilgili olarak World Online International N.V., Goldman Sachs International ve ABN AMRO N.V. aleyhine bir tespit kararı vermiştir. Bu kararda davalıların ilk halka arzla ilgili olarak belirli haksız eylemlerde bulunduğu sonucuna varmıştır. Hükümde, sorumluluk veya zarar miktarı saptanmamıştır. Yönetim, doğabilecek herhangi bir sorumluluk ya da zararın ABN AMRO'nun finansal konumu ya da kârlılığını önemli ölçüde etkileyeceğine inanmamaktadır.

Eldeki mevcut bilgiler ışığında ve danışmanların hukuki tavsiyeleri doğrultusunda, ABN AMRO, söz konusu takiplerin sonuçlarının ABN AMRO'nun konsolide mali pozisyonu ve konsolide karı üzerinde ciddi olumsuz etki yaratma olasılığının bulunmadığı görüşündedir.

## Devam eden soruşturmalar

Daha önce açıklandığı üzere, Birleşik Devletler Adalet Bakanlığı, ABN AMRO'nun dolar kliring faaliyetleri, OFAC uyumluluk prosedürleri ve diğer Banka Gizlilik Kanunu uyumluluk hususları ile ilgili bir ceza soruşturması yürütmektedir. ABN AMRO, soruşturmaya yönelik olarak her türlü işbirliğinde bulunmuştur ve bulunmaya devam etmektedir. Her ne kadar henüz yazılı herhangi bir anlaşmaya varılmamış ve görüşmeler devam ediyor olsa da, ABN AMRO, Nisan 2007'de Adalet Bakanlığı ile prensipte anlaşmaya varmıştır.

Prensipte varılan anlaşmanın şartları gereğince, ABN AMRO, Birleşik Devletler'in süren soruşturmasında işbirliği yapmayı sürdürmeyi ve 500 milyon ABD Dolarlık bir meblağ ile, mevcut durumda Birleşik Devletler'in uhdesinde bulundurduğu, bilinen tüm sivil davaları ve ceza davalarını çözümlmeyi kabul edecektir.

Yukarıda ön görülen hükümleri ile ABN AMRO'nun bugüne kadar yaptığı kapsamlı düzeltici eylemler ve ileride iyi hal sergileme ve geçerli tüm federal kanunlar ile tam uyumlu olma konusundaki istekliliği göz önünde bulundurulduğunda, Birleşik Devletler Adalet Bakanlığı, Birleşik Devletler Federal Mahkemesi'ne, Bankanın iddia uyarınca yargılanmasının belirli bir süre için ertelenmesi tavsiyesinde bulunacaktır. Belirli sürenin sonunda, ABN AMRO'nun ertelenmiş adli takibat anlaşması kapsamındaki tüm yükümlülükleri ile tam uyumluluk sergilemesi koşulu ile, Birleşik Devletler, ABN AMRO'ya karşı iddianın düşmesini talep edecektir. Ertelenmiş adli takibat anlaşmasının ve mutabık kalınan olaylara dayalı ifadenin nihai koşulları halen görüşülmektedir.

## Bölüm 5 Yönetişim

---

<b>Kurullar ve komiteler</b>	<b>71</b>
Denetim kurulu	71
Hollanda Merkezi İşler Konseyi ile İrtibatlar	73
Muhasebe Denetim Komitesi	73
Atama ve Tazminat Komitesi	74
Uyum Yönetimi Komitesi	75
Yönetim kurulu	76
<b>Kurumsal yönetim kanunları</b>	<b>77</b>
ABN AMRO'nun yaklaşımı	77
Hollanda'daki kurumsal yönetim	77
Birleşik Devletler'deki kurumsal yönetim	79
<b>ABN AMRO'nun İnsan Kaynakları</b>	<b>80</b>
<b>Sürdürülebilirlik</b>	<b>80</b>

---

## BÖLÜM 5 YÖNETİŞİM

### Kurullar ve komiteler

ABN AMRO Holding N.V. ile ABN AMRO Bank N.V., Hollanda kanunları çerçevesinde kurulmuş, limited şirketlerdir. 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. ve yeni ABN AMRO Bank'ın Denetim Kurulları'nın ve Yönetim Kurulları'nın üye yapıları aynıdır.

ABN AMRO Bank N.V., RBS N.V ve yeni ABN AMRO Bank Hollanda Kurumsal Yönetişim Kanunu ilkelerine uymakla yükümlü değildir ancak piyasa uygulaması gereğince uymaktadır.

### Denetim kurulu

#### Denetim Kurulu'nun sorumlulukları

ABN AMRO Holding N.V. Denetim Kurulu, ABN AMRO'nun genel iş ve faaliyetlerinin seyrinin yanı sıra Yönetim Kurulu'nu da denetler. Ek olarak, yönetime yardımcı olmak ve tavsiyelerde bulunmakla da görevlidir. Görevlerinin icrasında, Denetim Kurulu üyelerine, ABN AMRO ve bağlantılı işletmelerin menfaatleri kılavuzluk eder ve üyeler, ABN AMRO hissedarlarının ilgili çıkarlarını göz önünde tutar. Yönetim Kurulu'nun verdiği belirli kararların onaylanması dahil olmak üzere Denetim Kurulu'na bazı yetkiler verilmiştir.

Denetim Kurulu, bağımsız bir organdır. Denetim Kurulu üyeleri, Genel Kurul tarafından atanır. Denetim Kurulu, her boş koltuk için bir ya da daha fazla aday gösterir.

Hollanda Kurumsal Yönetişim Kanunu uyarınca, tüm Denetim Kurulu üyeleri bağımsız olmak zorundadır. ABN AMRO, bugünlerde her bir konsorsiyum Üyesinden temsilcinin katılımına elverişli için bu standardın dışına çıkmaktadır. ABN AMRO'da Hollanda Kurumsal Yönetişim Kanunu kapsamında bağımsız kabul edilemeyecek olan üç Denetim Kurulu üyesi bulunmaktadır: Juan Rodriguez-Inciarte, Michael Enthoven ve Miller McLean.

Denetim Kurulu üyeleri, dört yıllık bir süre için atanır ve bu süre sonunda tekrar atanabilir. Denetim Kurulu üyeleri, ilk atandıkları tarihten sonra en fazla 12 yıl boyunca görev yapabilir. Prensip olarak, her üye, 70 yaşına geldiği yıl düzenlenen yıllık Genel Kurul günü itibarıyla emekli olmayı kabul eder.

Denetim Kurulu'na atanması veya yeniden atanması tavsiye edilen adaylar, ABN AMRO Holding N.V.'nin Denetim Kurulu Prensipleri ve En İyi Uygulamaları'nı Yöneten Kurullar'da belirtilen üyelik profili kriterlerini sağlamalıdır.

Bir Denetim Kurulu üyesi ile Şirket arasında maddi öneme sahip (olası) bir çıkar çatışması olması durumunda, Denetim Kurulu Başkanı bilgilendirilir.

Denetim Kurulu'nun ücret paketine ilişkin detaylar, Bölüm 6: 'Finansal Tablolar'daki Not 43'de bulunabilir.

Başkan ve Başkan Yardımcısını, üyeleri arasından Denetim Kurulu atar. Ayrıca, Denetim Kurulu, üyeleri arasından en az dört kişiden oluşan bir Muhasebe denetim komitesi en az üç kişiden oluşan Atama & Tazminat Komitesi de tayin eder. Komite üyeleri, yeni bir bildirim kadar görevlendirilir.

Denetim Kurulu Prensipleri ve En İyi Uygulamaları'nı Yöneten Kurullar, [www.abnamro.com](http://www.abnamro.com) adresindeki ABN AMRO internet sitesinde bulunmaktadır. Bu kurullar, Muhasebe denetim komitesi, Atama & Tazminat Komitesi'nin iş tanımlarını da içermektedir.

### Denetim Kurulu'nun yapısı

26 Mart 2009 tarihi itibarıyla, Denetim Kurulu üyeleri ve ilgili Denetim Kurulu komitesi üyeliği aşağıdaki verilmektedir:

Arthur Martinez (Başkan)	A, N (Başkan)
André Olijslager (Başkan Yardımcısı)	A (Başkan)
Trude Maas-de Brouwer	N (Bayan Başk.)
Gert-Jan Kramer	A
Ana Maria Llopis Rivas	A
Juan Rodriguez Inciarte	
Michael Enthoven	A, N
<hr/>	
Miller McLean	

A	denetim komitesi üyesi
N	Atanma ve tazminat komitesi üyesi

25 Haziran 2009'da May Rob van den Bergh ve Anthony Ruys, burada dört yıl hizmet ettikten sonra Denetim Kurulundan istifa etmişlerdir.

Denetim Kurulu üyeleriyle ilgili daha fazla bilgi için Bölüm 8: 'Ek Bilgiler'e bakınız.

### Denetim Kurulunun faaliyetleri

Denetim Kurulu denetlenen dönem boyunca yedi kez toplanmış ve birkaç kez de konferans bağlantılı görüşme yapılmıştır. Toplantılar, şahsen ya da telefonla yapılmış ve üyelerden, birkaç konuda e-posta ile onay vermeleri istenmiştir.

Süregiden geçiş faaliyetleri ve organizasyon yapısındaki yaklaşan değişikliklerden dolayı 2009'da, Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu'nun işlevlerinin herhangi bir resmi değerlendirilmesi yapılmamıştır. İlgili Yönetim Kurulu üyelerinin işlevlerinin denetlenmesi, söz konusu olduğunda, ayrı ayrı konsorsiyum üyeleri tarafından yapılmıştır.

Denetim Kurulu toplantılarının gündemini, Yönetim Kurulu Başkanı ile yakın işbirliği içinde olarak Başkan ve Şirket Sekreteri hazırlamıştır.

Denetim Kurulu, Mart ayındaki toplantısında 2008 sonuçlarını gözden geçirip kabul etmiş ve Ağustos 2009'da da yarıyıl finansal raporu inceleyip onaylamıştır. Bunun ardından Kurul, bu toplantılarda, Sarbanes-Oxley Yasası Bölüm 404'e uyumluluk dahil olmak üzere yasal meseleler ile kontrol ve denetim hususlarını gözden geçirmiştir.

Kurul, geçiş program ve geçiş riski hakkında düzenli güncellemeler almış; bir dizi (büyük) varlığın ayrılmasını, elden çıkarmayı ve Olumlu Görüş Yazısı ('DNO') talebini tartışıp onaylamıştır. 2009'daki Denetim Kurulu toplantılarının gündemlerinde ağırlıklı olarak geçişle ilgili hususlar ön plana çıkmıştır.

ABN AMRO'nun finansal performansı, birkaç Denetim Kurulu toplantısında kapsamlı bir şekilde ele alınmıştır. İlgili yöneticiler, iç ve dış denetçilerin bulgularını müzakere etmiştir. Bu toplantılar, tüm Denetim Kurulu'na finansal sonuçların onayı konusunda tavsiyelerde bulunan Muhasebe denetim komitesi toplantılarının ardından yapılmıştır. Yönetim Kurulu'nun verdiği ve Muhasebe Denetim Komitesi'nin gözden geçirdiği kapsamlı bilgiler, Denetim Kurulu'na Banka'nın riskleri, sonuçları ile sermaye ve likidite pozisyonunun açık bir tablosunu sunmuştur. Bunun ardısıra işletme riski, Denetim Kurulu toplantılarında, risk sınıflandırması ve diğer şeylerin yanı sıra ticari, operasyonel, kredi, piyasa, makro ve diğer stratejik işletme risklerinin işyüzleri hakkında Denetim Kurulu'na açıklık sağlayacak şekilde düzenli olarak tartışılmıştır. Denetim kurulu bünyesindeki tüm komiteler, daha ayrıntılı tartışmaları ve uygun olduğu hallerde karar almaları için, tüm Kurul'a görüş ve bulgularını rapor etmeye devam etmişlerdir.

ABN AMRO'nun stratejisi, konsorsiyumun ayrı ayrı taraflarının stratejileri tarafından belirlenmiş ve bu nedenle de 2009'da Denetim Kurulunun ilgi alanına girmemiştir.

Kurul, Yönetim Kurulu yeni üyelerini atamıştır. Hissedarlar da 1 Temmuz 2009'da bu atamaları kabul etmiştir.

Hissedarlar, Deloitte Accountants B.V.'yi ABN AMRO Holding N.V.'nin 2009 mali yılı için dış denetçisi olarak yeniden atamıştır.

Kurul, geçiş programı ve geçiş riski hakkında düzenli güncellemeler almış; bir dizi (büyük) varlığın ayrılmasını, elden çıkarmayı ve Olumlu Görüş Yazısı ('DNO') talebini tartışıp onaylamıştır.

2009 yılında yapılan Denetim Kurulu toplantılarının çoğuna bakıldığında, Denetim Kurulu üyelerinin çoğunun toplantılara sık sık katılma gerekliliğine uyduğu görülmüştür.

### **Hollanda Merkezi İşler Konseyi ile İrtibatlar**

2003 yılında Hollanda Merkezi İşler konseyi ile imzalanan anlaşmanın aksine, Denetim Kurulu üyeleri, Merkezi İşler Konseyi'nin 2009 yılındaki rotasyon toplantılarını katılmamıştır. Bu, ABN AMRO içinde gerçekleştirilen ayrılma faaliyetlerinin bir sonucudur. Bunun yerine, ayrılma faaliyetlerinde kaynaklanan organizasyon değişiklikleriyle ilgili belirli başlıklar konusunda her bir Denetim Kurulu üyesiyle birkaç toplantı yapılmıştır.

### **Denetim Kurulu komiteleri**

Denetim Kurulu'nun iki adet daimi komitesi bulunmaktadır: Denetim Komitesi ile Atama ve Tazminat Komitesi. Uyum Komitesi'nin varlığına 1 Eylül 2009'da sona ermiştir.

### **Muhasebe Denetim Komitesi**

#### **Muhasebe Denetim Komitesi'nin sorumlulukları**

Muhasebe Denetim Komitesi, Denetim Kurulu tarafından kendi üyeleri arasından atanır. Muhasebe Denetim Komitesi'nin sorumlulukları arasında, Denetim Kurulu'nu kurum-içi risk yönetimi ve kontrol sistemlerinin etkinliği bakımından denetlemek, izlemek ve bu konularda Denetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunmak, finansal bilgilerin açıklanması konusunda Denetim Kurulu'nu incelemek ve Kurul'a tavsiyelerde bulunmak yer alır. Muhasebe Denetim Komitesi, 1 Eylül 2009 itibarıyla Uyumluluk ve Gözetim Komitesinin sorumluluklarında üstlenmiştir. Komite, yetkisini Denetim Kurulu'ndan alır ve İş Tanımı, Denetim Kurulu Prensipleri ve En İyi Uygulamaları'nı Yöneten Kurallar ek C'de belirtilmektedir.

İyi kurumsal yönetim uyarınca, ABN AMRO Denetim Kurulu'nun Muhasebe Denetim Komitesi'ni yöneten Kurallar, ABN AMRO Grup Muhasebe Denetim Komitesi hedeflerinin, mümkün olduğu hallerde RBS Grup Muhasebe Denetim Komitesi'nin İş Tanımı ile tamamen aynı doğrultuda ve tutarlı olmasını ve yeterli ve uygun yönetim ve tırmanma mekanizmalarının uygulanmasını sağlamak amacıyla gözden geçirilmiştir.

Dış denetçi firma, Genel Kurul tarafından, Denetim Kurulu'nun tavsiyesi üzerine, beş yıllık bir süre için atanır veya yeniden atanır. Muhasebe Denetim Komitesi, dış denetçilerin çalışması konusunda yetkili sorumluluğa sahiptir. Bu amaçla, dış denetçinin bağımsızlığını, dış denetçilerin çalışma kalitesini kontrol etmek için uygulanan tedbirleri ve yıllık denetim bütçesini değerlendirir. Muhasebe Denetim Komitesi'nin denetçi bağımsızlığı konusundaki politikası, atamaları, tazminatı ve dış denetçinin yönetimini idare eder. Dış denetçi bağımsızlığını sağlamak amacıyla, Denetçi Bağımsızlık Politikası, dış denetçileri, ABN AMRO'ya belirli denetim dışı hizmetler vermekten meneder.

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.

#### **Muhasebe Denetim Komitesi'nin yapısı**

2009 yılında, Denetim Kurulu Muhasebe Denetim Komitesi'ne André Olijslager başkanlık etmiştir. Diğer üyeler, Arthur Martinez, Gert-Jan Kramer, Ana Maria Llopis Rivas ve Michael Enthoven'dir.

Muhasebe Denetim Komitesi üyeleri, 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'nin faaliyetleri**

Muhasebe Denetim Komitesi, 2009 yılı içinde altı kez toplanmıştır. Bu toplantılardan üçü düzenli toplantılarken, diğer üçü olağanüstü toplantılar olmuştur.

Muhasebe Denetim Komitesi, ara finansal tabloları, Yıllık Raporu, dış denetçilerin ayrıntılı raporunu, Yönetim Kurulu'nun ilgili yorumları dahil olmak üzere iç denetçilerin yönetim mektubunu, kurum-İç risk yönetimi ve kontrol sistemlerinin tasarım ve işletim verimliliği değerlendirmesini, Sermaye Yeterlilik Çerçevesini ve ABD Sarbanes-Oxley Kanunu'nun uygulanmasını, özellikle ABN AMRO'nun, bu kanunun 404. Bölümü'ndeki gerekliliklere uyumunu gözden geçirip görüşerek Denetim Kurulu'na bu konularda tavsiyelerde bulundu.

Deloitte Accountans B.V. ('Deloitte'), Muhasebe Denetim Komitesi'ne bağımsızlığı hakkında rapor verdi. Deloitte, ABN AMRO ile olan taahhütlerini gözden geçirdi ve bunların, Deloitte'nin ABN AMRO'nun bağımsız denetçisi görevi görmesine zarar vermediğini Muhasebe Denetim Komitesi nezdinde teyit etti. Muhasebe Denetim Komitesi, dış denetçiler tarafından verilen denetim ve denetim dışı hizmetlere yönelik ön onay politikasını gözden geçirdi. Bu gözden geçirmenin ardından, Muhasebe Denetim Komitesi, bu politika uyarınca, denetimin tabiatı ve bütçesine, denetim ilişkili ve denetim dışı hizmetlere ön onay verdi.

Dönem boyunca, ABN AMRO Yönetim Kurulu temsilcileri, Finans Görevlileri, Komite Sekreteri, Grup'un İç Denetçileri ile Risk Yönetimi arasından temsilciler ve dış denetçiler, daimi davette hazır bulunmuşlardır ve kendilerin gündem, belge ve tutanakların kopyası verilmiştir.

Muhasebe Denetim Komitesi Başkanı, Yönetim Kurulu üyeleri ve iç denetçilerden bağımsız olarak dış denetçilerle görüşmüştür.

Muhasebe Denetim Komitesi, Grup Risk Yönetimi'nden üst düzey temsilcilerin nezdinde, ABN AMRO'nun genel risk profilini, kredi portföyünün kalitesini ve bankanın kredi kayıplarına olan hassasiyeti ile ön tedarik hazırlığını da gözden geçirip görüşmüştür. Ayrıca, İşletme Riski Yönetim Çerçevesi ve ilgili raporlama da gözden geçirilmiştir. İlaveten, Komite, geçiş ve ayırma 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 geçirmiştir.

Muhasebe Denetim Komitesi, Grup Denetim tarafından hazırlanan 2009 Denetim Planı ile eğitim ve işe alım gibi personel konularını gözden geçirmiş, görüşmüş ve onaylamıştır. Buna ilaveten, Muhasebe Denetim Komitesi, Denetim Grubu'nun denetimi süresince karşılaştığı operasyonel ve iç kontrol konularını da ele almıştır. Grup Denetim, yıl ortasında, kurumsal faaliyetlerin etkilerini yansıtan denetim risklerine dair bir değerlendirme sunmuştur. Bu değerlendirme, Muhasebe Denetim Komitesi tarafından gözden geçirilip onaylanmıştır.

### **Atama ve Tazminat Komitesi**

#### **Atama ve Tazminat Komitesinin Sorumlulukları**

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. Atama ve Tazminat Komitesi, yeri geldiğinde Denetim Kurulu'nu bilgilendirir.

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 ve Tazminat Komitesinin yapısı**

Denetim Kurulu'nun Atama ve Tazminat Komitesi üyeleri 2009'da değişmiştir. Komite şu üyelerden oluşmaktadır: Trude Maas-de Brouwer (Başkan), Arthur Martinez, Michael Enthoven ve Anthony Ruys (25 Haziran 2009'dan beri).

Yönetim Kurulu Başkanı ile Grup İnsan Kaynakları Müdürü, Yönetim Kurulu'nun yapısı ve tazminat gibi ilgili konularda görüşmek üzere Atama ve Tazminat Komitesi'nin toplantılarına davet edilmişlerdir.

#### **Atama ve Tazminat Komitesinin faaliyetleri**

Atama & Tazminat Komitesi, 2009 yılında dört kez toplanmıştır. Atama ve Tazminat Komitesinin faaliyetleri, geçiş nedeniyle sadece ücret konusunun tartışılmasıyla sınırlandırılmıştır.

2008 yılında Yönetim Kurulu tazminatına ilişkin konuların detaylı açıklamasının yanı sıra Banka'nın ödül felsefesi ve ilkelerine dair bir açıklama için, lütfen Bölüm 5: 'Finansal Tablolar'daki Not 43 'Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu Mükafatlandırması'na bakınız.

### **Uyum Yönetimi Komitesi**

#### **Uyum Yönetim Komitesi'nin sorumlulukları**

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 sorumluydu. 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 iribatlarını yönetmekten sorumludur.

#### **Uyum Yönetim Komitesinin yapısı**

Uyum Yönetim Komitesi, tümü denetim Kurulu üyesi olan üç üyeden oluşmaktadır. 2009'da üyeler Arthur Martinez (Başkan), Trude Maas-de Brouwer, ve Michael Enthoven'dır.

#### **Uyum Yönetim Komitesinin faaliyetleri**

Tüzüğü uyarınca, Denetim Kurulu'nun Prensipleri ve En İyi Uygulamaları'nı Yöneten Kurallar'da belirtildiği gibi, Uyum Yönetimi Komitesi, 2009 yılında üç kez toplanmıştır. 2009 yılındaki toplantılarında, Komite, Grup Uyumunun geçiş safhası süresince yeterli sayıda çalışana sahip, dengeli, kaynaklı ve desteklenen bir şekilde kalmasını sağlamaya özellikle odaklanarak, yıllık Grup Uyum planının uygulanmasını gözden geçirip yakından takip etmiştir. Tüm bu toplantılarda, Komite, ilgili üç aylık Grup Uyum Raporları'nı, küresel düzenleyici gelişmeler ve bu çeyreklerdeki kilit Grup Uyum girişimlerinin ayrıntılarına girerek görüşmüştür.

#### **Uyum Yönetim Komitesi sorumluluklarının devamı**

Uyum Yönetim Komitesi'nin sorumlulukları, ABN AMRO'nun geçiş dönemindeki uyum riski profilinin denetim ve izleme sürecini basitleştirmek için 1 Eylül 2009 itibarıyla Denetim Komitesi'ninkilerle birleştirilmiştir. Uyum Yönetim Komitesi'nin sorumluluğundaki uyum başlıkları, Denetim Komitesi'nin Grup Uyum'un Başkanı'nı da katıldığı o tarihli toplantısında tartışılmıştır. Grup Uyum'un Başkanı'nın Denetim Kurulu Başkanı'na doğrudan erişimi devam etmektedir.



## Yönetim Kurulu

### Yönetim Kurulu'nun sorumlulukları

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. Yönetim Kurulu üyeleri, Yönetim Kurulu tarafından alınan tüm kararlara karşı, hem toplu olarak hem de münferiden sorumludur.

Yönetim Kurulu Başkanı, performans hedeflerine ulaşmak için, Kurula, ABN AMRO'nun genel yönetimi konusunda başkanlık eder. Başkan, Denetim Kurulu ile olan ana bağlantı noktasıdır. Finans Direktörü, ABN AMRO'nun finansal işlerinden, Risk Direktörü ise ABN AMRO'nun risk yönetimi ve operasyonel risk kontrolünden sorumludur. Genel kurumsal sorumluluklarının yanında, Yönetim Kurulu üyeleri ayrıca Group İş Birimlerinin, Grup Fonksiyonları ve Hizmetlerin yönetiminden sorumludur. Yönetim Kurulu, komitelere belli görevler dağıtmıştır.

### Yönetim Kurulu'nun yapısı

26 Mart 2010 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu üyeleri ve bu üyelerin sorumlulukları aşağıda verilmektedir

Gerrit Zalm	Başkan, İnsan Kaynakları, İletişim ve Denetim'den sorumlu
Ron Teerlink	Başkan Yardımcısı, Geçiş Yönetimi'nden sorumlu
David Cole	Finans Direktörü ve Risk Direktörü, Risk, Finans, Hukuki İşleri ve Uyum'dan sorumlu
Johan van Hall	Entegrasyon ve Hizmetler'den sorumlu
Chris Vogelzang	Hollanda İş Birimleri'nden, Özel Müşteriler İş Birimi'nden ve Uluslararası Elmas & Mücevher Grubu'ndan sorumlu
Donald Workman	Küresel piyasa faaliyetlerinden sorumlu
Javier Maldonado	Merkez Kalemler'e dahil olan paylara bölünmüş aktiflerden sorumlu
Jeroen Kremers	Global Country Risk, RBS Group
Brian Stevenson	Küresel İşlem Hizmetleri'nden sorumlu

1 Temmuz 2009'da Jeroen Kremers ve Brian Stevenson dört yıl süre için Yönetim Kurulu üyeliğine atanmışlardır. Aynı gün, Michiel de Jong ve Brad Kopp Yönetim Kurulu üyeliğinden ayrılmışlardır.

### Kıdemli İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Kıdemli İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının sayısı değişmeyerek iki olarak kalmıştır.

## Kurumsal yönetim kanunları

### ABN AMRO'nun yaklaşımı

25 Mart 2008 tarihinde, ABN AMRO, adi hisse senetlerinin ve imtiyazlı hisse senetlerinin (önceden dönüştürülebilir olan), Euronext Amsterdam, Euronext Amsterdam N.V. ('Euronext Amsterdam') düzenlenmiş piyasasından çıkarılmasına ve Amerikan Depo Sertifikaları'nın ('ADS'), New York Borsası'ndan ('NYSE') çıkarılmasına başvurma kararı aldığını duyurmuştur. Adi hisseleri ile ADS'leri, Euronext Amsterdam ve NYSE'den 25 Nisan 2008 itibariyle sırasıyla çıkarılmıştır. (Önceden dönüştürülebilir olan) imtiyazlı hisse senetleri, 22 Eylül 2008 tarihindeki ortaklıktan çıkarılma işlemlerinin sonlandırılmasından kısa süre sonra borsa kotundan çıkarılmıştır. Borsa kotundan çıkarılmanın sonucu olarak, ABN AMRO'nun artık Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu'na bağlı kalması gerekmektedir.

ABN AMRO, her zaman için yüksek kurumsal standartlara sahip olmuştur ve RBS Group, Hollanda Devleti ve Santander, geçiş dönemi süresince bu standartları devam ettirmeyi taahhüt etmiştir. ABN AMRO için, iyi bir kurumsal yönetim, Santander, müşteriler, çalışanlar ve genel olarak toplum dâhil olmak üzere ABN AMRO'nun tüm paydaşları için ABN AMRO'nun 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 "mesleki ahlak kuralları"nı teşkil eden Kurumsal Değerleri ile İşletme Prensipleri'dir.

ABN AMRO, Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu'na bağlı kalmak zorunda olmasa bile, şeffaf yönetim yapısına önem vermeye devam etmekte ve Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu'na büyük ölçüde bağlı kalmayı tercih etmektedir. Hollanda Bankacılar Derneği'nin kaleme aldığı ve 1 Ocak 2010'da yürürlüğe giren Bankacılık Kanunu ABN AMRO'yu da bağlamaktadır. ABD Menkul Kıymetler ve Takas Komisyonu'na (SEC) kayıtlı bir şirket olarak, ABN AMRO, ABD menkul kıymetler yasaları ile Grup'un NYSE Alternext borsasına kayıtlı olması ile bağlantılı uygulanabilir kurumsal yönetim kurallarına tabidir.

### Hollanda'daki kurumsal yönetim

Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu 1 Ocak 2004'te yürürlüğe girmiş ve 10 Aralık 2008'de değiştirilmiştir. Her ne kadar Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu'na uymak zorunda olmasa da ABN AMRO, bu yasanın, en iyi uygulamalara dair II.2.2, II.2.3, II.2.8, II.2.11, II.2.12, II.2.13, II.3.3., III.2.1, III.6.2 ve IV.1.1 sayılı hükümleri hariç olmak üzere, en iyi uygulamalara dair ilke ve hükümlerini yine de uygulamakta olduğunu teyid etmektedir.

En iyi uygulama hükmü II.2.2, yönetim kurulu üyelerinin ücret seviye ve yapılarının, gerçekleştirilen senaryo analizine atfen ve işletme içindeki ücret farklılıklarına uygun olarak denetim kurulu tarafından belirleneceğini belirtmektedir. En iyi uygulama hükmü II.2.3, denetim kurulunun, yönetim kurulu üyelerinin ücret seviye ve yapılarını belirlerken, değişken ücretlerin işletmeyi maruz bırakabileceği risklere göre ve diğer şeylerin yanı sıra, şirketin uzun vadeli amaçlarıyla ilgili sonuçları, hisse fiyatı performansını ve finansal olmayan göstergeleri hesaba katacağını belirtmektedir. En iyi uygulama hükmü II.2.11, denetim kurulunun, yönetim kurullu üyelerine doğru olmayan finansal veya başka verilere dayanarak yapılmış tüm değişken ücretleri geri alabileceğini belirtmektedir (geri alma hükmü). En iyi uygulama hükmü II.2.12, denetim kurulunun ücret raporunun, ücret politikasının geçmiş mali yılda nasıl uygulandığının ve de denetim kurulunun gelecek mali yıl ile devam eden yılların ücret politikalarının açıklamasını içereceğini belirtmektedir. Rapor, seçilen ücret politikasının, şirketin uzun vadeli amaçlarının gerçekleştirilmesine ve bağlı işletmesinin de risk profiline ayak uydurmasına nasıl katkıda bulunacağı açıklanacaktır. Rapor, şirketin İnternet sitesinde yayınlanacaktır. En iyi uygulama hükmü II.2.13, en iyi uygulama hükmü II.2.12'de atıf yapılan özetin içine hangi bilgilerin her durumda dâhil edilmesi gerektiğini açıklamaktadır.

2008'in sonunda Kurumsal Yönetim İzleme Komitesi, 2003 yılı Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu'nun güncellenmiş bir şeklini sunmuştur. Yukarıda değinilen en iyi uygulama hükümleri, Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu'nun önceki şekliyle karşılaştırıldığında yeni olanlardır. ABN AMRO, devam etmekte olan geçiş faaliyetlerini, kendi organizasyon yapısı içindeki yaklaşan değişiklikleri ve ABN AMRO olarak kayıtlı olan bir tüzel kişi olmayışını göz önünde bulundurarak, en iyi uygulama hükümlerine tam olatacak uyup uymadığı konusundaki değerlendirmeyi ertelemiştir.

En iyi uygulama hükmü II.2.8, görevden alınma durumunda ödenebilecek en fazla ücretin bir yıllık maaş ("sabit" ücret unsuru) olduğunu belirtmektedir. Eğer azami bir yıllık maaşın, görevdeki ilk yılı içinde çıkarılan yönetim kurulu üyesi için makul olmayacağı çok açıksa bu üye, iki yıllık maaşını aşmayan bir çıkış tazminatına hak kazanacaktır.

Yönetim Kurulu'nun ABN AMRO kaynaklı 2006'dan bugüne dek atanmış olan bazı üyeleri için, ABN AMRO, söz konusu en iyi uygulama hükmünü tam olarak uygulamaz. Bu üyelerin, Hollanda Kanunları çerçevesinde Kıdemli Başkan Yardımcısı iş sözleşmeleri niteliğinde olan ABN AMRO 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. BN AMRO, söz konusu sözleşmelere işten çıkarma fıkrası dâhil etmemiş olup, II.2.8 sayılı 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.

Bu kural, en iyi uygulama hükümleri II.3.1 ile II.3.4'de detaylandırılmıştır.

Yönetim Kurulu'nun birçok yeni üyesi, çeşitli Konsorsiyum Üyeleri'nde yönetim ve denetim birimlerinde de hizmet vermektedirler. ABN AMRO faaliyetlerinin ilgili Konsorsiyum Üyeleri'ne dağıtılması ve devrine ilişkin konu veya işlemleri içeren veya içerecek tartışma veya karar alma süreçlerinde yer almışlar ve alacaklardır. 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. ile 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 yer alan II.3 no.lu kural çerçevesinde belirtildiği üzere, ABN AMRO'nun tek hissedarı olan RFS Holdings Konsorsiyum Üyeleri tarafından gerçekleştirilen satın almayı müteakip, Denetim Kurulu için yeni bir yapılanma ve üyelik süreci başladı. Mülkiyetteki değişimi yansıtmak üzere, Santander'den Juan Rodriguez-Inciarte'nin yanı sıra, Maliye Bakanlığı Savcısı Michael Enthoven ile Grup Hukuk Danışmanı ve RBS Şirket Genel Sekreteri göreve getirildi.

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.2.1 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.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 Üyeleri'ne 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 Juan Rodriguez Inciarte ve iki yeni üye, Michael Enthoven ve Miller McLean'e, "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 Üyeleri'ne dağıtılması ve devrine ilişkin işlemler, Konsorsiyum Üyeleri'nin ABN AMRO hisselerinin 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'da bir hissedar vardır: RFS Holdings. 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, 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.

## **Bankacılık Kanunu**

1 Ocak 2010'da Hollanda Bankacılar Derneği'nin kaleme aldığı Bankacılık Kanunu yürürlüğe girmiştir. RBS N.V. ile ABN AMRO Bank bu Bankacılık Kanunu'na tâbidir. Bankacılık Kanunu'na göre, Hollanda'da Menkul Kıymetler İşlemleri Denetleme Yasası kapsamında ruhsat almış bankaların, 1 Ocak 2010'dan itibaren Bankacılık Kanunu hükümlerine uyumlarını sağlamak için 2009'da hangi hazırlık adımlarını attıklarını açıklamaları gerekmektedir.

ABN AMRO'nun Bankacılık Kanununun ilkelerine ne ölçüde uyduğunun değerlendirecek bir çalışma grubu oluşturulmuştur. Devam etmekte olan geçiş faaliyetleri ve ABN AMRO'nun organizasyon yapısı içindeki yaklaşan değişiklikler göz önünde bulundurulduğunda, Bankacılık Kanununa uyum için ek önlemler uygulamanın yararının, ayrılma söz konusu olduğundan, bu aşamada sınırlı kalacağı sonucuna varılmıştır. Ayrılmadan sonra RBS N.V. ve yeni ABN AMRO Bank Bankacılık Kanununa uyumlarını birbirlerinden ayrı olarak anlatacaklardır.

## **Birleşik Devletlerde kurumsal yönetim**

ABN AMRO, SEC'e kayıtlı bir şirket olarak, Sarbanes-Oxley Kanunu dahil olmak üzere ABD menkul kıymetler yasalarına ve ABN AMRO'nun NYSE Alternext borsasına kayıtlı olması ile bağlantılı belirli 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 kurmuştur.

ABN AMRO'nun, ABD Sarbanes-Oxley Kanunu'nun 404. bölümü çerçevesinde belirtilen finansal raporlamaya ilişkin iç kontrol raporu, bu 2009 yıllık raporuna dâhil edilmiş olup, SEC'e de Form 20-F şeklinde sunulmuştur.

ABN AMRO, hissedarına, bu yıllık raporda yer alan 2009 yılı finansal tablolarını onaylamasını ve Yönetim Kurulu ile Denetim Kurulu'nu sırasıyla yönetimleri ve denetimleri ile ilgili olarak tasfiye etmesini önermektedir.

## ABN AMRO'nun İnsan Kaynakları

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, ABN AMRO'nun 50'yi aşkın ülkede 47.000 çalışanı vardır. 2009 süresince İK İşlevinin birincil faaliyeti, devam etmekte olan ayrılma ve entegrasyon faaliyetlerine hazırlık ile yönetici ve çalışanların, tahsisli entegre İnternet siteleri gibi tahsisli iletişim kanalları vasıtasıyla ve çalışanları temsil eden kuruluşlarla yakından çalışmak yoluyla, değişim süresi boyunca desteklenmesi üzerine odaklanmıştır.

Yıl boyunca toplumsal ortaklarla hem entegrasyon hem de olağan ticari faaliyetler hakkında süregiden bir danışma ve bağlantı ilişkisinde bulunulmuştur. ABN AMRO, organizasyonel değişiklikler yaparken çeşitli ülkelerdeki yerel iş mevzuatı ile sendikalarla ve de eğer varsa personel konseyleriyle olan anlaşmalara bağlı kalmaktadır.

Faaliyet her ne kadar ayrılma ve entegrasyona odaklandıysa da ABN AMRO, karşısındaki konsorsiyum ortağıyla entegrasyon öncesinde sağlam bir konuma sahip olmak için İnsan Kaynakları politika ve usullerini gözden geçirmeyi sürdürmüştür. Performans yönetimi, yetenek değerlendirmesi ve öğrenme fırsatları 2009 yılında da öncelik taşımayı sürdürmüşlerdir.

## Sürdürülebilirlik

ABN AMRO'da biz, iklim değişikliği, çevrenin tahribatı, yoksulluk ve çeşitlilik gibi küresel sorunlara sorumlu bir yaklaşım göstermenin günümüz dünyasındaki iyi iş ahlakı uygulamasının kapsamı dâhilinde kaldığına inanırız. Bu görüşe koşut olarak da ABN AMRO, kurumsal sosyal sorumluluk ('CSR') ilkesini finansal ve toplumsal açıdan sürdürülebilir bir ticareti destekleyecek şekilde izlemeyi hedeflemektedir.

Bir banka olarak toplumda, finansal ve uzmanlık kaynaklarımızı müşterilere sunmak suretiyle kilit bir rol oynamaktayız. Gerçek gücümüzün bu noktada yatmaktadır. Ama aynı zamanda işimizin çevresel, toplumsal ve ahlaki yönleri üzerinde de yakinen durmaktayız. Ticari kararlarımızda ve finansal hizmetlerimizde yaşanabilir bir gezegeni korumayı ve gelecek nesillerin mutluluğunu desteklemeyi arzu etmekteyiz.

ABN AMRO son zamanlarda çalkantılı günler geçirdiyse de, sürdürülebilirlik politika ilkelerimize her zaman bağlı kaldık. Buna göre, ABN AMRO 2009 yılında proaktif bir sürdürülebilirlik politikası izlemiştir.

Sürdürülebilirlik politikası şu altı ayağın üzerinde oturmaktadır:

- Sorumlu finansal hizmet sunumu;
- Varlıklarımızın korunması;
- Çevreye olan etkimizi en aza indirmek;
- Hesap verebilir ve saydam olmak;
- Yerel toplulukları desteklemek ve
- Yeğlenen işveren olmak.

## Bölüm 6 Finansal Tablolar

<b>Konsolide Finansal Tablolar</b>	<b>82</b>
Muhasebe politikaları	82
Gelir tablosu	100
Kapsamlı gelir tablosu	100
Finansal pozisyon tablosu	101
Özsermaye değişimi tablosu	102
Nakit akış tablosu	103
Konsolide finansal tablolara ait notlar	104
1. Sektör raporlaması	104
2. Devralma ve elden çıkarmalar	109
3. Net faiz geliri	111
4. Net ücret ve komisyon geliri	111
5. Net ticari gelir	111
6. Finansal işlem sonuçları	112
7. Diğer işletme gelirleri	112
8. İşletme giderleri	112
9. Genel ve idari giderler	113
10. Değer kaybı ve amortisman	113
11. Vergi	114
12. Diğer kapsamlı gelirlere	115
13. Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	116
14. Ticari amaçla tutulan varlıklar ve borçlar	116
15. Finansal yatırımlar	118
16. Borç ve alacaklar - Bankalar	118
17. Borç ve alacaklar - Müşteriler	118
18. Kredi değer düşüklüğü ücret ve karşılıkları	119
19. Sermaye hesaplı yatırımlar	121
20. Mülk ve ekipman	122
21. Peştamaliye ve diğer maddi olmayan varlıklar	123
22. Diğer varlıklar	124
23. Bankalara ödenecekler	125
24. Müşterilere ödenecekler	125
25. İhraç edilmiş borç senetleri	126
26. Provizyonlar	127
27. Emekli maaşları ve çalışanların emeklilik sonrası diğer sosyal hakları	129
28. Kaydedilen vergi varlık ve borçları	132
29. Diğer borçlar	132
30. İkinci dereceden borçlar	133
31. Hisse sermayesi	136
32. Profesyonel menkul kıymet işlemleri	137
33. Teminat verilmiş varlıklar	138
34. Taahhütler ve koşullu borçlar	139
35. Nakit akış tablosu	141
36. Hedge muhasebesi	142
37. Finansal enstrümanın gerçeğe uygun değeri	145
38. Finansal risk yönetimi	154
39. Türevlerin kullanımı	164
40. Menkul kıymetleştirme ve diğer risk düşürücüler	166
41. Özel sermaye yatırımları	167
42. Ortak girişimler	168
43. Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulunun ücretleri	169
44. Hisse tabanlı ödeme planları	171
45. Sona erdireilen faaliyetler ve satış için tutulan varlık ve borçlar	173
46. İlgili taraflar	175
47. Bilanço sonrası olaylar	177
48. Büyük iştirakler	178
49. Özet ek konsolide finansal bilgiler	180
<b>Şirket Finansal tabloları</b>	<b>185</b>

# BÖLÜM 6 FİNANSAL TABLOLAR

## Konsolide finansal tablolar

### Muhasebe politikaları

#### Kurumsal Bilgiler

ABN AMRO Holding N.V. ('ABN AMRO Holding'), ABN AMRO konsolide şirket gruplarının ana şirkettir ('ABN AMRO' olarak anılır). ABN AMRO Holding 30 Mayıs 1990 tarihinde Hollanda yasaları uyarınca kurulmuş, Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam, Hollanda adresinde kayıtlı, halka açık bir limited şirkettir. ABN AMRO, bireysel, ticari bankacılık ile yatırım bankacılığı dahil, dünya çapında geniş çaplı finansal hizmetler sunmaktadır.

Royal Bank of Scotland Group plc (RBS Group'), Fortis N.V., Fortis SA/NV ('Fortis') ve Banco Santander S.A. ('Santander') tarafından kurulmuş olan RFS Holdings B.V. ('RFS Holdings'), 17 Ekim 2007 tarihinde, ABN AMRO Holding'in %85,6'sını satın almıştır ve adi hisse senetlerinin Euronext Amsterdam ve New York Borsası kotlarından çıkarılması için başvuruda bulunmuştur. ABN AMRO N.V. adi hisse senetleri ile her biri 2,24€ nominal değere sahip (önceden dönüştürülebilir olan) imtiyazlı hisse senetlerinin, Euronext Amsterdam'dan; Amerikan Depo Sertifikalarının ('ADS'), New York Borsası'ndan çıkarılması, 25 Nisan 2008 tarihinde gerçekleştirilmiştir. RFS Holdings, sonraki satın almalarla ABN AMRO'daki hisselerin kalanını 2008'de azınlık hissedarlardan devralmıştır. Sonuç olarak, RFS Holdings, artık ABN AMRO Holding'in tek hissedarı olmuştur.

3 Ekim 2008 tarihinde, Hollanda Devleti, RFS Holdings'teki Fortis hisseleri dahil olmak üzere, Fortis'in Hollanda'daki tüm işletmelerini almıştır. 24 Aralık 2008 tarihinde ise, Hollanda Devleti, RFS Holdings'te doğrudan hissedar olmak için, Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.'den, RFS Holdings'teki yatırımlarını satın almıştır.

RFS Holdings, Birleşik Krallık'ta kurulu ve merkez ofisi 36 St. Andrew Square, Edinburgh, Scotland adresine kayıtlı RBS Group tarafından yönetilmektedir. RBS Group, ABN AMRO Holding'in nihai ana şirkettir. ABN AMRO'nun konsolide finansal tabloları, RBS Group'un konsolide finansal tablolarına dahil edilmiştir.

ABN AMRO Holding ve iştiraklerinin borçlanma senetleri, New York Borsası'na kote edilmiş olduğundan Menkul Kıymetler ve Takas Komisyonu ('SEC') kuralları uygulanmaktadır. Bu yıllık rapor, kayıtlı yabancılar için SEC kurallarına uygundur ve bu raporun 189. sayfasında, Form 20-F bölümlerine ilişkin bir çapraz referans tablosu yer almaktadır.

ABN AMRO'nun 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları, ABN AMRO Holding'e dair finans bilgileri, yönettiği varlıkları ve ortaklıklarındaki ve ortak girişimlerdeki çıkarları kapsamaktadır. Konsolide finansal tablolar, yayınlanmak üzere, Yönetim Kurulu tarafından 22 Mart 2010 ve Denetim Kurulu tarafından 25 Mart 2010 tarihinde imza edilmiş ve onaylanmıştır. 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 hedge etmeye 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 uyur.

## Önemli muhasebe politikalarının özeti

### Hazırlık temelleri

Konsolide finansal tablolar, UFRS'ye uygun olarak, karışık model değerlendirme yöntemiyle, aşağıdaki gibi hazırlanır:

- Gerçeğe uygun değer, şunlar için kullanılmıştır: türev finansal araçlar, ticari amaçlı tutulan veya gelir yoluyla, gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanmak amacıyla geliştirilmiş finansal varlıklar ve borçlar ile satılık finansal varlıklar,
- Diğer finansal varlıklar ('krediler ve 'alacaklar' dahil) ve borçlar amorti bedel üzerinden değerlendirilir,
- Gerçeğe uygun değer hedge ilişkisine dâhil edilmiş olan ve amorti bedel üzerinden ölçülen varlık ve borçların bilanço değeri, hedge edilmiş riskten kaynaklanan gerçeğe uygun değer değişimlerine uygun olarak ayarlanır,
- Finansal olmayan varlıklar ve borçlar, genelde, tarihi maliyet cinsinden ifade edilir.

Konsolide finansal tablolar, ABN AMRO'nun temsili para birimi olan Avro cinsinden hazırlanır ve en yakın milyon değerine yuvarlanır (aksi belirtilmedikçe).

### UFRAS standartlarının ve yorumlarının kabulü

*Mali Tabloların (2007'de revize edilmiş) IAS 1 Sunumu*

(1 Ocak 2009 'da veya daha sonra başlayan yıllık dönemler için geçerli)

Revize IAS 1 özsermaye sahibi ve kapsamlı gelir değişikliklerinin sunumunu etkilemektedir. Bilgiler, paylaşma temelinde, özellikle de sahipleriyle yapılan işlemlerden kaynaklanan özsermaye değişikliklerinin özsermayedeki diğer değişikliklerden ayrı olarak açıklanmasını gerektirir biçimde bir araya getirilmelidir. Standara göre tüzel kişi, tek bir tablodaki ya da iribatlandırılmış iki tablodaki olsun, kazanç ve zararlar da dâhil olmak üzere tüm kaydedilmiş gelir ve gider kalemlerini sunmalıdır. ABN AMRO, revize IAS 1'i uygulamak için, biri kâr ve zararın bileşenlerini gösteren ayrı bir gelir tablosu ile kâr ve zararlar başlayıp diğer kapsamlı gelir bileşenlerini gösteren ikinci tablo sunmaktadır. Özsermayedeki 'sahip' değişiklikleri, özsermaye değişiklikleri tablosunda bırakılmıştır.

IAS 1 ayrıca, tüzel kişinin, geriye yönelik muhasebe politikası uyguladığı en eski karşılaştırmalı dönemin başında geriye dönük yeni bir tablo yaptığından veya finansal tablolardaki kalemleri yeniden sınıflandırdığından, finansal pozisyonun karşılaştırmalı bir tablosunu sunmasını gerektirmektedir. ABN AMRO, geriye dönük herhangi yeni bir muhasebe politikası kabul etmediği veya geriye dönük yeni tablo yapmadığı ya da finansal pozisyon tablosundaki kalemleri geriye dönük olarak yeniden sınıflandırmadığı için en eski karşılaştırmalı dönemin finansal pozisyonun bir dizinini sunmamıştır.

Standartta aynı zamanda, finansal tablolar için revize başlıkları da dâhil olmak üzere bir dizi terminoloji değişikliği sunulmuştur. ABN AMRO, bilançoju 'finansal pozisyon tablosu' ve nakit akışı tablosunu 'nakit akışları tablosu' olarak yeniden adlandırılmıştır. Revize Standardın kabulü ABN AMRO'nun raporlanmış sonuçları veya finansal pozisyonu üzerinde hiçbir etki yapmamıştır.

Not 1'de tarif edildiği üzere, ABN AMRO işletme sektörlerinde değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler ABN AMRO'nun sonuçlarını etkilememtedir. İşletme sektörleri için karşılaştırmalı veriler buna göre yeniden belirtilmiştir. IAS 1 'Mali Tabloların Sunulması', bilançonun, şirketin geriye dönük olarak muhasebe politikası uyguladığı en eski dönemin başı itibarıyla sunulmasını gerektirmektedir. ABN AMRO için bu bilanço 31 Aralık 2007 itibarıyla olmalıdır. Ancak, işletme sektörlerinde yapılan değişiklikler için geriye dönük muhasebenin 31 Aralık 2007 bilançosu üzerinde hiçbir etkisi yoktur ve bu nedenle de bu Konsolide Mali Tablolarda üçüncü bir bilanço sunulmamıştır.

*UFRS 7 Finansal Enstrümanlardaki değişiklikler: Açıklamalar – Finansal Enstrümanlar hakkında Açıklamaları İyileştirme*

(1 Ocak 2009 'da veya daha sonra başlayan yıllık dönemler için geçerli)

UFRS 7 değişiklikleri Mart 2009'da, gerçeğe uygun değer ve likidite açıklamalarını zenginleştirmek için çıkartılmışlardır. ABN AMRO bu değişiklikleri 1 Ocak 2009'dan itibaren uygulamıştır. Değişiklikler, gerçeğe uygun değerden kaydedilen tüm finansal enstrümanlar için sınıf itibarıyla üç-seviyeli bir gerçeğe uygun değer hiyerarşisinin açıklanmasını, hiyerarşideki seviyeler arasındaki transferlerle ilgili belirli açıklamaları ve gerçeğe uygun değer hiyerarşisinin 3üncü seviyesiyle ilgili ayrıntılı açıklamaları gerekli kılmaktadır. Ayrıca, değişiklikler, türev işlemler ve likidite yönetimi için kullanılan gerekli likidite açıklamalarını da kapsamaktadır. Konsolide finansal tabloların notlarında, değişikliklerin gerekli kıldığı ayrıntılı açıklamalar sunulmaktadır.



*Aşağıdaki standartlara ve yorumlara getirilen değişikliklerin kabulünün ABN AMRO'nun muhasebe politikaları, finansal pozisyonu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.*

**IAS 23 Borç alma maliyetleri**

(1 Ocak 2009 'da veya daha sonra başlayan yıllık dönemler için geçerli)

Revize standart borçlanma maliyetlerinin, buna uygun varlığın devralınmasına, inşa edilmesine veya üretilmesine doğrudan doğruya atfedilebildikleri ölçüde, derhal masraf olarak kaydetme opsiyonunu ortadan kaldırmaktadır. Şimdiki ABN AMRO politikası, ilgili malzemenin uygun varlıkla ilintili olduğu durumlarda borçlanma maliyetlerinin sermayeye katılmasını gerektirmektedir.

**IAS 32 Mali Enstrümanlardaki değişiklikler: Sunum ve Mali Tabloların IAS 1 Sunumu - Satılabilir Finansal Enstrümanlar ve Tasfiyeden Doğan Borçlar**

(1 Ocak 2009 'da veya daha sonra başlayan yıllık dönemler için geçerli)

IAS 32'deki değişiklik belirli satılabilir enstrümanların ve tasfiyeden doğan borçların eğer belirli kıstaslar karşılanırsa özsermaye olarak sınıflandırılmasını gerektirmektedir. IAS 1'deki değişiklikler, özsermaye olarak sınıflandırılmış satılabilir enstrümanlarla ilgili belirli bilgilerin açıklanmasını gerektirmektedir. ABN AMRO böyle satılabilir enstrümanlara sahip değildir.

**UFRS 2 Hisseye Dayalı Ödeme – Müktesep Koşullar ve İptaller**

(1 Ocak 2009 'da veya daha sonra başlayan yıllık dönemler için geçerli)

Değişiklikler, müktesep koşulların sadece hizmet koşulları ve performans koşullarından ibaret olduğuna dair açıklık getirmektedir. Müktesep olmayan koşullara uyulamamasının muhasebeleştirilmesi husuna da açıklık getirmektedirler.

**UFRS 8 İşletme sektörleri**

(1 Ocak 2009 'da veya daha sonra başlayan yıllık dönemler için geçerli)

ABN AMRO UFRS 8'i 1 Ocak 2007'de kabul etmiştir. Standart, tüzel kişilerin işletme sektörleri, ürün ve hizmetlerinden elde ettikleri hasılat, faaliyet gösterdikleri coğrafi alanlar ve büyük müşterileri hakkındaki bilgilerin açıklanmasına dair kuralları belirlemede IAS 14 'Sektör Raporlama'nın yerini alacaktır.

**Mayıs 2008'de çıkartılan UFRS'deki İyileştirmeler**

Mayıs 2008'de IASB, ağırlı olarak tutarsızlıkları gidermek ve metne açıklık getirmek düşüncesiyle Standartlarına getirdiği değişikliklerin ilk külliyyatını çıkarmıştır. Değişiklikler genellikle 1 Ocak 2009'da veya daha sonra başlayan yıllık dönemler için etkilidir. Ancak, her bir Standart için ayrı geçiş hükümleri vardır.

**UFRYK 9 Gömülü Türevlerin Yeniden Değerlendirilmesi**

(değişiklik 30 Haziran 2009'da veya daha sonra sona eren yıllar süresince etkili olmak üzere Mart 2009'da çıkartılmıştır)

Yorumdaki bu değişiklik, gömülü bir türevin, finansal bir varlığın gerçeğe uygun değerden çıkarılıp kâr veya zarar kategorisinde, o tüzel kişi ilk kez sözleşmeye taraf olduğu veya sözleşmede önemli derecede değişiklik yapıldığı zaman, eğer hangisi daha önceydiyse, var olan koşullar temelinde yeniden sınıflandırılması hakkındaki asıl sözleşmeden ayrılmasının gerekip gerekmediği hususundaki değerlendirmeye açıklık getirmektedir.

**UFRKY 13 Müşteri Bağlılığı Programları**

(1 Temmuz 2008 'de veya daha sonra başlayan yıllık dönemler için geçerli)

Bu yorum, müşterilerini mal veya hizmet alırlarken bağlılıkları için sıklıkla puan vererek değerlendiren şirketlerin, eğer müşteri puanların karşılığını almak isteyecek olursa bedelsiz veya indirimli mal ya da hizmet sağlama borçlarını nasıl muhasebelendireceklerine yanıt getirmektedir. Müşteri ödüllendirme puanları, bu puanların verildiği satış işleminin ayrı bir bileşeni olarak muhasebelendirilmelidir.

**UFRKY 15 Gayrimenkul İnşai için Anlaşmalar**

(1 Ocak 2009 'da veya daha sonra başlayan yıllık dönemler için geçerli)

Yorum, gayrimenkul yap-satçıların gelirlerinin inşaat tamamlanmadan kaydı için muhasebe uygulamasını tüm ülkeler için standartlaştırmaktadır.

**UFRKY 16 Yabancı Faaliyetlere Yatırımların Hedge Edilmesi**

(1 Ekim 2008'de veya daha sonra başlayan yıllık dönemler için geçerli)

UFRKY 16 üç ana soruna yanıt oluşturmaktadır. Birincisi, yorum, riskin şunlardan birinden mi doğduğunu değerlendirmektedir: (a) yabancı işletme ve ana tüzel kişinin işlevsel para birimlerine yönelik kur riskinden veya (b) yabancı işletmenin işlevsel para biriminin kur riskinden ve ana tüzel kişinin konsolide finansal tablolarının sunumda kullanılan para cinsinden. İkincisi, grup içinde hangi tüzel kişinin yabancı bir işletmedeki net yatırımın hedgingindeki bir hedge enstrümanını elinde tutabileceği ve özellikle de yabancı bir işletmedeki net yatırımı olan ana tüzel kişi holdingin hedging enstrümanını elinde tutma zorunluluğunun bulunup bulunmadığını belirlemektedir. Son olarak, bir tüzel kişinin tutarları özsermayeden kâr ya da zarara veya tüzel kişi yatırımı

elden çıkardığında hem hedging enstrümanını hem de hedge edilen kalemi nasıl yeniden sınıflandıracığını tartışmaktadır.

#### *UFRKY 18 Varlıkların Müşteriden Transferi*

(1 Temmuz 2009'da veya daha sonra başlayan yıllık dönemler için geçerli)

UFRKY, Ocak 2009'da UFRKY 19 'Varlıkların Müşteriden Devri' yorumunu çıkarmıştır. Yorum, müşterilerden gerçeğe uygun değerden ölçümü gerektiren varlıklar alan tedarikçilerin muhasebesine yanıt oluşturmaktadır. Yorum müşterilerden 1 Temmuz 2009'da veya daha sonra alınmış varlıklar için geçerlidir.

#### **Önemli 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, Grup'un 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 yaratabilir ve ek güvencelerin değerindeki, alınacak nakit tutarlarındaki ve diğer ekonomik olaylardaki değişimler sonucunda, gelecekte karşılıklara tadilat yapılması gerekebilir. Kredi kayıpları karşılığımız hakkında daha fazla görüş için, konsolide finansal tablolarımıza ait not:18'e bakınız.

#### ***Finansal araçların gerçeğe uygun değeri***

Aktif olarak işlem gören ve kote piyasa fiyatları ile piyasa parametrelerinin kendileri için hali hazırda mevcut olduğu finansal araçlar için, gerçeğe uygun değer tespitinde çok az bir sübjektiflik vardır. Bununla birlikte, gözlenebilir piyasa fiyatları ve parametrelerinin mevcut olmadığı durumlarda, gerçeğe uygun değeri tahmin etmek için yönetimin yorumu gerekir.

Aktif bir likit piyasası olmayan veya kote fiyatların elde edilemez olduğu araçlar için, o anki piyasa işlemleri veya piyasa fiyatlarının mevcut olduğu benzer araçları referans almak gibi, çeşitli değerlendirme teknikleri kullanılarak gerçeğe uygun değer hesaplanır veya iskontolu nakit akışı ya da Black & Scholes gibi değerlendirme modelleri kullanılır.

ABN AMRO, marketler ve ürünler geliştikçe ve bu gibi ürünler için fiyatlama az çok şeffaf hale geldikçe, değerlendirme tekniklerini geliştirir ve değiştirir. Finans piyasaları, bazen, soyut veya somut varlık değerlerindeki keskin düşüşlerin, ABD yüksek faizli konut kredi piyasasında 2007'de başlayan olaylar gibi, piyasa likiditesindeki ciddi bir azalmayla birleştiği önemli stres koşullarına tabi olur. Bu gibi durumlarda, gözlenebilir piyasa verileri daha az güvenilir hale gelebilir veya hepten kaybolur. Piyasa likiditesine veya bulunmazlığa bağlı olarak piyasa verilerinin güvenilirliğine ilişkin şüpheler varsa, diğer değerlendirme teknikleri kullanılır. Bu alternatif teknikler, ek girdi olarak mülkiyet bilgisini kapsıyor olup, senaryo analizleri ve iskontolu nakit akışı hesapları da yapmaya yararlar.

Gözlenemez girdiler, yönetsel yorumların, geçmiş verilerin, piyasa uygulamalarının ve bu girdilerin diğer ilgili gözlenebilir piyasa verileriyle kıyaslanmasının toplu olarak kullanımıyla hesaplanırlar. Yeni bir işlemin değerlemesinde kullanılan girdilerin dış sağlayıcılar tarafından güvenli biçimde elde edilemeyeceği 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 edilmeyi, zamanın geçişini ve takas işlemleri kullanmayı göz önüne alarak, aracın ömrü üzerinden belirli noktalarda gelire amortize edilir. Değerleme modeliyle hesaplanan gerçeğe uygun değerde meydana gelecek değişiklikler, gelire kaydedilir.

Gerçeğe uygun değerler, değerlendirme modellerindeki bilinen yetersizlikleri muhasebeleştirmek ve aracın veya karşı tarafın kredi kalitesini yansıtmak için uygun ayarlamaları kapsar. Tahminleri etkileyebilecek faktörler, yanlış model varsayımları, piyasaların yer değiştirmesi ve beklenmedik korelasyonlardır. Gerçeğe uygun değere ilişkin tahminlerimizin yeterli olduğu kanısındayız. Ancak, değişik model ve varsayımların kullanımı, raporlanmış sonuçlarımız üzerinde bazı değişikliklere neden olabilir. Gerçeğe uygun 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.

### **Satılmaya hazır araçların değer kaybı**

Bir finansal varlık veya finansal varlık portföyü, varlığın ticariden satılmaya hazırı yeniden sınıflandırılması üzerine ilk kayda alınmasından sonra, bir olay veya olaylar, varlıklardan kaynaklanan gelecekteki nakit akışlarının tutarı ya da zamanlamasını olumsuz etkilemişse, değer kaybına uğrar ve değer kaybından doğan bir zarara uğranır.

Gelecekteki nakit akışlarının, bazıları günün piyasa koşullarında gözlenemez olabilecek bir takım değişkenlerin dikkate alınmasını gerektirdiği hallerde, önemli yönetim yargısına başvurulur. Bu, temel teminat havuzlarındaki tahmini nakit akışları ve varlıklar üzerindeki temerrütlerle ilişkili olan ulusal veya yerel koşullardaki değişiklikler gibi faktörlerin dikkate alındığı durumlarda, daha karmaşık araçlar için geçerlidir.

### **Risk ve ödül değerlendirmesi**

Grup'un risk ve ödülleri değerlendirmesi gerektiğinde, varlıkların ve borçların tanınması ve tanınmaması ile bağlı şirketlerin konsolidasyonu ve dekonsolidasyonunu göz önünde bulundururken, bazen kendi takdirine başvurması gerekir. Yönetim, beklenen risk ve ödülleri değerlendirirken yaparken güncel olay ve faaliyetlere ilişkin sahip olduğu en iyi bilgiyi kullansa bile, nihayetinde gerçek risk ve ödüller 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 27'ye bakınız.

### **Ertelenmiş vergi**

Ertelenmiş vergi varlıkları, en önemlileri a) gelecek yıllardaki karlar karşılığında kullanılmak üzere geleceğe taşınabilen vergi zararları ve b) muhasebe amacıyla vergilendirilmesi gereken ancak sadece değer değişikliği gerçekleştiğinde vergilendirilebilir olan varlıkların değer değişiklikleri olan çeşitli kaynaklardan doğar.

Ertelenmiş vergi varlığı tanıma seviyesi, Grup'un geçmiş ve gelecekteki karlılık profilinin yönetim tarafından değerlendirilmesinden etkilenir. Her bilanço tarihinde, mevcut değerlendirmeler gözden geçirilir ve gerekirse, değişen şartları yansıtmak üzere revize edilir. Yeni zararların gerçekleştiği bir durumda, ilgili muhasebe standartları, gelecekte yeterli vergi kapasitesini olacağına dair ikna edici kanıt gerektirir.

### **Konsolidasyon temelleri**

Konsolide finansal tablolar, 31 Aralık itibarıyla yıllık olarak hazırlanıp, ana şirketi, yönettiği bağlı şirketleri ve ayrıca, orantısız hisse bazında, ortak girişim gruplarını kapsar. Bağlı şirketler, aynı raporlama dönemi ve tutarlı muhasebe politikalarından yararlanılarak dahil edilir.

### **Bağlı şirketler**

Bağlı şirketler, ABN AMRO tarafından yönetilen kuruluşlardır. ABN AMRO, 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. ABN AMRO, varlık menkul kıymetleştirme işlemleri ve diğer dar ve geniş anlamda tarif edilen hedefler doğrultusunda, doğrudan sahip olunabilir veya olunamaz belli özel amaçlı işletmeler dâhil olmak üzere işletmelerin kuruluşuna sponsorluk eder. Özellikle menkul kıymetleştirme durumlarında, söz konusu işletmeler, diğer Grup şirketlerinden varlık devralabilirler. Bu işletmelerden bazıları, ABN AMRO'nun kreditorlerinin veya bağlı kuruluşlarından herhangi birisinin alacaklarını karşılamaya müsait olmayan varlıklar tutarlar. Bu gibi işletmeler, ABN AMRO ve ekonomik kişilik arasındaki ilişkinin esasının Yönetimin, Grup tarafından gerçekleştirildiğine işaret ettiği durumda, ABN AMRO'nun finansal tablolarında konsolide edilir.

Bağlı şirketlerin ve özel amaçlı işletmelerin 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. Azınlık çıkarlarına karşılık gelen cari dönem karı veya zararı ise, 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 gerçeğe uygun değeri üzerinden hesaplanır. Devralma maliyetinin, ABN AMRO’nun teşhis edilebilen devralınmış net varlıkların (belli şartta bağlı borçlar dâhil) gerçeğe uygun değerine tekabül eden payına ilişkin fazlası, peştemaliye olarak kaydedilir.

İşletme kademeleri ve kontrolünde bir işletme birleşmesinin olması halinde, kademeli olarak adım adım satın almada, peştemaliye hariç, satın alınan işletmenin tüm varlık ve borçları, en son hisse alım işleminin yapıldığı tarihteki gerçeğe uygun değerlere ayarlanırlar. Mevcut holdinglere ilişkin gerçeğe uygun değer ayarlamaları, doğrudan öz sermayeye kaydedilir.

### ***Özvarlık kabul edilen yatırımlar***

Özvarlık kabul edilen yatırımlar, ortakları kapsar. Ortaklar, ABN AMRO’nun, işletme ve finansal politikaları üzerinde etkisinin olduğu (Genelde, ABN AMRO’un %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 gerçeğe uygun değer üzerinden, bu tür yatırımlara ilişkin yönetim zeminine uygun olarak yapılır.

ABN AMRO’nun stratejinin yatırımları dâhil, ortaklara yapılan diğer yatırımlar, “Net sermaye yöntemini” kullanarak hesaplanır ve “Yatırımlar için hesaplanan sermaye” olarak gösterilir. Bu yöntemde 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). ABN AMRO’nun, yatırım yapılanın kar veya zararından aldığı pay tahakkuk eder ve ABN AMRO’nun gelir tablosunda ayrıca beyan edilir. ABN AMRO’nun zararlardan aldığı pay, yatırımın defter değerini aşarsa, defter değeri, diğer her türlü teminatsız alacaklar dâhil, sifıra indirgenir ve ABN AMRO’nun yatırım yapılan adına borç altına girmesi veya ödemeler yapmasıyla sınırlı olmak üzere, daha fazla zararın tahakkuk etmesinin önü kesilir.

### ***Birlikte kontrol edilen işletmeler***

Birlikte kontrol edilen işletmeler, ABN AMRO’nun ortak faaliyetleri üzerinde ortak kontrolü bulunduğu ve sözleşmeli anlaşmayla kurulan kuruluşlardır. Konsolide finansal tablolar, birlikte yönetimin başladığı tarihten birlikte yönetimin sona erdiği tarihe kadar, ABN AMRO’nun, bu kuruluşların varlıklarından, borçlarından, sermayesinden, satır bazında gelir ve giderlerinden almış olduğu orantısız payı kapsar.

### ***Satmak için elde tutulan cari olmayan varlıklar ve sona erdiren***

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 sınıflandırılır. Varlık, hâlihâzırda durumu ile hemen satışa hazır bulundurulmalı ve satışı da kuvvetle muhtemel olmalıdır. Satmak için elde tutulan varlıklar, minimum defter ve gerçeğe uygun değerleri eksi satış maliyetleri üzerinden hesaplanır. Bir işletmenin satmak için elde tutulan varlık ve borçları, ayrı ayrı gösterilir. Dağıtım yoluyla hissedarlara devredilebilecek işletmeler, satmak için elde tutulan işletmeler olarak gösterilmeyecektir.

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 sonuçlarından 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, ABN AMRO'nun kuruluştaki çıkarıyla sınırlı olmak üzere, elenirler. Tahakkuk etmemiş kayıplar da, işlemin devredilmiş varlıkta değer azalışına ilişkin kanıt sunamaması halinde elenirler.

### ***Para birimlerinin çevrilmesinden kaynaklanan farklar***

Grup'un 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 ('fonksiyonel para birimi') kullanılarak rapor edilir.

Peştemaliye ve satın alım muhasebe ayarlamaları gibi yabancı işlemlerden kaynaklı varlıklar ve borçlar, raporlama tarihinde geçerli olan döviz kuru üzerinden ABN AMRO'nun temsili para birimi Avro'ya çevrilir. Yabancı işlemlerden kaynaklı gelir ve giderler, ay sonunda geçerli olan kurlardan Avro'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.

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 fonksiyonel para birimine çevrilir. Maliyetleri üzerinden hesaplanan ve yabancı para birimi cinsinden ifade edilen parasal olmayan varlıklar, ilk tahakkuk ettikleri tarihte geçerli olan döviz kuru üzerinden fonksiyonel para birimine çevrilir.

Gerçeğe uygun değerleri üzerinden bir yabancı para birimi olarak hesaplanan varlıklar ise, gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihteki döviz kuru üzerinden fonksiyonel para birimine çevrilir.

Tüm nakdi finansal varlık ve borçların para birimlerinin birbirine çevrilmesinden doğan farkları ticari gelirdeki kur farkı kazanç ve zararlarına dâhil edilmiştir. Kâr ve zarar üzerinden gerçeğe uygun değerle tutulan nakdi olmayan kalemlerin (özsermaye gibi) para birimlerinin birbirine çevrilmesinden doğan farklar da gelir üzerinden ve satışa hazır olarak sınıflandırılanlar içinse 'Satışa hazır varlıkların realize olmamış net kazanç ve zararları' dâhilindeki özsermaye içinde rapor edilmiştir.

### ***Kayyumluk faaliyetleri***

ABN AMRO, bireyler, tröstler ve diğer kurumlar adına, varlık tutma ve yerleştirme gibi konuları kapsayan faaliyetlerde, emanetçi ve diğer kayyumluk görevlerini üstlenir. Bu varlıklar, ABN AMRO'un varlıkları olmadığından, söz konusu finansal tablolara dâhil edilmezler.

## **Gelir tablosu**

### ***Faiz gelir ve giderleri***

Faiz geliri ve gideri, gelir tablosuna efektif faiz oranı yöntemiyle tahakkuk ettirilir. Bu yöntemin uygulanması, işlem maliyetleri, ilgili masraflar ve komisyonlar dahil olmak üzere faiz getiren bir aracın 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 gelir ve giderini kapsamaz.

### ***Masraflar ve komisyon gelirleri***

Masraflar ve komisyonlar, aşağıdaki şekilde tahakkuk ettirilir:

- 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 gelir ve giderlerine dâhil edilir.
- İşlemlerden veya gizli faaliyetlerden kaynaklanan masraflar ve komisyonlar, işlemin veya faaliyetin tamamlandığı an tahakkuk eder.
- Belli bir olayın sonucuna dayalı veya performansla 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 ticari gelir**

Net ticari gelir, alım-satım, faiz geliri ve ticari araçlardan ve ilgili fonlama maliyetlerinden elde edilen temettüler için elde tutulan finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerinden ve elden çıkarılmalarından kaynaklanan kazanç ve kayıpları kapsar. Ticari araçlardan elde edilen temettü geliri, hak doğduğu anda tahakkuk ettirilir. Net ticari gelir, ayrıca, karşı taraf kredi marjlarındaki gerçeğe uygun değer değişiklikleri ile Grup'un türev borçlarının etkilendiği hallerde ABN AMRO'nun kredi marjlarındaki değişiklikleri de kapsar. Ticari araçların zarar olarak kabul edilen miktarına ait bedel, ticari gelire dahil edilir.

### **Finansal işlem sonuçları**

Net ticari gelir, alım-satım, faiz geliri ve ticari araçlardan ve ilgili fonlama maliyetlerinden elde edilen temettüler için elde tutulan finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerinden ve elden çıkarılmalarından kaynaklanan kazanç ve kayıpları kapsar. Ticari araçlardan elde edilen temettü geliri, hak doğduğu anda tahakkuk ettirilir. Kâr ve zarar üzerinden gerçeğe uygun değerden ayrılmış borçlar için ABN AMRO kredi alım satım marjlarındaki değişiklikleri içermektedir. Ticari araçların zarar olarak kabul edilen miktarına ait bedel, ticari gelire dahil edilir.

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. Grup'a bağlı olan ve işlemi yapan ekonomik kişiliğin konumuna göre coğrafi veriler sunulur.

### **Finansal varlıklar ve borçlar**

#### **Ölçüm sınıflandırmaları**

ABN AMRO classifies its financial assets and liabilities into the following measurement ('valuation') categories:

*Ticari amaçla elde tutulan finansal araçlar*, ABN AMRO'nun, esas olarak, kısa-dönemli kar elde etmek için elinde bulundurduğu araçlardır. Bunlar, finansal araçların 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 araçlardır. Temel karşılaştırma ölçütündeki değişimlere karşılık veren beklenen vadeli nakit akışlarındaki değişimler, türevlerin gerçeğe uygun değerini belirler..

*Krediler ve alacaklar*, sabit veya hesaplanabilir ödemeleri kapsayan ve aktif bir piyasada kote edilmemiş türev dışı finansal varlıklardır. Genelde, Grup'un, kredi verme veya satma amacı gütmeyen, bir müşteriye doğrudan para veya hizmet sağladığı durumlarda ortaya çıkarlar.

*Vadeye kadar tutulan varlıklar*, Grup'un vadeye kadar tutma amacı güttüğü ve vadeye kadar tutabileceği, sabit veya hesaplanabilir ödemeleri (örn. borç araçları) ve de sabit bir vadeyi kapsayan, aktif bir piyasada kote edilmiş türev dışı finansal varlıklardır. 31 Aralık 2008 tarihinden itibaren, Grup, finansal varlıkları, vadeye kadar tutulan kategorisinden sınıflandırmamaktadır ve bozulma kuralları nedeniyle de, 31 Aralık 2010 tarihine kadar sınıflandıramayacaktır.

*Kâr ve zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden işlem görenler*, ABN AMRO'nun, ilk tahakkuk ettikleri anda, gelirden beyan edilecek değişikliklerle birlikte, gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanmasını belirlediği finansal varlıklar ve finansal borçlardır. Bu tip bir belirleme, aşağıdaki durumlarda gerçekleşir:

- Araç, aksi takdirde ayırma gerektiren saklı bir türev ürününü kapsar. Bu, karma özellikle yayınlanan belli yapılaşmış senetlere uygulanır. Gerçeğe uygun değer hesaplaması, bu senetleri ekonomik olarak hedge etmede kullanılan türevlerin ve diğer gerçeğe uygun 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 gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenir.
- Senede bağlı risk yönetimi veya yatırım stratejisine uygun olarak, gerçeğe uygun 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 gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen öz sermaye yatırımları, satılmaya hazır olarak sınıflandırılırlar.

Gelir yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenmeyen *ticari olmayan finansal borçlar*, amortize masraf üzerinden hesaplanır.

### **Kayda alma ve bilanço dışı bırakma**

Alım-satımı yapılan araçlar, ABN AMRO'nun, aracı satın almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarih olarak tanımlanan ticari işlem tarihinde kayda alınır. Ödeme koşullarının standart olmadığı nadir durumlarda, taahhüt, ticari işlem tarihi ve ödeme tarihi arasında bir türev ürünü olarak muhasebeleştirilir. Kredi ve alacaklar, ABN AMRO'nun tarafından devralındığında veya fonlandığında kayda geçirilir, ödendiğinde de bilanço dışı bırakılır. İhraç edilmiş borç senetleri, ihraç edildiğinde, depozitolar ise ABN AMRO'nun içerisinde depozite edildiğinde kayda alınır. Türev ürünleri dâhil diğer finansal varlıklar ve borçlar, ABN AMRO'nun varlık veya borcun sözleşmesel hükümlerine taraf olması durumunda, bilançoya kaydedilir.

Finansal varlıklar, ABN AMRO'nun 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 orantısal bir payı, maddi bir gecikme olmaksızın borç veren kişiye devredilmedikçe, borç veren kişinin alacakları söz konusu nakit akışlarıyla sınırlı olmadıkça ve finansal araçlarla ilişkili her türlü risk, getiri ve kontrol, somut olarak devredilmedikçe (ki bu durumda varlığın söz konusu bölümü bilanço dışı bırakılır), finansal araçlar bilançoya kaydedilmeye ve ilgili her türlü fonlama işleminden elde edilen hâsılatlar için borç tahakkuk etmeye devam eder.

ABN AMRO, 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.

ABN AMRO, çeşitli tüketici ve ticari finansal varlıkları menkul kıymetleştirir. Bu işlem, genelde, söz konusu varlıkların, karşılığında yatırımcılara menkul kıymetler ihraç eden özel amaçlı bir işletmeye (SPE) satışını gerektirir. AB AMRO'nun 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. SPE'nin konsolide edilmesi ve menkul kıymetleştirilmiş varlıkların konsolide bilançoda kaydedilmeye devam edilmesi gibi bir çok durumda, bu dağıtılmamış faizler, kontrol devreder.

### **Ölçüm**

Gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen tüm ticari araçlar, finansal varlıklar ve borçlar, satın alıma yönelik işlem maliyetleri ve kâr ve zarar üzerinden kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki değişimlerle birlikte, gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür.

Gerçeğe uygun değer üzerinden tutulan borçların ölçümü, şirketin kendi kredi marjlarındaki değişimlerin etkisini kapsar. Gerçeğe uygun değerdeki değişim, ABN AMRO'nun kendi kredi riskinin piyasa katılımcıları tarafından dikkate alındığı hallerde, gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal borçlar için geçerli olup, kendi kredisi için kuruluşa özel düzeltmeyi içermemek üzere piyasa uygulamasının olduğu araçları içermez. Gerçeğe uygun değer değişimi fonlama ve kote edilen CDS verileri için gözlemlenen harici fiyatlamadan elde edilen getiri eğrisine dayalı olarak hesaplanmıştır.

Tüm türev ürünleri, nakit akışı veya net yatırım hedge ilişkisi olarak belirlenmemişse, gelir yoluyla kaydedilen değişikliklerle birlikte, bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden kaydedilir (aşağıdaki finansal riskten korunma konusuna bakınız).

Satılmaya hazır varlıklar, öz sermayeye doğrudan kaydedilen tahakkuk etmemiş kazanç ve kayıplarla birlikte, uygulanabilir vergilerden arı olarak, gerçeğe uygun 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 aracın defter değerine kaydedilmiş olan primler ve iskontolar, vade sonuna kadarki dönemde amortize edilir veya aracın orijinal efektif faiz oranı üzerinden ön ödeme bekler.

Mevcut durumlarda, gerçeğe uygun değerler, aktif likit piyasalardaki kote piyasa fiyatlarından elde edilir. Aktif bir likit piyasanın mevcut olmadığı veya kote fiyatlara ulaşılamayan araçlar için, cari piyasa işlemleri kullanılır veya piyasa fiyatlarının mevcut olduğu benzer araçları referans almak gibi çeşitli değerlendirme teknikleri ve iskontolu nakit akışı veya Black & Scholes gibi değerlendirme modelleri kullanılarak gerçeğe uygun değer tahmin edilir. ABN AMRO, piyasalar ve ürünler geliştikçe ve bireysel ürünler için fiyatlandırma daha şeffah 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 gözlenebilir piyasa verilerini temsil ederler. Gözlemlenemeyen girdiler, yönetim hükmü, tarihi veriler, piyasa uygulamaları ile diğer ilgili gözlenebilir 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, aracın ömrü üzerinden belirli noktalarda gelire amortize edilir. Değerleme modeliyle hesaplanan gerçeğe uygun değerde meydana gelecek değişiklikler, gelire kaydedilir.

Gerçeğe uygun değerler, değerlendirme modellerindeki bilinen yetersizlikleri muhasebeleştirme ve aracın veya karşı tarafın kredi kalitesini yansıtmak için uygun ayarlamaları kapsar.

Kredi riskindeki değişikliklere isnat edilebilir atfedilebilen gelirler yoluyla gerçeğe uygun değerde belirlenmiş senetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik, ABN AMRO'nun ilk çıkarılan senetlerinin piyasa değerindeki örtülü kredi marjına ilişkin olarak hesaplanır.

### **Yeniden sınıflandırmalar**

Türev araçları, elde tutulurken veya ihraç edilirken, gerçeğe uygun değer içinde veya dışında kar veya zarar kategorisinde yeniden sınıflandırılmaz. İlk kayda alınmaları üzerine, gelirler yoluyla gerçeğe uygun değerde belirlenmiş olan finansal araçlar, bu kategorinin dışında yeniden sınıflandırılmaz. İlk kayda alınmaları üzerine ticari amaçla elde tutulan olarak sınıflandırılan ve türev niteliği taşımayan finansal varlıklar, yakın dönemde satış ya da yeniden satın alma amacıyla elde tutulmuyorlarsa, belirli gerekliliklerin karşılanması şartıyla, gerçeğe uygun değer dışında gelirler kategorisi içinde yeniden sınıflandırılabilirler. İlk kayda alınma üzerine finansal araçlar, gelirler yoluyla gerçeğe uygun değer kategorisinde yeniden sınıflandırılmaz..

### **Profesyonel menkul kıymet işlemleri**

*Menkul kıymetler ödünç alma ve 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 bilançoya 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**

ABN AMRO, mümkün durumlarda, karşı taraflarla ana netleştirme sözleşmelerine girer ve gerekli görüldüğü hallerde, teminat alır. ABN AMRO'nun 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 gerçeğe uygun değerlere sahip türev ürünler, aynı karşı taraf tarafından elde tutuluyor olsalar bile, netleştirilmezler.

### **Finansal riskten korunma muhasebesi**

Grup, tahmin işlemlerinden kaynaklanan riskler dahil olmak üzere, faiz oranı, döviz ve kredi risklerine maruziyetini yönetmek amacıyla türev araçlarından yararlanır. Grup, başlangıçtakiler gibi belgelenen özellikli işlemlere, gerçeğe uygun 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) işletmeyi, gerçeğe uygun değerlerdeki veya gelecekteki nakit akışlarındaki değişikliğe maruz bırakır ve (b) hedge edilmek için planlanmıştır. Hedge edilmekte olan risk ('hedge edilen risk') genelde, faiz oranlarındaki veya döviz kurarındaki değişikliklerdir. ABN AMRO, 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 gerçeğe uygun değerindeki veya nakit akışlarındaki değişimi denkleştirmede yüksek etkinliğe sahip olup olmadığını, hedge edilen kalemin gerçeğe uygun değerindeki veya nakit akışlarındaki değişimin, hedging aracının gerçeğe uygun değerindeki veya nakit akışlarındaki değişim tarafından denkleştirilip denkleştirilmediğini hesaplayarak veya ölçerek, resmen hesaplar.

Hedge yetersizliği, türevin gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin şu değişiklikleri aştığı tutarı temsil eder:

- hedge edilen kalemin gerçeğe uygun değerindeki veya
- Yabancı faaliyet hedge'i için net yatırımın değerindeki veya
- Nakit akışı hedge'indeki beklenen nakit akışının gerçeği uygun değerindeki.

Hedge yetersizliği ve hedge etkinliğinin ölçümüne dâhil edilmeyen türev bileşenleri üzerindeki kazanç ve kayıplar, doğrudan kâr ya da zarara kaydedilir.

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 muhasebesi bırakılır.

### **Gerçeğe uygun hedge işlemleri**

Türev niteliğindeki bir finansal araç, tahakkuk etmiş veya taahhüt edilmiş varlık ve borçların gerçeğe uygun değerlerindeki değişiklik riskini hedge ederse, hedge edilen kalem, hedge edilmekte olan riske göre ayarlanır. Hem hedge aracının hem de hedge edilen kalemin yeniden ölçümlerinden doğan kazanç ve kayıplar, genelde, gelir tablosunda, finansal işlemlerin sonuçlarında gösterilir.

Faiz oranı riskine yönelik bir gerçeğe uygun değer hedge'i sonlandırılmışsa, hedge edilmiş varlık veya borcun bilanço değerine yönelik yapılan her türlü gerçeğe uygun 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 akışı hedge işlemleri**

Türev niteliğindeki bir finansal aracın, varlıklar, borçlar veya beklenen işlemlerden doğan nakit akışlarının değişkenlik riskini hedge ettiği durumlarda, hedge aracının yeniden ölçümünden kaynaklanan kazanç veya kaybın efektif kısmı, doğrudan öz sermayeye kaydedilir. Bir nakit akışı hedge aracı veya hedge ilişkisi sona

erdiğinde, 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 edilmesi*

ABN AMRO, yabancı işlemlere ait çeşitli net yatırımları hedge etmek amacıyla döviz türevleri ve döviz borçları kullanır. Bu tür hedge işlemler, için, bu araçların ara birimlerinin Avro'ya çevrilmesinden kaynaklanan para birimi çevirim farkları, 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.

ABN AMRO'nun finansal riskten korunma muhasebesi uyguladığı türev araçları, Not 22 'Diğer varlıklar' ile Not 29 'Diğer borçlar'da açıklanmıştır.

#### **Finansal varlıkların değer kaybı**

ABN AMRO, her 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 gösterge, ABN AMRO'nun, borçlunun kredibilitesine bağlı olarak, müşteri ödemelerini izleme ve her 6 veya 12 ayda bir düzenli olarak ticari müşterilerin kredilerini gözden geçirme işlemlerini kapsayan kredi gözden geçirme süreçleriyle edinilir.

ABN AMRO, 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. Bireysel olarak ölçülmüş bir krediye yönelik değer kaybına dair objektif bir kanıtın bulunmadığı sonucuna varılırsa, varlığı benzer kredi risk özelliklerine sahip bir kredi portföyü içine dâhil edilir ve onları değer kaybını belirlemek amacıyla toplu olarak ölçülür. 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.

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 ABN AMRO 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 gözlenebilir 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 almalardaki 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.

Her ne kadar bir borç portföyünden beklenen gelecekteki nakit artışı, portföy içindeki tek tek borçlarla tanımlanamazsa da, ölçülebilir bir azalma olduğuna dair göstergeler bulunabilir. Bunlar arasında, portföydeki borçluların ödeme statülerindeki olumsuz değişiklikler ve portföydeki temerrütlerle ilgili ulusal ya da yerel ekonomik koşullar yer almaktadır. Bunun üstesinden, maruz kalınmış ama tayin edilmemiş zararlar için ayrılmış tahsisatla gelinmektedir.

#### *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 araçlarına ilişkin olarak, menkul kıymetin gerçeğe uygun 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.

ABN AMRO, bir değer kaybı kanıtı olup olmadığının tespiti için düzenli olarak münferit satılmaya hazır menkul kıymetleri gözden geçirir. Bu gözden geçirme işleminde, gerçeğe uygun değerde maliyetine altına düşme, bu düşüşün yönü ve önemli veya sürekli olup olmadığı ve ihrac edenin kredi itibarı ve beklentileri gibi faktörler dikkate alınır.

### **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. ABN AMRO, genelde, aşağıdaki tahmini faydalı ömürleri kullanır:

- Arazi amorti edilmemiş
- Binalar 25 ila 50 yıl
- Ekipman 5 ila 12 yıl
- Bilgisayar kurulumları 2 ila 5 yıl.

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:* ABN AMRO'nun 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 fesihten 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. ABN AMRO'nun, 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.

## **Maddi olmayan varlıklar**

### ***Peştemaliye***

Peştemaliye, sermayeleştirilir ve edinim tarihinde, her türlü birikmiş değer kaybı zararı hariç, edinim maliyetinin edinilen işletmenin net tanımlanabilir varlıklarının ABN AMRO'ya ait payının gerçeğe uygun değeri üzerinden maliyet fazlası olarak maliyet üzerinden ifade edilir. Peştemaliyeyi hesaplamak amacıyla, edinilen varlıkların, borçların ve şarta bağlı yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri, piyasa değerleri referans alınarak veya gelecekte beklenen nakit akışlarını bugünkü değere iskonto ederek belirlenir. Edinilen varlık ve borçların edinim süresinde ölçülmüş gerçeğe uygun değerlerinin kayda alınma işlemi, geçici tutarlar üzerinden yapılmışsa, edinilen varlık ve borçların, edinimi takiben, edinme süresinde ölçülmüş gerçeğe uygun değerlerindeki bir yıl içinde tespit edilen her türlü değişiklik, peştemaliye aleyhine düzeltilir. Bir yıldan sonra tespit edilen her türlü değişiklik, gelire kaydedilir.

Özvarlık kabul edilen yatırımların edinilmesinden doğan peştemaliye, yatırımın defter değerine dâhil edilir.

Özvarlık kabul edilen yatırımlar dâhil olmak üzere bir işletmenin elden çıkarımından doğan kazanç ve kayıplar, satış hâsılatı ve ilgili peştemaliye ve öz sermayeye kaydedilen her türlü para birimi çevirim farklılıkları dâhil, işletmenin defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir.

Peştemaliye amorti edilmez ancak, ticari ortamdaki olumsuz değişimler gibi olay veya şartların, bir ara test yürütme gerekçesi olabileceğini göstermesi halinde, yıllık ya da daha sık yapılan bir değer kabı testine tabi tutulur.

### ***Yazılım***

ABN AMRO tarafından yönetilen, tanımlanabilir ürünlerle ve yazılım ürünleriyle doğrudan ilişkili olan ve gelecekte söz konusu maliyetleri aşan ekonomik fayda getirmesi beklenen maliyetler, maddi olmayan 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. Amortisman oranları ve kalan değerler, şartlardaki tüm değişiklikleri hesaba katmak amacıyla en az yılda bir kez gözden geçirilir.

Bilgisayar yazılım programları bulundurmaya yönelik maliyetler, tahakkuk etmiş harcamalar olarak kayda alınır.

### ***Diğer maddi olmayan varlıklar***

ABN AMRO tarafından edinilen diğer maddi olmayan varlıklar, maliyetleri eksi birikmiş amortisman ve değer kaybından kaynaklanan zararlara ilişkin tüm ayarlamalar olarak belirtilir. Diğer maddi olmayan varlıklar, müşteri ilişkileri, satın alınan belli ticaret markaları ve benzer kalemler gibi bağlı şirketlerin devralınmasından kaynaklanan ayrı ayrı tanımlanabilir kalemlerden oluşur. Amortisman, maddi olmayan varlığın tahmini faydalı ömürleri üzerinden sistematik olarak gelir tablosuna borç olarak kaydedilir. Amortisman oranları ve kalan değerler, şartlardaki tüm değişiklikleri hesaba katmak amacıyla en az yılda bir kez gözden geçirilir.

### **Mal, ekipman ve maddi olmayan varlıkların değer kaybı**

Mal, ekipman ve maddi olmayan varlıklar, değer kaybına dair bir gösterge olup olmadığını belirlemek amacıyla, her bilanço tarihinde veya daha sık olarak hesaplanır. Böyle bir gösterge mevcut ise, varlıklar, değer kaybına ilişkin bir değerlendirmeye tabi tutulurlar.

Olası bir değer kaybına ilişkin göstergeleri göz önüne almaksızın, peştemaliyenin defter değeri, en az yılda bir 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 tutarı, gerçeğe uygun değeri eksi satış maliyeti ve kullanım değerinden yüksektir. 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. Özellikle peştemaliye için değer kaybı değerlendirmeleri yaparken, nakit yaratan birimler, yönetimin varlıklar üzerindeki yatırım getirisini izlediği en düşük seviyedir.

Peştemaliye ve diğer maddi olmayan varlıkların değer kaybı analizleri, yönetimin, iskonto edilmiş nakit akışı analizinden yararlanarak, edinilen varlığın gelecekteki performansına ilişkin tahminlerle ilgili subjektif yargılarda bulunmasını gerektirir. Tahminleri önemli ölçüde etkileyen olay ve faktörlerin arasında, diğerlerinin yanı sıra, rekabetçi güçler, müşteri davranışları ve kaybı, gelir artışı eğilimlerindeki değişimler, maliyet yapıları ve teknoloji ile iskonto oranlarında değişimler ve belirli endüstri veya piyasa sektörü koşulları yer alır.

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 için, katkılar, ait oldukları yıl içinde, doğrudan gelir tablosuna borç olarak kaydedilir.

Tanımlanmış yan ödeme planları çerçevesindeki net yükümlülükler, bunların emeklilik fonları tarafından veya başka şekillerde idare edilip edilmediği göz önüne alınmaksızın, ABN AMRO'nun 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 gerçeğe uygun 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.

ABN AMRO'nun 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 gerçeğe uygun değeri düşülür.

### **Çalışanlara yapılan hisse bazlı ödemeler**

ABN AMRO, 2007 yılında kadar, belli çalışanlarından aldığı hizmetlere ilişkin olarak, sermaye ve nakit ödemeli hisse bazlı ödeme işlemleri gerçekleştirmiştir. Alınan hizmetlerin maliyeti, hibe tarihinde hibe edilmiş olan hisselerin veya hisse senedi opsiyonlarının gerçeğe uygun değeri referans alınarak ölçülmüştür. Hibe edilen hisselerin veya hisse senedi opsiyonlarının maliyeti, çalışanın görev yaptığı süre üzerinden, sermaye ödemeli planlar için, sermayeye kredi olarak, nakit ödemeli planlar içinse, borçlara kredi olarak gelir tablosuna kaydedilmiştir. Nakit ödemeli planlar için, planın gerçeğe uygun değeri, her bir raporlama dönemi için hesaplanarak, değişiklikler gelir tablosuna kaydedilmiştir. Buna ilaveten, ABN AMRO, hisse bazlı ödeme planlarının toplam gerçeğe uygun değerlerini artıran değişimlerden doğan etikleri de kayda almış veya aksi takdirde, bunlar, gelir tablosunda çalışan yararına gözükmüşlerdir.

Hibe edilen opsiyonların gerçeğe uygun 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 bulunmuştur. 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 katılmıştır. Devir koşullarının piyasa koşullarıyla ilişkili olduğu hallerde, ilk olarak hibe tarihinde belirlenmiş gerçeğe uygun değer içinde yansıtılmış ve sonuç olarak, alınan hizmetlere ait ücretler, piyasayla ilişkili devir koşullarının karşılanıp karşılanmadığına bakılmaksızın, piyasa dışı koşulların karşılanmış olması şartıyla, kayda geçirilmiştir.

Devir süresi boyunca, hisse veya hisse senedi opsiyonu hibesinin iptali ve ödenmesi halinde, aksi bir durumda devir süresinin kalanı üzerinden kayda alınması gerekecek olan tutar, derhal gelir tablosuna kaydedilmiştir. Hibenin iptali veya ödenmesi üzerine çalışana yapılan her türlü ödeme, ödemeli planlar için sermayeden, nakit ödemeli planlar içinse borçlardan düşülmüştür.

### **Karşılıklar**

ABN AMRO'nun, 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, ABN AMRO'nun 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, gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanır.

### **Vergi – cari ve ertelenmiş**

Her bir yetki alanında uygulanabilir vergi kanununa bağlı olan kar üzerinden ödenen vergi, karın elde edildiği dönem içerisinde harcama olarak kayda alınır. Toplam aktarma yapmak için mevcut olan vergi kayıplarının gelecekteki mahsubu, bu kayıpları kapatmada kullanılabilecek gelecekteki vergilendirilebilir karların mevcut olma olasılığı durumunda varlık olarak kayda alınır.

Ertelenmiş vergi, geçici farklara yönelik olarak da kayda alınır. Geçici farklar, varlık ve borçların finansal raporlama amaçlı defter değerleri ile vergilendirme amaçlı kullanılan tutarların arasındaki farkı temsil eder. Şu farklar dâhil edilmez: ne muhasebeyi, ne de vergilendirilebilir karı etkileyen varlıkların ilk tahakkuku ile öngörülebilir bir gelecekte muhtemelen geriye dönmeyeceği ve böylesi geriye dönüşlerin zamanlamasının ABN AMRO tarafından kontrol edildiği ölçüde, 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 kullanılabilir 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 gerçeğe uygun değer üzerinden tutulmak amacıyla düzenlenmiş olmamaları kaydıyla, efektif faiz oranı yöntemi kullanılarak ve amorti edilmiş maliyete dayanarak kaydedilir.

İhraç edilmiş finansal araçlar 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 ABN AMRO 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 araçlar veya onların bileşenleri, borç sınıfına girmedikleri ve ABN AMRO'nun 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 araçların bileşenleri, aracın başlangıç değerinden borç bileşeninin gerçeğe uygun değeri düşüldükten sonra, sermaye unsuru bakiye tutarına dağıtılmış olarak ve ayrıca hesaplanır.

Sermaye olarak sınıflandırılan adi ve imtiyazlı hisselerle 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 ABN AMRO'nun 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 akış hedge rezervi***

Nakit akışı hedge rezervi, vergilerden arî olarak, henüz gerçekleşmemiş olan hedge edilmiş işlemlere ilişkin nakit akışı hedge araçlarının gerçeğe uygun değerlerindeki kümülatif net değişimin efektif kısmından oluşur.

#### ***Satılmaya hazır varlıklar üzerindeki gerçekleşmemiş net kazanç ve kayıplar***

Bu bileşende, satmaya hazır varlıkların gerçeğe uygun 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 akış 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 kazandırdığı dönem içinde, ayrı olarak beyan edilir.

2007 nakit akışı tablosunun sunumu, sona erdirilen faaliyetleri ayrıca ifşa etmeyen 2009 ve 2008 sunumuna uyacak şekilde düzeltilmiştir.

### **Muhasebe politikalarına ilişkin gelecekteki değişiklikler**

ABN AMRO, 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, uygulanabildiği yerlerde, AB tarafından onay bekleyen aşağıdaki düzeltilmiş standartları ve yorumları uygulamayı beklemektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu, iştiraklerin devralınması ve elden çıkarılması projesinin Ocak 2008 tamamlanmasının ardından revize UFRS 3 'İşletme Birleşimleri'ni ve IAS 27 'Konsolide ve Ayrı Finansal Tablolar'ının ilgili revizyonlarını yayınlamıştır. Standartlar, US GAAP ile yakınlaşmada ilerleme kaydettirmekte ve iştiraklerin yararına değişiklikler için muhasebede konusunda yol göstericilik sağlamaktadır. Bir devralmanın maliyeti satıcılara bu özvarlık için ödenmiş bedelden ibaret olacak; diğer maliyetler derhal masraf hesabına girilecektir. Devralanlar sadece kontrolü elde etme konulu edinimin peştemaliyesini değerlendirecek olup işletmedeki daha sonraki değişiklikler diğer kapsamlı gelir içinde kaydedilecek ve sadece kontrolün kaybı üzerine elden çıkarmanın kâr veya zararı, kâr ve zarar olarak kaydedektir. Değişiklikler, muhasebe açısından 1 Temmuz 2009'da veya sonrası itibarıyla yürürlüktedir. Bu değişiklikler, gelecekteki devralmalar ve iştiraklerin elden çıkarılması bakımından ABN AMRO'nun muhasebesini etkileyecektir.

Mayıs 2008'de IASB, iştirakteki, birlikte kontrol edilen tüzel kişi veya ortaklıktaki yatırımın maliyetinin yatırımcı tarafından muhasebesini değiştiren UFRS 1 'Uluslararası Finansal Raporları Standartları' ve IAS 27 'Konsolide ve Ayrı Finansal Tablolar'ı değişikliklerini çıkarmıştır. Bu, konsolide hesapları etkilemese de ileride ABN AMRO Holding'in bu gibi tüzel kişilerden aldığı temettülerin muhasebesini ve sunumunu etkileyebilecektir.

IASB Nisan 2009'da, yıllık iyileştirme projesinin bir parçası olarak bir dizi standart değişikliği çıkarmıştır. Değişiklikler 1 Ocak 2010 ve sonrası itibarıyla başlayan muhasebe dönemlerinde yürürlükte olacaktır. ABN AMRO üzerinde bir etkilerinin olması beklenmemektedir.

IASB, Haziran 2009'da UFRS 2 'Hisse Bazlı Ödeme' konusunda, sadece ya sahip olunan özsermaye üzerinden ödül veren ya da hisse bazlı ödeme işlemi için ödeme yapma borcu olamayan tüzel kişiler tarafından özsermaye ödemesinin muhasebeleştirilmesine izin veren ödül hisselerinin muhasebeleştirilmesi usulünü değiştirecek 'Nakit Ödenmiş Hisse Bazlı Grup Ödeme İşlemleri' değişikliğini çıkarmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2010 ve sonrası itibarıyla başlayan muhasebe dönemlerinde yürürlükte olacaktır. ABN AMRO üzerinde maddi bir etkisinin olması beklenmemektedir.

IASB, rapor sahibi tüzel kişinin işlevsel para biriminden başka bir para birimi üzerinde fiyatlandırılmış hisse ihraçlarının muhasebeleştirilmesinin iyileştirilmesi amacıyla Ekim 2009'da IAS 32 'Finansal Enstrümanlar: Sunum' konusunda 'Bedelli Hisse İhracı Sınıflandırması'ni ve diğer standartlarla ilgili bununla bağlı revizyonları yayınlamıştır. Değişiklik, 1 Şubat 2010 ve sonrası itibarıyla başlayan muhasebe dönemlerinde yürürlükte olacaktır. ABN AMRO üzerinde maddi bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (IFRIC) Aralık 2008'de, IFRIC 17 'Nakit Olmayan Varlıkların [Hisse] Sahiplerine Dağıtılması'ni yayınlamış ve IASB, IFRS 5 'Satış ve Sona Erdirilen Faaliyetler için Elde Tutulan Cari Olmayan Varlıklar'da buna bağlı değişiklikleri çıkarmıştır. Yorumu göre, dağıtımların kâr veya zarara yazılacak bir artı değer veya açıkla gerçeğe uygun değerden sunumunu gerekli kılmaktadır. IFRS 5'te yapılan değişiklik, elden çıkarılan gruplar ve sona erdirilen faaliyetler tanımını dağıtım yoluyla elden çıkarmaları kapsayacak şekilde genişletme. Yorum, 1 Temmuz 2009 ve sonrası itibarıyla başlayan muhasebe dönemlerinde yürürlükte olacak ve IAS 27 (Mayıs 2008'de değiştirilmiş) ile aynı zamanda uygulamaya konacaktır. IFRIC 17'nin uygulanmasının, Hollanda Devleti tarafından devralınan işletmelerin yasal ayrılmasının düzeneği olarak eğer aynı bir dağıtım veya aslında aynı bir dağıtım olarak kabul edilmesi gereken bir dağıtımın kabul ediliyorsa, ABN AMRO üzerinde maddi bir etkisinin olması beklenmektedir.



## Konsolide finansal tablolar

### 31 Aralık itibariyle sona eren yıla ait konsolide gelir tablosu

(milyon Avro)	2009	2008	2007
Faiz geliri	13,295	22,080	22,734
Faiz gideri	8,647	16,297	18,139
<b>Net faiz geliri</b> <sup>3</sup>	<b>4,648</b>	<b>5,783</b>	<b>4,595</b>
Ücret ve komisyon geliri	2,742	3,068	4,181
Ücret ve komisyon gideri	521	439	329
<b>Net ücret ve komisyon geliri</b> <sup>4</sup>	<b>2,221</b>	<b>2,629</b>	<b>3,852</b>
Net ticari gelir/(zarar) <sup>5</sup>	1,562	(9,324)	1,119
Finansal işlem sonuçları <sup>6</sup>	(2,206)	(1,684)	1,134
Özvarlık kabul edilen yatırımların sonuçlardaki payı <sup>19</sup>	25	106	223
Diğer işletme gelirleri	8	306	1,239
Konsolide özel sermaye mevcudu geliri <sup>41</sup>	436	1,726	3,836
<b>Toplam gelir/(zarar)</b>	<b>6,694</b>	<b>(458)</b>	<b>15,998</b>
Personel giderleri <sup>8</sup>	4,119	5,236	6,363
Genel ve idari giderler <sup>9</sup>	3,486	4,070	4,821
Değer kaybı ve amortisman <sup>10</sup>	982	1,045	857
Konsolide özel sermaye mevcudlarına ait mallar ve materyaller <sup>41</sup>	228	1,278	2,744
<b>İşletme giderleri</b>	<b>8,815</b>	<b>11,629</b>	<b>14,785</b>
Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi provizyonları <sup>18</sup>	2,793	3,387	717
<b>Toplam giderler</b>	<b>11,608</b>	<b>15,016</b>	<b>15,502</b>
<b>Vergi öncesi işletme kârı/(zararı)</b>	<b>(4,914)</b>	<b>(15,474)</b>	<b>496</b>
Vergi <sup>11</sup>	(415)	(2,580)	(458)
<b>Devam eden faaliyetlerden elde edile kâr/(zarar)</b>	<b>(4,499)</b>	<b>(12,894)</b>	<b>954</b>
Sona erdirilen faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kâr <sup>45</sup>	99	16,489	9,021
<b>Dönem kârı/(zararı)</b>	<b>(4,400)</b>	<b>3,595</b>	<b>9,975</b>
<b>Aşağıdakilere atfedilebilir:</b>			
Ana şirketin hissedarları	(4,399)	3,580	9,848
Azınlık payı	(1)	15	127

Kalemlerin yanında belirtilen rakamlar notlara ilişkindir. Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar, bu tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

### 31 Aralık itibariyle sona eren yıla ait konsolide kapsamlı gelir tablosu

(milyon Avro)	2009	2008	2007
<b>Dönem kârı/(zararı)</b>	<b>(4,400)</b>	<b>3,595</b>	<b>9,975</b>
<b>Diğer kapsamlı gelirler/(zarar):</b>			
Döviz çevrim hesabı	(296)	(244)	(17)
Satışa hazır finansal varlıklar	20	(429)	(1,209)
Nakit akış hedging rezervi	(254)	(1,218)	492
Diğer kapsamlı gelir bileşenleriyle ilgili gelir vergisi	138	422	247
<b>Diğer kapsamlı vergi sonrası dönem zararı</b> <sup>12</sup>	<b>(392)</b>	<b>(1,469)</b>	<b>(487)</b>
<b>Diğer kapsamlı vergi sonrası dönem kârı/(zararı)</b>	<b>(4,792)</b>	<b>2,126</b>	<b>9,488</b>
<b>Şunlara atfedilebilir toplam kapsamlı gelirler/(zarar):</b>			
Ana şirketin hissedarları	(4,797)	2,218	9,499
Azınlık payı	5	(92)	(11)
	<b>(4,792)</b>	<b>2,126</b>	<b>9,488</b>

Kalemlerin yanında belirtilen rakamlar notlara ilişkindir. Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar, bu tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

### 31 Aralık itibariyle konsolide finansal pozisyon tablosu

(milyon Avro)	2009	2008
<b>Varlıklar</b>		
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler <sup>12</sup>	28,382	5,854
Ticaret için tutulan finansal varlıklar <sup>14</sup>	78,058	212,653
Finansal yatırımlar <sup>14</sup>	74,897	67,061
Krediler ve alacaklar – bankalar <sup>16</sup>	39,659	75,566
Krediler ve alacaklar – müşteriler <sup>17</sup>	218,246	270,507
Sermaye hesaplı yatırımlar <sup>19</sup>	856	796
Gayrimenkul ve ekipman <sup>20</sup>	1,961	2,035
Peştamaliye ve diğer maddi olmayan varlıklar <sup>21</sup>	645	924
Satış için elde tutulan işletmelerin varlıkları <sup>45</sup>	4,889	1,583
Tahakkuk eden gelir ve önceden ödenmiş masraflar	5,871	7,011
Vergi masrafları <sup>23</sup>	6,022	5,100
Diğer varlıklar <sup>22</sup>	9,859	17,727
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>469,345</b>	<b>666,817</b>
<b>Borçlar</b>		
Ticaret için tutulan finansal varlıklar <sup>14</sup>	62,687	192,087
Bankalara ödenecekler <sup>23</sup>	46,145	94,620
Müşterilere ödenecekler <sup>24</sup>	196,648	209,004
İhraç edilmiş borç senetleri <sup>25</sup>	95,660	111,296
Provizyonlar <sup>26</sup>	4,790	4,144
Satış için elde tutulan işletmelerin borçları <sup>45</sup>	8,894	864
Tahakkuk eden masraflar ve ertelenmiş gelir	6,994	8,418
Vergi borçları <sup>28</sup>	578	700
Diğer borçlar <sup>29</sup>	13,489	15,012
İkinci dereceden borçlar <sup>30</sup>	14,544	13,549
<b>Toplam Borçlar</b>	<b>450,429</b>	<b>649,694</b>
<b>Özsermaye</b>		
Hisse sermayesi <sup>31</sup>	1,852	1,852
Hisse sermaye ihraç primi <sup>31</sup>	11,943	5,343
Dağıtılmamış kârlar	6,697	11,096
Gelir tablosuna kaydedilmeyen net kazançlar/(kayıplar)	(1,612)	(1,214)
<b>Ana şirket hissedarlarına atfedilen özsermaye</b>	<b>18,880</b>	<b>17,077</b>
<b>Azınlık paylarına atfedilen özsermaye</b>	<b>36</b>	<b>46</b>
<b>Toplam özsermaye</b>	<b>18,916</b>	<b>17,123</b>
<b>Toplam özsermaye ve borçlar</b>	<b>469,345</b>	<b>666,817</b>
Teminatlar ve diğer taahhütler <sup>34</sup>	36,767	42,148
Taahhüt edilmiş kredi hizmetleri <sup>34</sup>	51,520	63,436

Kalemlerin yanında belirtilen rakamlar notlara ilişkindir. Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar bu tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**31 Aralık itibariyle sona eren yıla ait konsolide özsermaye değişim tablosu**

(milyon Avro)	2009	2008	2007
<b>Hisse sermayesi</b> <sup>31</sup>			
1 Ocak itibariyle bakiye	1,852	1,085	1,085
İmtiyazlı hisse senetlerinin adi senetlere dönüşümü	-	767	-
<b>31 Aralık itibariyle bakiye</b>	<b>1,852</b>	<b>1,852</b>	<b>1,085</b>
<b>Hisse senedi ihraç primumu</b>			
1 Ocak itibariyle bakiye	5,343	5,332	5,245
Hisseye dayalı ödemeler	-	10	145
İmtiyazlı hisse senetlerinin adi senetlere dönüşümü	-	1	-
Hisse olarak ödenmiş temettüler	-	-	(58)
Hisse senedi ihraç primumu artışı <sup>31</sup>	6,600	-	-
<b>31 Aralık itibariyle bakiye</b>	<b>11,943</b>	<b>5,343</b>	<b>5,332</b>
<b>Hazine hisseleri</b> <sup>31</sup>			
1 Ocak itibariyle bakiye	-	(2,640)	(1,829)
Hisse geri alımı	-	-	(1,847)
Hisse olarak ödenmiş temettüler için kullanılan	-	-	412
Opsiyonların ve performans hissesi planlarının uygulanması için kullanılan	-	-	624
Hazine hisselerinin satışı	-	3,708	-
Hazine hisselerinin satışı üzerinden elde edilen kazanç	-	(1,068)	-
<b>31 Aralık itibariyle bakiye</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2,640)</b>
<b>Dağıtılmamış kârlar ve diğer rezervler</b>			
1 Ocak itibariyle bakiye	11,096	25,650	18,599
Ana şirket hissedarlarına atfedilen kâr/(zarar)	(4,399)	3,580	9,848
Ana şirket hissedarlarına ödenen temettüler	-	(19,213)	(1,540)
Ana şirket hissedarlarına hisse olarak ödenmiş temettüler	-	-	(586)
Hazine hisselerinin satışı üzerinden elde edilen kazanç	-	1,068	-
Hisse senedi opsiyonu ve ödüllerin nakit olarak ödenmesi <sup>44</sup>	-	-	(743)
Diğer değişiklikler	-	11	72
<b>31 Aralık itibariyle bakiye</b>	<b>6,697</b>	<b>11,096</b>	<b>25,650</b>
<b>Gelir tablosuna kaydedilmeyen net kazançlar/(Kayıplar)</b>			
<b>Para kur hesabı</b>			
1 Ocak itibariyle bakiye	517	597	408
Diğer kapsamlı dönem kazancı/(zararı) <sup>12</sup>	(218)	(80)	189
<b>31 Aralık itibariyle bakiye</b>	<b>299</b>	<b>517</b>	<b>597</b>
<b>Satışa hazır varlıkların tahsil edilmemiş net kazançları/(zararları)</b>			
Balance at 1 January	(865)	(543)	364
Other comprehensive gain/(loss) for the period <sup>12</sup>	25	(322)	(907)
<b>Balance at 31 December</b>	<b>(840)</b>	<b>(865)</b>	<b>(543)</b>
<b>Cash flow hedging reserve</b>			
1 Ocak itibariyle bakiye	(866)	94	(275)
Diğer kapsamlı dönem kazancı/(zararı) <sup>12</sup>	(205)	(960)	369
<b>31 Aralık itibariyle bakiye</b>	<b>(1,071)</b>	<b>(866)</b>	<b>94</b>
<b>31 Aralık itibariyle ana şirket hissedarlarına atfedilen özsermaye</b>	<b>18,880</b>	<b>17,077</b>	<b>29,575</b>
<b>Azınlık payı</b>			
1 Ocak itibariyle bakiye	46	1,134	2,298
Diğer kapsamlı dönem kazancı/(zararı)	5	(92)	(11)
Azınlık paylarına yedini ödeme	(15)	(996)	(1,153)
<b>31 Aralık itibariyle azınlık paylarına atfedilen özsermaye</b>	<b>36</b>	<b>46</b>	<b>1,134</b>
<b>31 Aralık itibariyle toplam özsermaye</b>	<b>18,916</b>	<b>17,123</b>	<b>30,709</b>

Kalemlerin yanında belirtilen rakamlar notlara ilişkindir. Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar bu tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**31 Aralık itibariyle sona eren yıla ait konsolide nakit akış tablosu**

(milyon Avro)	2009	2008	2007 <sup>(1)</sup>
<b><i>İşletme faaliyetleri</i></b>			
Dönem kârı/(zararı)	(4,400)	3,595	9,975
<i>Aşağıdakilere ilişkin düzenlemeler:</i>			
Aşınma, amortisman ve değer düşüklüğü	982	1,152	1,271
Kredi değer düşüklüğü kayıpları	2,803	4,332	2,794
Özvarlık kabul edilen yatırımların sonuçlardaki pay	(25)	(171)	(278)
<i>İşletme varlıklarındaki ve borçlarındaki hareketler</i>			
İşletme varlıklarındaki hareketler <sup>35</sup>	224,174	199,957	(133,448)
İşletme borçlarındaki hareketler <sup>35</sup>	(178,308)	(246,314)	114,722
<i>Diğer düzenlemeler</i>			
Özvarlık kabul edilen yatırımlardan alınan temettümler	33	34	81
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışları</b>	<b>45,259</b>	<b>(37,415)</b>	<b>(4,883)</b>
<b><i>Yatırım faaliyetleri</i></b>			
Yatırımların devralınması	(85,270)	(245,561)	(201,808)
Yatırımların satışı ve geri ödenmesi	77,354	263,840	197,850
Mal ve ekipmanın devralınması	(323)	(436)	(888)
Mal ve ekipmanın satışı	109	94	674
Gayrimaddi varlıkların devralınması (peştemaliye hariç)	(167)	(284)	(549)
Gayrimaddi varlıkların elden çıkarılması (peştemaliye hariç)	7	5	24
Bağlı şirketlerin ve özvarlık kabul edilen yatırımların devralınması	(13)	(45)	(501)
Bağlı şirketlerin ve özvarlık kabul edilen yatırımların elden çıkarılması	41	23,907	15,736
<b>Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışları</b>	<b>(8,262)</b>	<b>41,520</b>	<b>10,538</b>
<b><i>Finansman faaliyetleri</i></b>			
İkinci dereceden borçların ihracı	2,619	508	1,523
İkinci dereceden borçların geri ödenmesi	(1,566)	(918)	(1,225)
Diğer uzun vadeli fonlamaların ihracı	9,797	37,952	39,635
Diğer uzun vadeli fonlamaların geri ödemesi	(19,816)	(56,323)	(33,284)
Hazine hisselerinin satışı	-	3,708	-
Hisse geri alımı	-	-	(1,847)
Opsiyonların ve performans hissesi planlarının uygulaması için kullanılan	-	-	624
Hisse senedi ihraç primi artışı	6,600	-	-
Diğer	6	7	(1,723)
Ödenen temettümler	-	(19,213)	(1,540)
<b>Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışları</b>	<b>(2,360)</b>	<b>(34,279)</b>	<b>2,163</b>
Nakit ve nakit benzerlerinde para kur farkları	(414)	3,975	62
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki hareket</b>	<b>34,223</b>	<b>(26,199)</b>	<b>7,880</b>
1 Ocak itibariyle nakit ve nakit benzerleri	(13,447)	12,752	4,872
<b>31 Ocak itibariyle nakit ve nakit benzerleri<sup>36</sup></b>	<b>20,776</b>	<b>(13,447)</b>	<b>12,752</b>

Kalemlerin yanında belirtilen rakamlar notlara ilişkindir. Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar bu tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

(1) 2007 yılı için karşılaştırmalı tutarlar, 2009 ve 2008 nakit akışlarının sunumum ile uyum için yeniden kaydedilmiştir.

## Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar

(aksi belirtilmediği sürece tüm tutarlar Avro cinsinden ifade edilmiştir)

### 1 Sektör raporlaması

Sektör bilgisi ABN AMRO'nun iş alanlarına yönelik olarak sunulmuştur.

1 Ocak 2009'dan itibaren ABN AMRO "RBS tarafından devralınmış", "Hollanda Devleti tarafından devralınmış" ve "Merkezi Birimler" adlı raporlanabilir sektörden oluşmaktadır. Bu sektörle bölünme, Yönetim Kurulu'nun Hollanda Devleti tarafından devralınan işletmelerin iki ayrı bağımsız banka oluşturmak için RBS tarafından devralınmış artık işletmelerle arta kalan Paylaşılan Varlıklardan ayrı olarak tanınması ve ardından yasal ayrılması üzerine odaklanmasını ile bunun için oluşturduğu yönetişimini yansıtmaktadır.

"RBS tarafından devralınmış" sektör, RBS Group tarafından devralınmış ve RBS plc'ye satılmamış ya da devrolunmamış işletmeleri temsil etmektedir. Çoğunluk itibarıyla Avrupa, Asya ve Kuzey ile Güney Amerika'daki faaliyetler kapsamındaki uluslararası kredilerden, uluslararası işlem hizmetleri ve de sermaye işletmelerinden oluşmaktadır. Aynı zamanda Asya ve Güney Amerika'da sona erdirilecek olan bazı perakende işletmeler ve ticari işletmeler de buna dâhildir.

"Hollanda Devletinin devraldığı" sektör, Hollandalı ticari müşterilere, Hollandalı tüketici müşterilere, Hollandalı ve Uluslararası özel müşterilere hizmet vermekte ve de elmas ve mücevher işletmelerini kapsamaktadır.

"Merkez Birimler" kesimi, Konsorsiyum Üyelerine tahsis edilmemiş ama onlarla ekonomik bakımdan paylaşılan birimleri ile aynı zamanda Sandanter'in, kendi devraldığı işletmelerin 2008'de tamamlanan diğer satışlar ve ödemelerinden ve Banco Real'in elden çıkarılmasından kaynaklanan alacaklarını içermektedir. Bunlara ek olarak, Nisan 2008'den önce, Grup Varlık ve Borç Yönetimi portföylerinin çoğu ekonomik olarak paylaşılmaktaydı.. Bu portföylerin tahsisi Konsorsiyum Üyeleri arasındaki olası anlaşmalar bazında gerçekleştirilmiş olup yine bu portföylerin bu tarihten önceki sonuçları Merkez Birimleri içinde raporlanmıştır.

Sektör varlıklarının, borçlarının, gelir ve sonuçlarının ölçümü ABN AMRO'nun muhasebe politikaları tabanına oturtulmuştur. Sektör varlıkları, borçları, gelir ve sonuçları doğrudan doğruya sektöre atfedilebilir kalemleri içermektedir.

**31 Aralık 2009 itibariyle sona eren yıla ait işletme sektörü bilgileri <sup>(2)</sup>**

	RBS tarafından devralınan	Hollanda Devleti tarafından devralınan	Merkez Birimler	Aratopla m	Sona erdirilen faaliyetler	Uyumlu kalemler <sup>(1)</sup>	Topla m
Net faiz geliri - dış	1,894	2,803	(34)	4,663		(15)	4,648
Net faiz geliri – diğer sektörler	(183)	191	(8)	-		-	-
Net ücret ve komisyon geliri - dış	1,071	1,150	-	2,221		-	2,221
Net ücret ve komisyon geliri – diğer sektörler	(47)	48	(1)	-		-	-
Net ticari gelir	1,449	110	3	1,562		-	1,562
Finansal işlem sonuçları	(2,261)	299	(250)	(2,212)		6	(2,206)
Özvarlık kabul edilen yatırımların sonuçlardaki pay	(65)	83	7	25		-	25
Diğer işletme gelirleri							
Konsolide özel sermaye mevcudu geliri	(284)	215	77	8		-	8
	-	-	-	-		436	436
<b>Toplam işletme geliri</b>	<b>1,574</b>	<b>4,899</b>	<b>(206)</b>	<b>6,267</b>		<b>427</b>	<b>6,694</b>
<b>Toplam işletme giderleri</b>	<b>4,457</b>	<b>3,796</b>	<b>140</b>	<b>8,393</b>		<b>422</b>	<b>8,815</b>
Kredi değer düşüklüğü ve kredi riski provizyonları	1,621	1,172	-	2,793		-	2,793
<b>Toplam giderler</b>	<b>6,078</b>	<b>4,968</b>	<b>140</b>	<b>11,186</b>		<b>422</b>	<b>11,608</b>
<b>Vergi öncesi işletme kârı/(zararı)</b>	<b>(4,504)</b>	<b>(69)</b>	<b>(346)</b>	<b>(4,919)</b>		<b>5</b>	<b>(4,914)</b>
Vergi	(336)	48	(132)	(420)		5	(415)
<b>Devam eden faaliyetlerden elde edile kâr/(zarar)</b>	<b>(4,168)</b>	<b>(117)</b>	<b>(214)</b>	<b>(4,499)</b>		<b>-</b>	<b>(4,499)</b>
Sona erdirilen faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kâr	-	-	-	-	99	-	99
<b>Dönem kârı/(zararı)</b>	<b>(4,168)</b>	<b>(117)</b>	<b>(214)</b>	<b>(4,499)</b>	<b>99</b>	<b>-</b>	<b>(4,400)</b>
<b>31 Aralık 2009 itibariyle diğer bilgiler</b>							
Toplam varlıklar	274,860	201,824	8,776	485,460	-	(16,115)	469,345
Özvarlık kabul edilen yatırımların	73	363	420	856	-	-	856
Toplam Borçlar	269,532	197,550	(535)	466,547	-	(16,118)	450,429
Sermaye masrafı	206	337	5	548	-	-	548
Değer kaybı ve amortisman	607	325	37	969	-	13	982
Satışa hazır menkul kıymetlerin değer düşüklüğü	3	7	-	10	-	-	10

(1) Sektörler, yönetim tarafından değerlendirildiği gibi gösterilmiştir ve bu nedenle uyumlu kalem olarak gösterilen Özel Sermaye işletmelerinin konsolidasyon etkisi hariç tutulmuştur. Sektörler arasındaki dengeler, sektörlerde uyumlu kalem ile elimine edilmiş dengeler olarak gösterilmiştir.

(2) ABN AMRO'nun işletme sektörlerinde 2009'da değişiklikler yapılmıştır. Karşılaştırmalı veriler buna göre yeniden belirtilmiştir.

**31 Aralık 2008 itibariyle sona eren yıla ait işletme sektörü bilgileri <sup>(2)</sup>**

	RBS tarafından devralınan	Hollanda Devleti tarafından devralınan	Merkez Birimler	Aratoplam	Sona erdirilen faaliyetler	Uyumlu kalemler <sup>(1)</sup>	Toplam
Net faiz geliri - dış	1,401	3,758	669	5,828		(45)	5,783
Net faiz geliri – diğer sektörler	1,147	(535)	(612)	-		-	-
Net ücret ve komisyon geliri - dış	1,461	1,223	(55)	2,629		-	2,629
Net ücret ve komisyon geliri – diğer sektörler	(103)	99	4	-		-	-
Net ticari gelir	(9,115)	190	(399)	(9,324)		-	(9,324)
Finansal işlem sonuçları	(1,518)	181	(311)	(1,648)		(36)	(1,684)
Özvarlık kabul edilen yatırımların sonuçlardaki pay	9	31	66	106		-	106
Diğer işletme gelirleri	54	242	10	306		-	306
Konsolide özel sermaye mevcudu geliri	-	-	-	-		1.726	1,726
<b>Toplam işletme geliri</b>	<b>(6,664)</b>	<b>5,189</b>	<b>(628)</b>	<b>(2,103)</b>		<b>1,645</b>	<b>(458)</b>
<b>Toplam işletme giderleri</b>	<b>5,718</b>	<b>3,786</b>	<b>490</b>	<b>9,994</b>		<b>1,635</b>	<b>11,629</b>
Kredi değer düşüklüğü ve kredi riski provizyonları	2,609	776	2	3,387		-	3,387
<b>Toplam giderler</b>	<b>8,327</b>	<b>4,562</b>	<b>492</b>	<b>13,381</b>		<b>1,635</b>	<b>15,016</b>
<b>Vergi öncesi işletme kârı/(zararı)</b>	<b>(14,991)</b>	<b>627</b>	<b>(1,120)</b>	<b>(15,484)</b>		<b>10</b>	<b>(15,474)</b>
Vergi	(2,442)	156	(304)	(2,590)		10	(2,580)
<b>Devam eden faaliyetlerden elde edilen kâr/(zarar)</b>	<b>(12,549)</b>	<b>471</b>	<b>(816)</b>	<b>(12,894)</b>		<b>-</b>	<b>(12,894)</b>
Sona erdirilen faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kâr	-	-	-	-	16,489	-	16,489
<b>Dönem kârı/(zararı)</b>	<b>(12,549)</b>	<b>471</b>	<b>(816)</b>	<b>(12,894)</b>	<b>16,489</b>	<b>-</b>	<b>3,595</b>
<b>31 Aralık 2008 itibariyle diğer bilgiler</b>							
Toplam varlıklar	478,195	183,539	9,490	671,224	1,583	(5,990)	666,817
Özvarlık kabul edilen yatırımların	158	210	428	796	-	-	796
Toplam Borçlar	472,244	176,494	6,517	655,255	864	(6,425)	649,694
Sermaye masrafı	192	273	111	576	-	-	576
Değer kaybı ve amortisman	481	334	230	1,045	-	-	1,045
Satışa hazır menkul kıymetlerin değer düşüklüğü	333	-	-	333	-	-	333

(1) Sektörler, yönetim tarafından değerlendirildiği gibi gösterilmiştir ve bu nedenle uyumlu kalem olarak gösterilen Özel Sermaye işletmelerinin konsolidasyon etkisi hariç tutulmuştur. Sektörler arasındaki dengeler, sektörlerde uyumlu kalem ile elimine edilmiş dengeler olarak gösterilmiştir.

(2) ABN AMRO'nun işletme sektörlerinde 2009'da değişiklikler yapılmıştır. Karşılaştırmalı veriler buna göre yeniden belirtilmiştir.

**Operating segment information for the year ended 31 December 2007 <sup>(2)</sup>**

	RBS tarafından devralınan	Hollanda Devleti tarafından devralınan	Merkez Birimler	Aratoplama	Sona erdirilen faaliyetler	Uyumlu kalemler <sup>(1)</sup>	Toplam
Net faiz geliri - dış	1,714	3,598	(497)	4,815		(220)	4,595
Net faiz geliri – diğer sektörler	451	(158)	(293)	-		-	-
Net ücret ve komisyon geliri - dış	2,543	1,346	(37)	3,852		-	3,852
Net ücret ve komisyon geliri – diğer sektörler	(436)	195	241	-		-	-
Net ticari gelir	1,089	155	(128)	1,116		3	1,119
Finansal işlem sonuçları	191	37	860	1,088		46	1,134
Özvarlık kabul edilen yatırımların sonuçlardaki pay	48	54	120	222		1	223
Diğer işletme gelirleri							
Konsolide özel sermaye mevcudu geliri	139	335	765	1,239		-	1,239
	-	-	-	-		3,836	3,836
<b>Toplam işletme geliri</b>	<b>5,739</b>	<b>5,562</b>	<b>1,031</b>	<b>12,332</b>		<b>3,666</b>	<b>15,998</b>
<b>Toplam işletme giderleri</b>	<b>6,122</b>	<b>3,610</b>	<b>1,419</b>	<b>11,151</b>		<b>3,634</b>	<b>14,785</b>
Kredi değer düşüklüğü ve kredi riski provizyonları	346	378	(7)	717		-	717
<b>Toplam giderler</b>	<b>6,468</b>	<b>3,988</b>	<b>1,412</b>	<b>11,868</b>		<b>3,634</b>	<b>15,502</b>
<b>Vergi öncesi işletme kârı/(zararı)</b>	<b>(729)</b>	<b>1,574</b>	<b>(381)</b>	<b>464</b>		<b>32</b>	<b>496</b>
Vergi	(298)	394	(586)	(490)		32	(458)
<b>Devam eden faaliyetlerden elde edile kâr/(zarar)</b>	<b>(431)</b>	<b>1,180</b>	<b>205</b>	<b>954</b>		<b>-</b>	<b>954</b>
Sona erdirilen faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kâr	-	-	-	-	9,021	-	9,021
<b>Dönem kârı/(zararı)</b>	<b>(431)</b>	<b>1,180</b>	<b>205</b>	<b>954</b>	<b>9,021</b>	<b>-</b>	<b>9,975</b>
<b>31 Aralık 2007 itibariyle diğer bilgiler</b>							
Toplam varlıklar	686,791	161,335	114,931	963,057	60,458	1,698	1,025,213
Özvarlık kabul edilen yatırımların	257	230	360	847	24	-	871
Toplam Borçlar	668,185	157,748	128,791	954,724	39,780	-	994,504
Sermaye masrafı	274	373	454	1,101	-	-	1,101
Değer kaybı ve amortisman	226	287	344	857	-	-	857
Satışa hazır menkul kıymetlerin değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-

(1) Sektörler, yönetim tarafından değerlendirildiği gibi gösterilmiştir ve bu nedenle uyumlu kalem olarak gösterilen Özel Sermaye İşletmelerinin konsolidasyon etkisi hariç tutulmuştur. Sektörler arasındaki dengeler, sektörlerde uyumlu kalem ile elimine edilmiş dengeler olarak gösterilmiştir.

(2) ABN AMRO'nun işletme sektörlerinde 2009'da değişiklikler yapılmıştır. Karşılaştırmalı veriler buna göre yeniden belirtilmiştir.



**Coğrafi bilgiler**

Aşağıda sunulan coğrafik analiz, işlemlerin kaydedildiği Grup şirketinin bulunduğu yere dayanmaktadır.

	Hollanda	Avrupa	Kuzey Amerika	Latin Amerika	Asya/Pasifik	Toplam
<b>2009</b>						
Net faiz geliri	2,689	846	238	55	820	4,648
Net komisyon geliri	684	1,035	111	12	379	2,221
Diğer gelirler	895	(1,327)	108	33	116	(175)
<b><i>İşletme geliri</i></b>	<b>4,268</b>	<b>554</b>	<b>457</b>	<b>100</b>	<b>1,315</b>	<b>6,694</b>
Toplam varlıklar	276,171	148,215	8,875	1,229	34,855	469,345
Sermaye masrafı	442	57	6	1	42	548
<b>2008</b>						
Net faiz geliri	3,674	841	256	80	932	5,783
Net komisyon geliri	915	947	199	10	558	2,629
Diğer gelirler	(239)	(9,076)	(84)	44	485	(8,870)
<b><i>İşletme geliri</i></b>	<b>4,350</b>	<b>(7,288)</b>	<b>371</b>	<b>134</b>	<b>1,975</b>	<b>(458)</b>
Toplam varlıklar	280,960	305,429	19,170	1,817	59,441	666,817
Sermaye masrafı	418	75	25	1	57	576
<b>2007</b>						
Net faiz geliri	2,654	857	134	65	885	4,595
Net komisyon geliri	964	1,070	448	80	1,290	3,852
Diğer gelirler	5,732	922	336	9	552	7,551
<b><i>İşletme geliri</i></b>	<b>9,350</b>	<b>2,849</b>	<b>918</b>	<b>154</b>	<b>2,727</b>	<b>15,998</b>
Toplam varlıklar	309,659	510,540	80,526	46,581	77,907	1,025,213
Sermaye masrafı	464	180	130	239	88	1,101

## 2 İştiraklerin devralınması ve elden çıkartılması

### 2009 yılında gerçekleşen devralmalar

2009 yılı içinde hiçbir maddi devralma olmamıştır.

### 2009 yılında gerçekleşen elden çıkarmalar

#### *Santander işletmesinin kalanının satışı*

Nisan 2009'da, ABN AMRO Paraguay, 1 milyon Avro zararla 36 milyon Avro bedel karşılığında Banco Regional'a satılmıştır.

### 2008 yılında gerçekleşen devralmalar

2008 yılı içinde hiçbir devralma olmamıştır.

### 2008 yılında gerçekleşen elden çıkarmalar

#### *Varlık Yönetiminin Satışı*

ABN AMRO Asset Management N.V. hisselerinin Fortis Bank'a satışı Nisan'da tamamlanmıştır. Satış fiyatı, 3.073.000.000 Avro kazanç getirerek 3.699.000.000 Avro olmuştur.

#### *Banca Antonveneta'nın satışı*

Banca Antonveneta'nın Anca Monte dei Paschi di Siena'ya satışı Mayıs'ta tamamlanmıştır. Satış fiyatı, 3.073.000.000 Avro kazanç getirerek 3.699.000.000 Avro olmuştur.

#### *İşletmelerin Santander'a satışı*

Temmuz 2008'de Banco ABN AMRO Real S.A. ('Banco Real'), Interbanca SpA ve Santander tarafından devralınan diğer işletmeler, 15.431.000.000 Avro karşılığında Santander'a satılmış olup, satış üzerinden 10.647.000.000 Avro tutarında bir kazanç elde edilmiştir.

### 2007 yılında gerçekleşen devralmalar

#### *Taitung Business Bank Taiwan*

Eylül 2007'de, ABN AMRO, Taitung Business Bank Taiwan'ın hisselerinin %100'ünü satın aldı. Alınan toplam bedel 147 milyon Avro olup, peştemaliye 160 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir.

#### *Prime Bank Ltd.*

##### *(Pakistan)*

Nisan 2007'de, ABN AMRO, Prime Bank'taki hissenin %96.2'lik kısmını satın almıştır. Ödenen toplam tutar 176 milyon AVRO olup, satın alm nedeniyle kaydedilen peştemaliye 139 milyon AVRO olmuştur.

### 2007 yılında gerçekleşen elden çıkarmalar

#### *ABN AMRO North America Holding Company*

Ekim 2007'de, Grup, başlıca LaSalle Bank Corporation'ın perakende ve ticari bankacılık faaliyetlerinden oluşan ABN AMRO Kuzey Amerika Holding Company'nin ('LaSalle Bank') Bank of America'ya satışını gerçekleştirmiştir. ABN AMRO'nun Kuzey Amerika Varlık Yönetimi işletmeleri ile ABN AMRO'nun Kuzey Amerika Global Piyasaları ve Global Müşteriler faaliyetleri kapsamındaki bazı işletmeleri, satışın bir parçasını oluşturmamıştır. Satış fiyatı, 21 milyar ABD doları olup vergi sonrası 7.163.000.000 Avro tutarında bir kazançla sonuçlanmıştır.

#### *ABN AMRO Capital Holdings B.V.*

2007 yılının ikinci çeyreği içinde, ABN AMRO, ABN AMRO tarafından elde tutulan belirli özel sermaye yatırımlarının yönetim şirketi olan AAC Capital Holdings BV'nin çoğunluk hissesini, yönetim şirketinin yöneticilerine satmıştır. Ayrıca, satışın bir parçası olarak, Banka, bu yatırımlar üzerinde kontrol kaybı ile sonuçlanacak şekilde, yönetim şirketinin finansal ve işletme politikalarını ve ABN AMRO'nun özel sermaye yatırımlarının önemli bir kısmına (ABN AMRO Capital'in Hollanda, İskandinav ve Birleşik Krallık İşletmeleri) ilişkin bütün yatırım kararlarının idaresi konusundaki bütün yetkileri ABN AMRO dışındaki bir yönetim şirketine

devretmiştir. Ana yatırımların sahipliği ve dolayısıyla yatırımlara yönelik ekonomik ilgi değişmemiştir. Yönetim şirketi üzerindeki kontrol kaybı, ilgili yatırımların artık finansal tablolarda konsolide edilmemesi ile sonuçlanmıştır. İşlem tarihi itibarıyla, yatırımlar değişiklikler ile birlikte gelir üzerinden gerçeğe uygun değerde kaydedilmiş ve taşınmıştır. Bu işlem, finansal faaliyet sonuçlarında rapor edilen 108 milyon AVRO tutarında bir kazançla sonuçlanmıştır.

*ABN AMRO Mellon Global Securities Services*

Aralık 2007'de ABN AMRO, ABN AMRO Mellon Global Securities B.V. (ABN AMRO Mellon) ortak girişimindeki %50 hissesini Mellon Bank N.A., Pittsburg'a satmıştır. Satış fiyatı, 387 milyon Avro olup, satış üzerinden 139 milyon Avro tutarında net kazanç elde edilmiştir.

*Miami ve Montevideo'daki Özel Bankacılık işletmeleri*

Nisan 2007'de, Özel Müşteriler İş Birimi, Miami ve Montevideo'daki işletmelerini Banco Itau'ya devretmiştir. Satış üzerinden gerçekleşen ve diğer faaliyet gelirlerine dahil olan vargi sonrası kâr 72 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir.

*ABN AMRO Mortgage Group, Inc.*

Şubat 2007'de, ABN AMRO, ABD merkezli konut ipoteği borsacısı 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 tamamlamıştır. Citigroup, yaklaşık olarak 7.8 milyar Avro tutarında net varlık satın almıştır. Satış üzerinden elde edilen vergi sonrası kârın tutarı 93 milyon Avro olmuştur.

*Interbank (NL) ve DMC Groep*

Kasım 2007'de, Grup, Interbank N.V. ve DMC Groep N.V.'nin 98 milyon Avro karşılığında SOFINCO'ya satışını gerçekleştirmiştir. Satış üzerinden elde edilen vergi sonrası kârın tutarı 56 milyon Avro olmuştur.

**3 Net faiz geliri**

	2009	2008	2007
<b>Net faiz gelirleri:</b>			
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	110	311	282
Satışa hazır finansal yatırımlar	2,426	3,929	3,835
Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar	-	105	121
Krediler ve alacaklar - bankalar	418	1,216	1,422
Krediler ve alacaklar - müşteriler	10,341	16,519	17,074
<b>Aratoplam</b>	<b>13,295</b>	<b>22,080</b>	<b>22,734</b>
<b>Net faiz giderleri:</b>			
Bankalara ödenecekler	1,366	4,270	4,656
Müşterilere ödenecekler	4,591	7,508	9,114
İhraç edilmiş borç senetleri	2,445	5,156	6,521
İkinci dereceden borçlar	500	703	759
Ticari işletmelerin fonlanması	(255)	(1,340)	(2,911)
<b>Aratoplam</b>	<b>8,647</b>	<b>16,297</b>	<b>18,139</b>
<b>Toplam</b>	<b>4,648</b>	<b>5,783</b>	<b>4,595</b>

Değer düşüklüğüne maruz kalan finansal varlıklardan tahakkuk eden faiz geliri 30 milyon Avro'dur (2008: 50 milyon Avro).

**4 Net ücret ve komisyon geliri**

	2009	2008	2007
<b>Ücret ve komisyon geliri</b>			
Menkul kıymetler aracılık ücretleri	795	876	1,399
Ödeme ve işlem hizmeti ücretleri	767	836	764
Varlık yönetimi ve vekalet ücretleri	276	359	495
Finansman düzenlemeleri üzerinden oluşturulan ücretler	130	130	278
Danışmanlık ücretleri	216	321	578
Diğer ücret ve komisyonlar	558	546	667
<b>Aratoplam</b>	<b>2,742</b>	<b>3,068</b>	<b>4,181</b>
<b>Ücret ve komisyon giderleri</b>			
Menkul kıymetler aracılık giderleri	65	103	83
Ücret ve komisyon giderleri	456	336	246
<b>Aratoplam</b>	<b>521</b>	<b>439</b>	<b>329</b>
<b>Toplam</b>	<b>2,221</b>	<b>2,629</b>	<b>3,852</b>

**5 Net ticari gelir**

	2009	2008	2007
Faiz araçları ve kredi işlemleri	75	(9,276)	(1,531)
Döviz işlemleri	884	915	1,152
Özsermaye ve emtia işlemleri	651	(1,017)	1,438
Diğer	(48)	54	60
<b>Toplam</b>	<b>1,562</b>	<b>(9,324)</b>	<b>1,119</b>

## 6 Finansal işlem sonuçları

	2009	2008	2007
Satışa hazır borç senetlerinin satışı üzerinden elde edilen net kazanç	48	(1,453)	157
Kredilerin ve avansların satışı üzerinden elde edilen net kazanç	(625)	(428)	(23)
Satışa hazır borç senetlerinin değer düşüklüğü	(10)	(333)	-
Satışa hazır özsermaye yatırımları üzerinden elde edilen net kazanç	16	(67)	35
Kurum-İç kredi riskindeki ve kurum içi borç reposunun gerçeğe uygun değer değişimleri	233	490	251
Satışa hazır özsermaye yatırımları üzerinden elde edilen temettüler	15	54	9
Diğer özsermaye yatırımları üzerinden elde edilen net kazanç	(108)	(1,185)	669
Risk düşürücülerinin net sonuçları	(1,680)	1,545	116
Diğer	(95)	(307)	(80)
<b>Toplam</b>	<b>(2,206)</b>	<b>(1,684)</b>	<b>1,134</b>

Risk düşürücülerinin net sonuçları, ekonomik olarak ve portföy bazlı kredi ve avansların hedge kredi risklerine kaydedilen alım satım marjlarıyla ilgilidir. S alınmış garantilerin ödemelerinin realize olmuş sonuçlarını da içermektedir.

## 7 Diğer işletme gelirleri

	2009	2008	2007
Sigorta faaliyetleri	11	45	36
Kiralama faaliyetleri	69	78	82
İşletme faaliyetleri ile özvarlık kabul edilen yatırımların elden çıkarılması	(198)	(6)	894
Diğer	126	189	227
<b>Toplam</b>	<b>8</b>	<b>306</b>	<b>1,239</b>

İşletme faaliyetlerinin elden çıkarılmasının 2009 sonuçları, Asya ve Güney Amerika'da RBS tarafından devralınan işletmelerle ilgili hala sürmekte olan satışzararlarını da kapsamıştır. 2007 yılına ait işletme faaliyetleri ve özvarlık kabul edilen yatırımların elden çıkarılması üzerinden elde edilen net kazançlara, Unicredit hisseleri karşılığında ödenen Capitalia hisselerinin satışı üzerinden elde edilen 624 milyon Avro tutarında bir kazanç ile ABN AMRO Mellon'un satışı üzerinden elde edilen 139 milyon Avro kazanç da dâhildir.

Sigorta faaliyetlerinden elde edilen gelir, aşağıdaki şekilde analiz edilebilir:

	2009	2008	2007
Prim geliri	741	618	799
Yatırım geliri	271	(74)	161
Ödemeler ve tazminat talepleri	(1,001)	(499)	(924)
<b>Toplam</b>	<b>11</b>	<b>45</b>	<b>36</b>

## 8 Personel giderleri

	2009	2008	2007
Maaşlar (ikramiye ve ödenekler dahil)	2,877	3,486	4,676
Sosyal güvenlik giderleri	289	353	447
Emekli maaşı ve emeklilik sonrası sağlık giderleri	393	294	330
Hisse bazlı ödeme giderleri	-	(16)	296
Geçici personel giderleri	211	248	260
Fesih ve yeniden yapılanma ile ilgili giderler	177	469	65
Diğer personel giderleri	172	402	289
<b>Toplam</b>	<b>4,119</b>	<b>5,236</b>	<b>6,363</b>
<b>Sona erdirilen faaliyetler hariç ortalama personel sayısı (fte)</b>			
Hollanda Bankacılık faaliyetleri	21,902	24,044	26,041
Yabancı ülke bankacılık faaliyetleri	31,418	33,934	31,949
Konsolide özel sermaye mevcutları	2,590	11,769	19,621
<b>Toplam</b>	<b>55,910</b>	<b>69,747</b>	<b>77,611</b>

## 9 Genel ve idari giderler

	2009	2008	2007
Mesleki ücretler	731	1,025	1,113
Bilgi, iletişim ve teknoloji giderleri	1,234	1,071	1,240
Gayrimenkul giderleri	457	507	491
Konsolide özel sermaye mevcutlarına ait giderler	73	136	332
Diğer genel ve idari giderler	991	1,331	1,645
<b>Toplam</b>	<b>3,486</b>	<b>4,070</b>	<b>4,821</b>

Aşağıda bağımsız denetçilerimizin 31 Aralık itibarıyla sona eren 2009, 2008 ve 2007 yıllarının ücretlerinin özet dökümü yer almaktadır.

	2009	2008	2007
Denetim ücretleri	24.0	30.0	45.2
Denetimle ilgili ücretler	1.6	1.2	13.2
Vergi ücretleri	0.8	0.6	2.5
Tüm diğer ücretler	3.0	0.7	0.6
<b>Toplam ücretler</b>	<b>29.4</b>	<b>32.5</b>	<b>61.5</b>

ABN AMRO Holding N.V. 2008'de denetçileri değiştirmiştir. 2007 denetçi ücretine 2008'de sona erdirilen faaliyetlerin denetimiyle ilgili maliyet de dâhil edilmiştir. Deloitte Accountants B.V. 2009'da 12.2 milyon Avro tutarında denetim hizmeti sunmuştur. Geriye kalan tutarlar Deloitte üyesi diğer firmaların verdikleri hizmetlerle ilgilidir.

Denetimle ilgili ücretler çoğunlukla muhasebe danışmanlığı ve işletmelerin devralınması ve elden çıkarılmasıyla ilgili denetimlerden; muhasebe kontrol ve usulleriyle ilgili dâhili kontrol ve tavsiyelerden; yasa veya yönetmeliklerin gerekli kılmadığı onay hizmetlerinden ve finansal muhasebe ve raporlama standartlarıyla ilgili danışmalardan kaynaklanmaktadır. Vergi ücretleri, vergi kurallarına uyum, vergi konusunda tavsiye, vergi planlama ve yardım hizmetleri ile vergi denetim ve itirazlarıyla ilgili tavsiyelerden kaynaklanmaktadır. Diğer ücretler risk yönetimi ve kurumsal finans konusunda tavsiye danışmanlık hizmetleri ve diğer hizmetlerle ilgilidir. Denetim Komite, ön onay politikasına koşut olarak denetimle ilgili olan ve olmayan tüm ücretleri önceden onaylamıştır.

## 10 Değer kaybı ve amortisman

	2009	2008	2007
Gayrimenkul değer kaybı	106	111	117
Ekipman değer kaybı	224	274	339
Yazılım değer kaybı	222	307	328
Diğer maddi olmayan varlıkların amortismanı (not 21)	8	11	23
Peştemaliye üzerinden değer düşüklüğü kayıpları	240	163	11
Gayrimenkul ve ekipman üzerinden değer düşüklüğü kayıpları (not 20)	26	22	35
Yazılım üzerinden değer düşüklüğü kayıpları (not 21)	156	157	4
<b>Toplam</b>	<b>982</b>	<b>1,045</b>	<b>857</b>

Peştemaliye değer düşüklüğü zararlarına, 43 milyon Avro tutarında (2008: 72 milyon Avro) Özel Sermaye peştemaliye (30 milyon Avrosu satış için elde tutulan işletmelerle ilgilidir) değer düşüklüğü zararları ve 196 milyon Avro tutarında (2008: 91 milyon Avro) tümü satış için elde tutulan işletmelerle ilgili diğer konsolide şirketlerin değer düşüklüğü zararları dâhildir.

**11 Vergi****Gelir tablosuna kaydedilen**

	2009	2008	2007
<b>Cari vergi gideri</b>			
Cari yıl	112	684	1,306
Önceki yıllarda eksik/(fazla) ayrılan karşılık	4	28	97
Ara toplam	116	712	1,403
<b>Ertelemiş vergi (indirimi)/gideri</b>			
Zamanlama farklılıklarının oluşumu ve ters kaydı	(533)	(3,024)	(930)
Vergi oranında indirim	2	46	55
Ara toplam	(531)	(2,978)	(875)
<b>Toplam</b>	<b>(415)</b>	<b>(2,266)</b>	<b>528</b>
Devam eden faaliyetler	(415)	(2,580)	(458)
Sona erdirilen faaliyetler	-	314	930
Elden çıkarma üzerinden vergilendirme	-	-	56
<b>Toplam</b>	<b>(415)</b>	<b>(2,266)</b>	<b>528</b>

**Toplam vergi yükünün mutabakatı***Devam eden faaliyetlere ilişkin toplam vergi yükü*

ABN AMRO'nun vergi öncesi kazancı üzerinden efektif vergi oranı, Hollanda'nın %25.5 (2008: %25.5, 2007: %25.5) yasal vergi oranı kullanılarak elde edilecek olan nazari tutardan farklılık göstermektedir. Bu fark aşağıdaki şekilde açıklanabilmektedir:

	2009	2008	2007
Hollanda vergi oranı	25.5%	25.5%	25.5%
Olağan faaliyetler üzerinden cari oranda cari vergi yükü/(kredi)	(1,253)	(3,946)	126
Diğer oranlardan yabancı kârı	(42)	204	(19)
Toplam vergiden muaf gelir etkisi	15	(43)	(299)
Önceki yıllara ait vergi hesaplamalarına yönelik düzenlemeler ile ilgili vergi	4	28	97
Kaydedilmeyen ertelenmiş vergi varlıklarının etkisi	785	1,403	47
Vergi mevzuatındaki ve vergi oranlarındaki değişikliklerin etkisi	6	55	81
Önceden kaydedilmemiş vergi zararı, vergi kredisi ya da, cari vergi giderlerini azaltmak için kullanılan önceki döneme ait geçici farktan elde edilen gelir tutarı	(7)	(32)	(65)
Önceden kaydedilmemiş vergi zararı, vergi kredisi ya da, ertelenmiş vergi giderlerini azaltmak için kullanılan önceki döneme ait geçici farktan elde edilen gelir tutarı	(57)	(1)	(93)
Diğer farklar	134	(248)	(333)
<b>Toplam</b>	<b>(415)</b>	<b>(2,580)</b>	<b>(458)</b>

Yıla ait geçerli vergi oranı %8.4'tü (2008: %16.7, 2007:%92.7).

Kaydedilmeyen ertelenmiş vergi varlıklarının etkisi, ağırlıklı olarak devreden hazır kaydedilmemiş vergi zararları ile ilgilidir (bakınız not 28).

**12 Diğer kapsamlı gelirler**

	2009	2008	2007
<b>Diğer kapsamlı gelirler/(zarar):</b>			
<i>Döviz çevrim hesabı</i>			
(Zararlar) dönem içinden kaynaklanan	(194)	907	(276)
Eksi: Kâr veya zarara dâhil edilmiş (kazançlar)/zararlar için yeniden sınıflandırma ayarlamaları	(102)	(1,151)	259
Aratoplam	(296)	(244)	(17)
<i>Satışa hazır finansal varlıklar</i>			
(Zararlar) dönem içinden kaynaklanan	75	(2,282)	(523)
Eksi: Kâr veya zarara dâhil edilmiş (kazançlar)/zararlar için yeniden sınıflandırma ayarlamaları	(55)	1,853	(686)
Aratoplam	20	(429)	(1,209)
<i>Nakit akış hedging rezervi</i>			
(Zararlar)/kazançlar dönem içinden kaynaklanan	(253)	(1,207)	420
Eksi: Kâr veya zarara dâhil edilmiş (kazançlar)/zararlar için yeniden sınıflandırma ayarlamaları	(1)	(11)	72
Aratoplam	(254)	(1,218)	492
<b>Diğer kapsamlı zarar</b>	(530)	(1,891)	(734)
Diğer kapsamlı gider bileşenleriyle ilgili gelir vergisi	138	422	247
<b>Diğer vergi sonrası kapsamlı dönem zararı</b>	(392)	(1,469)	(487)

Satışa hazır varlıklara, satış için elde tutulanlar olarak sınıflandırılmış satışa hazır finansal varlıklardan elde edilen 3 milyon Avro (vergiden arı) kapsamlı gelir dâhildir (2008: sıfır, 2007: 25 milyon).

Diğer kapsamlı gelirlerin her bir bileşeninin vergi etkisi

	2009			2008			2007		
	Vergi öncesi tutar	Vergi	Vergisiz tutar	Vergi öncesi tutar	Vergi	Vergisiz tutar	Vergi öncesi tutar	Vergi	Vergisiz tutar
Döviz çevrim hesabı	(296)	84	(212)	(244)	57	(187)	(17)	68	51
Satışa hazır finansal varlıklar	20	5	25	(429)	107	(322)	(1,209)	302	(907)
Nakit akış hedging rezervi	(254)	49	(205)	(1,218)	258	(960)	492	(123)	369
<b>Diğer kapsamlı zarar</b>	(530)	138	(392)	(1,891)	422	(1,469)	(734)	247	(487)

Para birimi çevirme hesabı, azınlık paylarına atfedilebilen 6 milyon Avro tutarında diğer kapsamlı geliri/(zarar) de kapsamaktadır (2008: 107 milyon Avro, 2007: 138 milyon Avro).



**13 Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler**

	2009	2008
Eldeki nakit	724	670
Merkez bankasındaki bakiye	27,658	5,184
<b>Toplam</b>	<b>28,382</b>	<b>5,854</b>

Bankanın iştirakinin bulunduğu merkez bankalarındaki mevduat bakiyelerinin arasında bu bankalarda tutulması zorunlu 4.791.000.000 Avro (2008: 3.414.000.000 Avro) mevduat rezervi bulunmaktadır. Bu nedenle bunlar ABN AMRO'nun günlük faaliyetlerinde kullanılamazlar.

**14 Ticari amaçla tutulan varlıklar ve borçlar**

	2009	2008
<b><i>Ticaret için tutulan finansal varlıklar</i></b>		
Hollanda Devleti	71	203
ABD Hazinesi ve ABD Hükümeti	19	29
Diğer OECD hükümetleri	2,337	2,392
OECD olmayan hükümetler	569	1,598
İpotek ve diğer varlığa dayalı menkul kıymetler	3,079	9,170
Finansal kurumlar	1,788	3,966
Finansal olmayan kurumlar	1,920	2,382
Diğer menkul kıymetler	1,695	1,587
<b>Alt toplam:Faiz getirisi bulunan finansal varlıklar</b>	<b>11,478</b>	<b>21,327</b>
Ozkaynak enstrümanları	12,346	12,430
Türev finansal enstrümanlar	54,234	178,896
<b>Ticaret için tutulan toplam varlıklar</b>	<b>78,058</b>	<b>212,653</b>
<b><i>Ticaret için tutulan finansal borçlar</i></b>		
Finansal varlıklarda açık pozisyonlar	4,536	5,413
Türev finansal enstrümanlar	58,151	186,674
<b>Ticaret için tutulan toplam borçlar</b>	<b>62,687</b>	<b>192,087</b>

ABN AMRO, türev varlıkları net riskinde önemli bir azalmayla sonuçlanacak şekilde türev karşı taraflarının çoğunluğu ile netleştirme anlaşmaları imzalamıştır.

İpotek ve diğer varlığa dayalı menkul kıymetler (RMBS) ağırlıklı olarak Prime RMBS'den (3.1 milyar Avro) ibarettir.

Türev bakiyeleri ile ipoteklerdeki ve diğer varlığa dayalı menkul kıymetlerdeki düşüş büyük ölçüde çeşitli işletmelerin faaliyetlerinin RBS Group'a devri ile açıklanmaktadır. Daha fazla bilgi için not 46'ya bakınız.

**Türev finansal araç işlemleri portföyü**

		2009			2008		
		Gerçeğe uygun değerler			Gerçeğe uygun değerler		
		İtibari tutarlar	Varlıklar	Borçlar	İtibari tutarlar	Varlıklar	Borçlar
<b>Faiz oranı türevleri</b>							
OTC	Swaplar	934,908	17,769	19,804	2,643,789	70,922	68,508
	Vadeli işlemler	4,195	-	-	643,275	930	1,208
	Opsiyonlar (alınanlar)	40,219	9,071	1	165,738	12,890	-
	Opsiyonlar (satılanlar)	35,229	-	8,709	146,059	-	18,365
Döviz	Vadeli işlemler	3,257	2	-	9,292	321	199
	Opsiyonlar (alınanlar)	-	-	-	-	-	-
	Opsiyonlar (satılanlar)	-	-	-	-	-	-
Ara toplam		1,017,808	26,842	28,514	3,608,153	85,063	88,280
<b>Kur türevleri</b>							
OTC	Swaplar	63,446	2,389	2,535	439,902	20,122	17,986
	Vadeli işlemler	385,224	11,853	10,230	442,946	14,567	17,123
	Opsiyonlar (alınanlar)	14,277	995	-	61,709	8,360	-
	Opsiyonlar (satılanlar)	14,257	-	1,015	72,733	-	8,951
Döviz	Vadeli işlemler	-	-	-	-	-	-
	Opsiyonlar (satılan/alınanlar)	68	-	-	317	55	48
Ara toplam		477,272	15,237	13,780	1,017,607	43,104	44,108
<b>Kredi türevleri</b>							
OTC	Swaplar	311,501	4,937	6,901	509,322	41,246	42,585
<b>Diğer</b>							
OTC	Özsermaye, emtia ve diğer	11,901	1,954	872	16,172	2,889	2,094
	Özsermaye opsiyonları (alınan)	20,342	4,583	-	21,359	5,702	-
	Özsermaye opsiyonları (satılan)	19,770	-	6,383	21,237	-	7,774
Exchange	Özsermaye, emtia ve diğer	17,022	219	965	14,509	537	1,379
	Özsermaye opsiyonları (alınan)	37,173	462	-	25,638	355	-
	Özsermaye opsiyonları (satılan)	40,176	-	736	26,538	-	454
Ara toplam		146,384	7,218	8,956	125,453	9,483	11,701
<b>Toplam</b>		<b>1,952,965</b>	<b>54,234</b>	<b>58,151</b>	<b>5,260,535</b>	<b>178,896</b>	<b>186,674</b>

**15 Finansal yatırımlar**

	2009	2008
<b>Faiz getirisi bulunan menkul kıymetler: Satışa hazır</b>		
Hollanda Devleti	6,800	3,866
ABD Hazinesi ve ABD Hükümeti	4,325	5,204
Diğer OECD hükümetleri	31,416	23,552
OECD olmayan hükümetler	2,365	4,152
İpotek ve varlığa dayalı diğer menkul kıymetler	21,258	22,572
Finansal kurumlar	5,192	3,942
Finansal olmayan kurumlar	1,726	2,058
Diğer faiz getirisi bulunan menkul kıymetler:	444	218
<b>Ara toplam</b>	<b>73,526</b>	<b>65,564</b>
<b>Özkaynak enstrümanları</b>		
Satışa hazır	805	837
Gelir yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirtilen	566	660
<b>Ara toplam</b>	<b>1,371</b>	<b>1,497</b>
<b>Toplam</b>	<b>74,897</b>	<b>67,061</b>

21.3 milyar Avro tutarındaki ipotek ve varlığa dayalı menkul kıymetler, 10.9 milyar Avro (2008: 22.6 milyar Avro) tutarında ipotek altındaki Avrupa tavilleri ile Hollanda ipotek garanti planı korumalı 7.7 milyar Avro (2008: 8 milyar Avro) tutarındaki konut ipotekli RMBS'lerinden oluşmaktadır. Dahası, 2.4 milyar Avro tutarında ipotek dışında varlıklara dayalı (2008: 3.3 milyar Avro) Avrupa teminatlı tahvil de bu pozisyona dâhildir. 31 Aralık 2009'da bunlar AAA olarak derecelendirilmiştir. Pozisyonların çoğunluğu, bankanın varlık ve borç yönetimi faaliyetlerinin parçası olarak tutulmaktadır.

**16 Krediler ve alacaklar - Bankalar**

Bu kalem, bankacılık kuruluşlarından alınacak ya da bankacılık kuruluşlarına yatırılacak tutarlardan oluşmaktadır.

	2009	2008
Cari hesaplar	3,817	4,254
Yatırılan vadeli mevduatlar	12,488	11,012
Profesyonel menkul kıymet işlemleri	8,615	39,453
<b>Krediler</b>	<b>14,814</b>	<b>20,893</b>
<b>Ara toplam</b>	<b>39,734</b>	<b>75,612</b>
Kredi değer düşüklüğü karşılıkları	(75)	(46)
<b>Toplam</b>	<b>39,659</b>	<b>75,566</b>

**17 Krediler ve alacaklar - Müşteriler**

Bu kalem, banka dışı müşterilerden alınacak tutarlardan oluşmaktadır.

	2009	2008
Kamu sektörü	2,722	8,786
Ticari	103,418	138,484
Tüketici	107,341	109,298
Profesyonel menkul kıymet işlemleri	10,136	13,193
Çoklu-satıcı kondüitler	265	5,264
<b>Ara toplam</b>	<b>223,882</b>	<b>275,025</b>
Kredi değer düşüklüğü karşılıkları (bkz. Not 18)	(5,636)	(4,518)
<b>Toplam</b>	<b>218,246</b>	<b>270,507</b>

2008 yılı içinde, ABN AMRO'nun kalan çoklu-satıcı kondüitleri ve ilgili ihraç ve sponsorluk görevi, RBS Group'a devredilmiştir.

## 18 Kredi değer düşüklüğü ücret ve karşılıkları

### **Kredi karşılama-ticari krediler**

ABN AMRO, hizmetin seviyesine bağlı olarak, her 12 ayda bir defa ticari müşterilere verilen kredi hizmetlerinin durumunu gözden geçirmektedir. Gözden geçirmenin sıklığı, borçlunun kredibilitesi belirli dahili (derecelendirme) eşiklerinin altındaysa altı ayda bir veya aylığa kadar arttırılmaktadır. Bunun yanı sıra, kredi memurları sürekli olarak, kredi kalitesini, müşteriye ve sözleşmeden doğan koşullara bağlılığı takip etmektedir. Bir kredinin kalitesinin ya da borçlunun finansal pozisyonunun, borçlunun sözleşmeden doğan yükümlülüklerine yerine getiremeyeceğine dair şüpheler doğacak kadar kötüleşmesi halinde, ilişkinin yönetimi, kredilerin ve müşterinin ABN AMRO'ya olabilecek diğer finansal yükümlülüklerinin yeniden yapılandırılması ve/veya tahsilinden sorumlu uzmanlaşmış departmana devredilir.

Bir değerlendirme yapıldıktan sonra, bu uzmanlaşmış departman, eğer varsa, ipoteğin değeri dikkate alındıktan sonra, ödenmesi gereken özel karşılıkların tutarını belirler. Özel karşılıklar, borç geri ödendiğinde ya da gelecekte beklenen nakit akışlar ekonomik veya finansal koşullardaki olumlu değişikliklere bağlı olarak gelişme gösterdiğinde, kısmen veya tamamen serbest bırakılır.

### **Kredi karşılama-tüketici kredisi ürünleri**

Banka, bireysel krediler, konut ipotekleri, kredi kartları ve konut iyileştirme kredileri gibi geniş bir dizi tüketici kredisi ürünü ve programı sunmaktadır. Bu ürünlerin karşılanması, portföyün boyutu ve kayıp deneyimine göre belirlenen her bir ürün karşılığı ile portföy bazında gerçekleştirilmektedir.

Tüketici kredisi portföyü politikamız, genel olarak, bir tüketici kredisi üzerindeki faiz ya da ana para vadeyi 90 gün geçtiğinde (ipotekler durumunda, 180 günlük vade gecikmesi), söz konusu kredilerin takipteki alacaklar olarak sınıflandırıldığını ve bunun bir sonucu olarak da değer düşüklüğüne uğradığının kabul edildiğini belirtmektedir.

Belirli bir portföye yönelik karşılıklar, portföy kalitesinde iyileşme gerçekleştiğinde serbest bırakılabilir. Tüketici kredileri açısından, amorti kurallarımız, vade günlerine göre belirlenmekte olup ürün tipi ve adli yargılama bazında değişiklik göstermektedir.

### **Tahakkuk eden fakat tanımlanmayan zararlar karşılığı**

Özel olarak ya da portföy bazında hesaplanan değer düşüklüğü karşılıkların ek olarak, ABN AMRO, aynı zamanda, bilanço tarihinde zararların mevcut olduğunu gösterecek bilgiler elde etmede yaşanan gecikmelere bağlı olarak kredilerdeki tespit edilmemiş değer düşüklüklerini kapatacak bir karşılık sağlamaktadır. Bu işleme, cari piyasa koşullarını yansıtmak amacıyla yönetim tarafından yapılan bir tahmin dahildir. Bu tahminde, işletme sahipleri tarafından öngörülmuş kredi değer düşüklüğü seviyeleri, beklenen zarar eğilimleri ve ABN AMRO'nun içinde faaliyet gösterdiği ekonomilerin gelecekteki tahmini yönü hakkındaki piyasa görüşleri hesaba katılmıştır.

### **Karşılıklar**

	Bankalar	Ticari	Tüketici	Toplam
<b>2009</b>				
1 Ocak itibariyle bakiye	46	3,654	863	4,563
Satış için elde tutulan işletmeler/sona erdirilen faaliyetler ile ilgili yeniden sınıflandırma	-	(48)	(12)	(60)
<b>Ara toplam</b>	<b>46</b>	<b>3,606</b>	<b>851</b>	<b>4,503</b>
Yeni değer düşüklüğü karşılıkları	30	2,475	671	3,176
Artık gerekli olmayan değer düşüklüğü karşılıklarının	-	(332)	(41)	(373)
Önceden zarar yazılmış tutarların tahsilleri	-	(4)	(6)	(10)
<b>Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları</b>	<b>30</b>	<b>2,139</b>	<b>624</b>	<b>2,793</b>
İskontonun serbest kalması sonucu faiz gelirin kaydedilen tutar	-	(43)	-	(43)
Para kur farkları	(1)	35	20	54
Zarar yazılmış tutarlar (net)	-	(799)	(466)	(1,265)
Konsolide edilen (edilmeyen) işletmelerin etkisi	-	-	(83)	(83)
Satış için tutulan olarak yeniden sınıflandırılan	-	(18)	(255)	(273)
İşletmelerin elden çıkarılması	-	(73)	-	(73)
Değeri düşen krediler üzerinden tahakkuk eden kazanılmamış faiz rezervi	-	95	3	98
<b>31 Aralık itibariyle bakiye</b>	<b>75</b>	<b>4,942</b>	<b>694</b>	<b>5,711</b>

2009'da kaydedilmiş 2.475.000.000 Avro tutarındaki yeni değer düşüş karşılıklarına, LyondellBasell Industries riski ile ilgili 548 milyon Avro tutarındaki karşılık dahildir.

	Bankalar	Ticari	Tüketici	Toplam
<b>2008</b>				
1 Ocak itibariyle bakiye	2	1,774	1,227	3,003
Satış için elde tutulan işletmeler/sona erdirilen faaliyetler ile ilgili yeniden sınıflandırma	-	(351)	(711)	(1,062)
<b>Ara toplam</b>	<b>2</b>	<b>1,423</b>	<b>516</b>	<b>1,941</b>
Yeni değer düşüklüğü karşılıkları	46	2,951	584	3,581
Artık gerekli olmayan değer düşüklüğü karşılıklarının	-	(141)	(10)	(151)
Önceden zarar yazılmış tutarların tahsilleri	-	(32)	(11)	(43)
<b>Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları</b>	<b>46</b>	<b>2,778</b>	<b>563</b>	<b>3,387</b>
İskontonun serbest kalması sonucu faiz gelirin kaydedilen tutar	-	(24)	-	(24)
Para kur farkları	-	4	9	13
Zarar yazılmış tutarlar (net)	(2)	(605)	(207)	(814)
Konsolide edilen (edilmeyen) işletmelerin etkisi	-	12	(19)	(7)
Değeri düşen krediler üzerinden tahakkuk eden kazanılmamış faiz rezervi	-	66	1	67
<b>31 Aralık itibariyle bakiye</b>	<b>46</b>	<b>3,654</b>	<b>863</b>	<b>4,563</b>

2008'de kaydedilmiş 2.951.000.000 Avro tutarındaki yeni değer düşüş karşılıklarına, LyondellBasell Industries riski ile ilgili 1.154.000.000 Avro tutarındaki karşılık dahildir

Krediler ve alacakların değer düşüklüğü zararlarına ilişkin karşılık mutabakatı:

### Değer düşüklüğü

	Bankalar	Ticari	Tüketici				Toplam
			İpotekler	Bireysel krediler	Kredi kartları	Diğer tüketici	
<b>2009</b>							
Münferit değer düşüklüğü	75	4,243	3	25	21	73	4,440
Toplu değer düşüklüğü	-	699	145	1	-	426	1,271
<b>31 Aralık itibariyle bakiye</b>	<b>75</b>	<b>4,942</b>	<b>148</b>	<b>26</b>	<b>21</b>	<b>499</b>	<b>5,711</b>
Münferiden değer düşüklüğü tespit edilen kredilerin, münferiden değerlendirilmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülmeden önceki defter değerleri	118	6,834	473	192	25	447	8,089
	Bankalar	Ticari	Tüketici				Toplam
			İpotekler	Bireysel krediler	Kredi kartları	Diğer tüketici	
<b>2008</b>							
Münferit değer düşüklüğü	46	3,026	3	22	27	39	3,163
Toplu değer düşüklüğü	-	628	105	132	27	508	1,400
<b>31 Aralık itibariyle bakiye</b>	<b>46</b>	<b>3,654</b>	<b>108</b>	<b>154</b>	<b>54</b>	<b>547</b>	<b>4,563</b>
Münferiden değer düşüklüğü tespit edilen kredilerin, münferiden değerlendirilmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülmeden önceki defter değerleri	48	4,772	468	321	53	359	6,021

Bireysel krediler ve kredi kartlarındaki toplu değer düşüklüğü, Asya'daki tüketici faaliyetlerinin ilgili satışa hazır portföyünün yeniden sınıflandırılmış olması nedeniyle önemli ölçüde azalmıştır.

**19 Özvarlık kabul edilen yatırımlar**

	2009	2008
Bankacılık kurumları	719	658
Diğer yatırımlar	137	138
<b>Toplam</b>	<b>856</b>	<b>796</b>

2009 ve 2008'deki bakiye aşağıdaki gibi değişmiştir:

	2009	2008
1 Ocak itibariyle bakiye	796	871
Satış için elde tutulan işletmeler/sona erdirilen faaliyetler ile ilgili yeniden sınıflandırma	-	(51)
Ara toplam	796	820
<i>Hareketler:</i>		
Satın almalar	12	3
Satışlar/yeniden sınıflandırmalar	(44)	(19)
Özvarlık kabul edilen yatırımların sonuçlardaki payı	25	106
Özvarlık kabul edilen yatırımlardan alınan temettüleri	(33)	(33)
Doğrudan özvarlığa kaydedilen	107	(82)
Para kur farkları	(7)	1
<b>31 Aralık itibariyle bakiye</b>	<b>856</b>	<b>796</b>

ABN AMRO'nun başlıca özvarlık kabul edilen yatırımlarının toplamı (ABN AMRO'nun orantılı hissesi için düzenlenmeyen), aşağıdaki bilanço ve gelir tablosu toplamalarını kapsamaktadır:

	2009	2008
Toplam varlıklar	18,423	19,035
Toplam Borçlar	16,073	15,761
İşletme geliri	1,938	1,039
Vergi sonrası işletme geliri	129	338

Özvarlık kabul edilen yatırımlara ABN AMRO'nun, hisseleri kote edilmiş bir tüzel kişi olan Saudi Hollandi Bank'daki %40 hissesi dâhildir. Holdingin yıl sonundaki hisse fiyatına dayalı gerçeğe uygun değeri 734 milyon Avro'dur (2008: 808 milyon Avro).

ABS AMRO'nun özvarlık kabul edilen yatırımlarının çoğunluğu, düzenlenmiş varlıklar olupbu nedenle ABS AMRO ya fon transfer etme kapasiteleri düzenleyici oranlara tabiidir.

## 20 Gayrimenkul ve ekipman

2009 ve 2008 yıllarına ait gayrimenkul ve ekipmanların defter değeri, aşağıdaki gibi değişiklik göstermiştir:

	Faaliyetlerde kullanılan	Diğer	Ekipman	Toplam
1 Ocak 2009 tarihindeki bakiye	1,377	17	641	2,035
Satış için elde tutulan işletmeler/sona erdirilen faaliyetler ile ilgili yeniden sınıflandırma	16	73	41	130
	1,393	90	682	2,165
<i>Hareketler:</i>				
İşletmelerin tasfiyesi	(31)	-	(26)	(57)
İlaveler	73	3	250	326
Elden çıkarımlar	(18)	(5)	(91)	(114)
Değer düşüklüğü zararları	(4)	-	(22)	(26)
Değer kaybı	(105)	(1)	(224)	(330)
Para kur farkları	-	-	1	1
Diğer	2	(5)	(1)	(4)
<b>31 Aralık 2009 tarihindeki bakiye</b>	<b>1,310</b>	<b>82</b>	<b>569</b>	<b>1,961</b>
<i>Açıklaması:</i>				
Maliyet	2,447	88	2,348	4,883
Kümülatif değer düşüklüğü	(32)	-	(10)	(42)
Kümülatif değer kaybı	(1,105)	(6)	(1,769)	(2,880)

	Gayrimenkul		Ekipman	Toplam
	Faaliyetlerde kullanılan	Diğer		
1 Ocak 2008 tarihindeki bakiye	1,802	68	877	2,747
Satış için elde tutulan işletmeler/sona erdirilen faaliyetler ile ilgili yeniden sınıflandırma	(304)	(40)	(168)	(512)
	1,498	28	709	2,235
<i>Hareketler:</i>				
Ticari birleşmelerde iktisap edilenler	4	-	36	40
İşletmelerin tasfiyesi	(6)	-	-	(6)
İlaveler	74	6	252	332
Elden çıkarımlar	(13)	(22)	(74)	(109)
Değer düşüklüğü zararları	(21)	-	(1)	(22)
Değer kaybı	(109)	(2)	(274)	(385)
Para kur farkları	(16)	-	(16)	(32)
Diğer	(34)	7	9	(18)
<b>31 Aralık 2008 tarihindeki bakiye</b>	<b>1,377</b>	<b>17</b>	<b>641</b>	<b>2,035</b>
<i>Açıklaması:</i>				
Maliyet	2,457	28	2,146	4,631
Kümülatif değer düşüklüğü	(31)	-	(4)	(35)
Kümülatif değer kaybı	(1,049)	(11)	(1,501)	(2,561)

### Kiralayan olarak

ABN AMRO işletme kiralama kapsamında, 'Diğer' kalemine dahil olan, çeşitli varlıkları kiraya vermektedir. İptal edilemez işletme kiralama kiralaları, aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
Bir yıldan daha az	21	23
Bir ile beş yıl arasında	187	181
Beş yıldan fazla	80	87
<b>Toplam</b>	<b>288</b>	<b>291</b>

31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıl içinde, gelir tablosunda kira geliri olarak 66 milyon Avro (2008: 77 milyon Avro), doğrudan ilgili giderlere ilişkin olarak da 60 milyon Avro (2008: 61 milyon Avro) kaydedilmiştir.

**21 Peştemaliye ve diğer maddi olmayan varlıklar**

	2009	2008
Peştemaliye	238	301
Yazılım	375	583
Diğer maddi olmayan varlıklar	32	40
<b>Toplam</b>	<b>645</b>	<b>924</b>

Peştemaliye ve diğer gayri maddi olmayan varlıkların defter değeri, aşağıdaki gibi değişiklik göstermiştir::

	Peştemaliye	Özel Özsermaye Peştemaliye	Yazılım	Diğer Maddi olmayan varlıklar	Toplam
1 Ocak 2009 tarihindeki bakiye	301	-	583	40	924
Satış için elde tutulan işletmeler/sona erdirilen faaliyetler ile ilgili yeniden sınıflandırma	-	174	-	24	198
	301	174	583	64	1,122
<i>Hareketler:</i>					
İşletmelerin tasfiyesi	-	-	(3)	(13)	(16)
İlaveler	1	-	167	-	168
Elden çıkarımlar	-	-	(1)	(6)	(7)
Değer düşüklüğü zararları	(196)	(43)	(156)	(1)	(396)
Amortisman	-	-	(222)	(8)	(230)
Para kur farkları	1	-	7	(4)	4
<b>31 Aralık 2009 tarihindeki bakiye</b>	<b>107</b>	<b>131</b>	<b>375</b>	<b>32</b>	<b>645</b>
<i>Açıklaması:</i>					
Maliyet	277	234	2,204	44	2,759
Kümülatif değer düşüklüğü	(170)	(103)	(319)	-	(592)
Kümülatif amortisman	-	-	(1,510)	(12)	(1,522)

	Peştemaliye	Özel Özsermaye Peştemaliye	Yazılım	Diğer maddi olmayan varlıklar	Toplam
1 Ocak 2008 tarihindeki bakiye	474	-	904	46	1,424
Satış için elde tutulan işletmeler/sona erdirilen faaliyetler ile ilgili yeniden sınıflandırma	(69)	-	(79)	-	(148)
	405	-	825	46	1,276
<i>Hareketler:</i>					
Ticari birleşmeler	6	-	-	5	11
İşletmelerin tasfiyesi	-	-	(11)	-	(11)
İlaveler	1	-	250	5	256
Elden çıkarımlar	-	-	(3)	(2)	(5)
Değer düşüklüğü zararları	(91)	-	(157)	-	(248)
Amortisman	-	-	(307)	(11)	(318)
Para kur farkları	(20)	-	(25)	(3)	(48)
Diğer	-	-	11	-	11
<b>31 Aralık 2008 tarihindeki bakiye</b>	<b>301</b>	<b>-</b>	<b>583</b>	<b>40</b>	<b>924</b>
<i>Açıklaması:</i>					
Maliyet	392	-	2,125	48	2,565
Kümülatif değer düşüklüğü	(91)	-	(200)	-	(291)
Kümülatif amortisman	-	-	(1,342)	(8)	(1,350)



**Değer düşüklüğü testi**

Peştemaliye, değer düşüklüğü testi amaçları doğrultusunda, özel nakit yaratan birimlere tahsis edilmiştir. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, peştemaliye, geri dönüştürülebilir tutarları birbirlerinden bağımsız olarak değerlendirilen çoklu nakit yaratan birimleri ve çeşitli Özel Sermaye yatırımları geneline tahsis edilmiştir.

Önemli peştemaliye bakiyeleri bulunan nakit yaratan birimler, aşağıdaki gibidir:

Sektör	Tüzel kişi	Tahsil edilebilir tutarın tabanı oranı	İskonto	Değer düşüklüğü zararı	Peştemaliye	
					2009	2008
Hollanda Devleti tarafından devralınan	Özel sermaye yatırımları portföyü	Kullanım değeri	15%	13	87	-
Hollanda Devleti tarafından devralınan	Delbrueck Bethmann Maffei AG	Gerçeğe uygun değer eksi satış maliyeti	n/a	-	63	63
Hollanda Devleti tarafından devralınan	ABN AMRO Belgian Branch	Gerçeğe uygun değer eksi satış maliyeti	n/a	-	20	20
RBS tarafından devralınan	Prime Bank	Gerçeğe uygun değer eksi satış maliyeti	n/a	34	-	34
RBS tarafından devralınan	Taitung Business Bank Taiwan	Gerçeğe uygun değer eksi satış maliyeti	n/a	162	-	162

Özel Sermaye yatırımları için tahsil edilebilir (geri kazanılabilir) miktar iskontolu nakit akış modeli kullanılarak hesaplanan kullanım değeri bazında belirlenmektedir. Kullanım değeri metodolojisine dayanan geri kazanılabilir tutarı etkileyen anahtar varsayımlar, iskonto oranı ve çıkış değeridir. Her bir anahtar varsayım için belirlenen değerler, yönetimin geleceğe yönelik beklentisine bağlı olarak değiştirilmiş geçmiş deneyimi yansıtmakta olup dış bilgi kaynakları ile tutarlıdır. Değer düşüklüğü zararlarının tahakkuku çoğunlukla bazı Özel Sermaye yatırımlarını etkileyen ekonomik durgunluktan kaynaklanmıştır. Eğer iskonto oranı %20 artarsa, daha fazla Özel Sermaye tüzel kişinin peştemaliyesinin değeri düşecektir.

Satış giderleri sonrası gerçeğe uygun değer için, Delbrueck Bethmann Maffei AG.' Ve AA Belçika Şubesin'de mevcut yönetim altındaki farklı varlık sınıflarına yönelik piyasaya uygunluk katsayıları esas alınmıştır. Delbrueck Bethmann Maffei AG için bu nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı, 9 milyon Avro ile net defter değerini aşmaktadır. Menkul kıymetler, nakit yaratan birimde yönetim altındaki en büyük varlık sınıfı olup bu varlıklar için beklenen ilgili katsayının, geri kazanılabilir tutarın net defter değerinin altına düşmesine yol açacak şekilde 0.2 yüzdesi ile düşmesi gerekecektir. ABN AMRO Belçika Şubesi için tahsil edilebilir tutar devredilen tutarını 33 milyon Avro aşmaktadır. Tahsil edilebilir tutarın devredilen tutarın altına düşmesi sonucunu yaratmak için menkul kıymetlerin yüzde 1 düşmesi gerekecektir.

2009'da ABN AMRO ile ANZ arasında Taitung Business Bank Taiwan'ın elden çıkarılması için ve ABN AMRO ile MCB arasında Prime Pakistan'ın elden çıkarılması için yapılan anlaşmalar, bu nakit getiren birimlerle ilgili peştemaliye bakiyelerinin değerlerinde tam bir düşüşle sonuçlanmıştır.

Yazılım değer düşüklüğü, ağırlıklı olarak, çeşitli platformların planlanan yazılım çıkarma planındaki değişikliklerin yanı sıra, yeniden yapılandırma faaliyetlerine bağlı olarak RBS ortamına geçişinden kaynaklanmıştır.

**22Diğer varlıklar**

	2009	2008
Ticari olmayan türev varlıklar (bkz. Not 37)	2,312	6,222
Police hamili hesaplar için birim bağlantılı yatırımlar (bkz. Not 37)	3,714	3,898
Emeklilik varlıkları (bkz. Not 27)	214	71
Sundry varlıkları ve diğer alacaklar	3,619	7,536
<b>Toplam</b>	<b>9,859</b>	<b>17,727</b>

Police sahipleri için tutulan birime bağlı yatırımlar, kar ve zarar üzerinden gerçeğe uygun değerde belirtilmiştir.

### 23 Bankalara ödenecekler

Bu kalem, merkezi bankalar ve çok taraflı kalkınma bankaları dahil olmak üzere bankacılık kuruluşlarına ödenecek tutarlardan oluşmaktadır.

	2009	2008
Profesyonel menkul kıymet işlemleri	5,760	26,650
Cari hesaplar	13,373	24,909
Vadeli mevduat	26,533	42,423
Diğer	479	638
<b>Toplam</b>	<b>46,145</b>	<b>94,620</b>

### 24 Müşterilere ödenecekler

Bu kalem, banka dışı müşterilere ödenecek tutarlardan oluşmaktadır.

	2009	2008
Vadesiz tüketice hesapları	19,710	17,706
Vadesiz ticari hesaplar	65,131	60,531
Tüketici tasarruf hesapları	65,243	64,429
Ticari mevduat hesapları	40,615	58,248
Profesyonel menkul kıymet işlemleri	4,040	6,053
Diğer	1,909	2,037
<b>Toplam</b>	<b>196,648</b>	<b>209,004</b>

**25 İhraç edilmiş borç senetleri**

	2009		2008	
	Efektif oranı %		Efektif oranı %	
İhraç edilmiş tahvil ve bonolar	2.5	73,232	5.1	75,198
Mevduat sertifikaları ve ticari senetler	1.4	21,179	3.7	30,020
Nakit bonoları, tasarruf sertifikaları ve banka sertifikaları	4.5	1,249	4.6	1,222
Ara toplam		95,660		106,440
Çoklu satıcı kondüitler tarafından ihraç edilmiş ticari senetler	-	-	4.3	4,856
Toplam		95,660		111,296

Tahviller ve bonolar, avro piyasasına odaklanılarak sermaye piyasasında ihraç edilmekte olup çoğunluk olarak avro ve ABD doları cinsinden yapılmaktadır.

**İhraç edilmiş borç senetleri (para cinsi)**

	2009	2008
Avro	64,108	64,857
ABD Doları	19,242	35,955
Diğer	12,310	10,484
<b>Toplam</b>	<b>95,660</b>	<b>111,296</b>

Yukarıdaki bakiyeye, 40.535.000.000 milyon Avro tutarında gelir üzerinden gerçeğe uygun değerde düzenlenen çeşitli yapılandırılmış borçları içermektedir (2008: 36.856.000.000 Avro).

**Gelir üzerinden gerçeğe uygun değerde düzenlenen finansal borçlar**

İhraç edilmiş borç senetlerinin gerçeğe uygun değer üzerinden 31 Aralık 2009'daki sonraki yıla devir tutarı, vade tarihindeki sözleşme değerinden 145 milyon Avro daha düşük olmuştur (2008: 502 milyon Avro daha düşük). Aşağıdaki tablo, gerçeğe uygun değerdeki, kâr ve zarar üzerinden gerçeğe uygun değerden ihraç edilmiş borç senetlerinin kurum içi kredi riskindeki değişikliklere atfedilen değişikliği göstermektedir:

Kurum içi bileşen:	2009	2008
Yıl süresince	175	352
Yabancı para kur farkı	47	102
Kümülatif	937	715

## 26 Provizyonlar

	2009	2008
Sigorta fonu borçları	3,001	2,461
Emeklilik sonrası sağlık katkı provizyonları	5	10
Emeklilik taahhütleri provizyonu (bkz. Not 27)	154	167
Diğer personel provizyonları	297	374
Yeniden yapılandırma provizyonu	112	186
Diğer provizyonlar	1,221	946
<b>Toplam</b>	<b>4,790</b>	<b>4,144</b>

Diğer personel provizyonları, emeklilik taahhütleri provizyonlarında yer alan, aktif olmayan çalışanlara ödenecek erken emeklilik ikramiyeleri haricinde, özellikle mesleki maluliyet ve diğer sosyal haklar ile ilgilidir. Diğer provizyonlara, tazminat talepleri ile hukuk davaları dahildir. Sigorta fonu borçlarına, aktüaryal rezervler, prim ve ABN AMRO'nun sigorta şirketlerinin tazminat rezervleri dahildir.

### **Sigorta fonlu borçlar**

Sigorta fonu borçlardaki hareketler aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak itibarıyla bakiye	2,461	3,652
Gelir tablosundan taşınan prim	452	372
Ödenen Hakedişler	(204)	(295)
Faiz	86	79
Devralmalar/Elden çıkarmalar	5	(1,091)
Tahminlerde ve diğer hareketlerde değişiklikler	171	(239)
Para kur farkları	30	(17)
<b>31 Aralık itibarıyla bakiye</b>	<b>3,001</b>	<b>2,461</b>

Aktüaryal rezervlerin hesaplanmasında en büyük etkiye sahip olan varsayımlar, gelecekteki ölüm oranları, hastalık oranları, kalma süreleri ve gider düzeyleridir. Ölüm oranı tahminleri, ABN AMRO'nun kurum-ıçi deneyimini yansıtmaya uygun olması halinde düzenlenen standart sektör ve ulusal ölüm oranı tablolarına dayanmaktadır. Diğer anahtar ölçümler arasında, faiz (2009: %3.47, 2008: %3.77), birim büyümesi (2009: %14.34, 2008: %3.70) ve gider enflasyonu (2009: %3.15, 2008: %2.00) yer almaktadır. Yıl boyunca varsayımlarda gerçekleşen değişiklikler, kaydedilen kar için önemli olmamıştır. Tazminat ödemelerinin tutarına ve zamanlamasına, standart olarak bir yıl içinde karar verilmektedir.

Toplu olarak Grup'un gelecekteki nakit akışlarının tutarı, zamanlaması ve belirsizliği üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilecek hayat sigortası sözleşmeleri ile ilgili hiçbir opsiyon ve teminat bulunmamaktadır.

ABN AMRO, gerek işletmeleri aracılığıyla doğrudan gerekse diğer risk maruziyetlerini azaltmak amacıyla sigortadan faydalanarak, sigorta riskine maruzdur. Sigorta riski, taahhüt zamanındaki beklentilere ilgili olarak, sigortalanan olayların zamanlamasında, sıklığında ya da ciddiyetindeki dalgalanma riskidir. ABN AMRO, imzalanan sözleşme türüne ve sigortalanan kişinin ikamet ettiği bölgeye uygun standart ölüm oranı ana tablolarından yararlanmaktadır.

Gerçekleşen bilanço tarihinde makul ölçüde olası ilgili risk değişkenlerinde değişiklikler olması durumunda, ABN AMRO'nun kar ya da zarar ve özkaynakları üzerinde önemli hiçbir etki olmayacaktır.

## Provizyonlardaki hareketler aşağıdaki gibidir:

	Diğer personel provizyonları	Yeniden yapılandırma	Diğer provizyonlar
1 Ocak 2009 tarihindeki bakiye	374	186	946
Satış için elde tutulan işletmeler/sona erdirilen faaliyetler ile ilgili yeniden sınıflandırma	-	-	(42)
	<b>374</b>	<b>186</b>	<b>904</b>
<i>Hareketler:</i>			
İlaveler	56	116	666
Kullanılan	(51)	(102)	(180)
Devralmalar/elden çıkarımlar	(25)	(85)	(157)
Para kur farkları	-	2	6
Serbest bırakılan	(45)	(18)	(87)
Diğer	(12)	13	69
<b>31 Aralık 2009 itibariyle bakiye</b>	<b>297</b>	<b>112</b>	<b>1,221</b>
1 Ocak 2008 itibariyle bakiye	109	124	2,264
Satış için elde tutulan işletmeler/sona erdirilen faaliyetler ile ilgili yeniden sınıflandırma	6	-	(1,547)
	<b>115</b>	<b>124</b>	<b>717</b>
<i>Hareketler:</i>			
İlaveler	458	179	381
Kullanılan	(131)	(82)	(153)
Devralmalar/elden çıkarımlar	5	(4)	(21)
Para kur farkları	1	(2)	(4)
Serbest bırakılan	(112)	(29)	(143)
Diğer	38	-	169
<b>31 Aralık 2008 itibariyle bakiye</b>	<b>374</b>	<b>186</b>	<b>946</b>

EC Remedy işletmesinin satışının 31 Aralık 2009 bilanço tarihi itibariyle gerçekleşmesi kuvvetle muhtemelse de, işletme şimdiki şekliyle satılamamaktadır. Hisse Alım Anlaşmasının ('SPA') bir dizi maddesi böylesi varlıkların satışı için olağan ve mutad olandan farklı olup 31 Aralık 2009 itibariyle de karşılanmamıştır. Dolayısıyla EC Remedy işletmesi 31 Aralık 2009 itibariyle UFRS 5 kapsamında satışa hazır olarak tutulanlar arasında gösterilmemiştir.

EC Remedy işletmesinin satışından beklenen zarar ABN AMRO Bank N.V. tarafından yasal ayrılmanın hemen ardından, sözleşme kapsamındaki tüm geciktirici şartlar yerine getirildiği zaman tahakkuk ettirilecektir.

ABN AMRO Bank N.V.'deki EC Remedy işletmesinin satışından kaynaklanan zararın tahakkukundan doğacak muhtemel sermaye açığı, sadece yasal ayrılma durumunda hisse senedine dönüştürülebilen Zorunlu Değiştirilebilir Menkul Kıymet (23 Aralık 2009'da ihraç edilmiştir) ihracıyla karşılanmıştır. Bu nedenle, EC Remedy işletmesinin satışının yasal ayrılmadan önce gerçekleştirilmesi yönetimin kontrolünde değildir.

31 Aralık 2009 itibariyle sözleşmenin kaçınılmayan maliyetleri, satışın sonuçlandırılmaması ve sözleşmenin feshi durumunda 35 milyon Avro cezai şart için bir karşılık kaydedilmiştir.

## 27 Emekli maaşları ve çalışanların emeklilik sonrası diğer sosyal hakları

ABN AMRO bir dizi emeklilik planına sponsorluk etmektedir. Bu planlar arasında, hem belirlenen katkı hem de belirlenen sosyal yardım planları yer almaktadır. ABN AMRO'nun belirlenen sosyal yardım planlarının çoğu, devredilen hakların yıllık ücret değerlendirmesi ile ortalama ya da son maaşa dayanan emekli maaşları vermektedir. Genel olarak, çalışanlar ana emekli maaşlarına katkıda bulunmazlar, fakat ek yardımları güvence altına alacak gönüllü katkılarda bulunabilirler. Belirlenen sosyal yardım planlarının faydalanıcılarının büyük bir bölümü, Hollanda, Birleşik Krallık ve İsviçre'de yer almaktadır. Tüm ülkelerde yapılan planlar, yatırımlar ve fonlama seviyelerine ilişkin olarak uygulanmakta olan yerel yönetmeliklere uygundur.

Grup, LaSalle Bank'ın 2007 yılında, Banco Real'in ise 2008 yılında elden çıkarılmasının ardından, artık emekli maaşları dışında maddi hiçbir emeklilik sonrası yardım yükümlülüğü altında değildir.

### **Kar ve zarar tablosuna kaydedilen tutarlar**

Emeklilik giderleri ile emeklilik sonrası sağlık katkıları , personel giderlerinde yer almakta olup aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

	2009	2008
Cari hizmet maliyeti	209	226
Faiz maliyeti	540	540
Plan varlıkları üzerinden beklenen gelir	(447)	(580)
Net aktüryal (kazançlar)/zararlar net amortismanı	4	(15)
Geçmiş hizmet maliyeti net amortismanı	13	7
Kesinti ya da ödemeler üzerinden (kazançlar)/zararlar	(15)	6
Belirlenen sosyal yardım planları	304	184
Belirlenen katkı planları	70	94
Sağlık katkıları	3	2
<b>Toplam maliyetler</b>	<b>377</b>	<b>280</b>

### **Bilançoya uygunluk**

Emekli olan çalışanlar için emeklilik yardımları sağlayan 31 (2008: 33) belirlenmiş yardım planına katkı sağlanmaktadır. Bilançoya kaydedilen tutarlar aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
Fonlanan borçların cari değeri	10,486	10,002
Fonlanan borçların cari değeri	80	93
Plan varlıklarının gerçeğe uygun değeri	(10,211)	(9,489)
Net borçların/(varlıkların) cari değeri	355	606
Kaydedilmemiş geçmiş hizmet maliyeti	(18)	(1)
Kaydedilmemiş aktüryal (zararlar)/kazançlar	(397)	(508)
Belirlenmiş sosyal yardım yükümlülüklerinin net borcu/(varlığı)	(60)	97
Emeklilik taahhütleri provizyonu	154	167
Emeklilik varlıkları	(214)	(70)
Belirlenmiş sosyal yardım yükümlülüklerinin net borcu/(varlığı)	(60)	97

### **Varlıklar ve borçların açıklanması**

Belirlenen sosyal yardım yükümlülüklerindeki hareketler aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak itibariyle bakiye	10,095	9,742
Cari hizmet maliyeti	209	226
Faiz maliyeti	540	540
Çalışan katkıları	5	3
Aktüryal (kazançlar)/zararlar	180	74
Ödenen sosyal yardımlar	(361)	(351)
Devralmalar/(Elden çıkarmalar)	(13)	(2)
Kaydedilen ödeme ve kesinti	(22)	(1)
Para kur farkları	44	(179)
Diğer	(111)	43
<b>31 Aralık itibariyle bakiye</b>	<b>10,566</b>	<b>10,095</b>

Plan varlıklarının gerçeğe uygun değerindeki hareketler aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak itibariyle bakiye	9,489	9,969
Plan varlıkları üzerinden beklenen gelir	447	579
Aktüaryal kazançlar/(zararlar)	203	(909)
İşverenlerin katkısı	439	370
Çalışan katkıları/geri ödemeleri	4	3
Ödenen sosyal yardımlar	(348)	(333)
Devralmalar/(Elden çıkarmalar)	2	(2)
Kaydedilen ödeme ve kesinti	(11)	-
Para kur farkları	47	(191)
Diğer	(61)	3
<b>31 Aralık itibariyle bakiye</b>	<b>10,211</b>	<b>9,489</b>

### Başlıca aktüaryal varsayımlar

Emeklilik yükümlülükleri provizyonlarının değerini ve emeklilik giderlerini belirlemek amacıyla kullanılan ana aktüaryal varsayımların ağırlıklı ortalamaları, 31 Aralık itibariyle, aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir

	2009	2008
İskonto oranı	5.2%	5.4%
Enflasyon oranı	2.0%	2.0%
Maaşlarda beklenen artış	2.4%	2.6%
Yatırımlar üzerinden beklenen gelir	4.8%	4.8%

Varlıklarlar üzerinden beklenen gelir, bu yatırımların gerçeğe uygun değeri bazında ağırlıklandırılmaktadır. Diğer tüm varsayımlar, belirlenen sosyal yardım planı yükümlülükleri bazında ağırlıklandırılmaktadır. IAS 19 paragraf 78 gereğince, iskonto oranı, 10 yıllık veya daha fazla süreli AA oranlı şirket tahvillerine ilişkin ortalama yıllık getiri esas alınarak belirlenmektedir.

Emeklilik planları için, plan varlıklarının ana sınıfları üzerinden beklenen gelirler aşağıdaki gibidir:

	2009			2008		
	Milyon Avro cinsinden değer	Plan varlıklarının toplam gerçeğe uygun değer %	Beklenen gelir oranı %	Milyon Avro cinsinden değer	Plan varlıklarının toplam gerçeğe uygun değer %	Beklenen gelir oranı %
<i>Plan varlığı kategorisi:</i>						
Hisse senetleri	2,914	28.5%	7.1%	1,210	12.8%	7.6%
İhraç edilmiş borç senetleri	6,604	64.7%	3.9%	7,609	80.2%	4.3%
Gayrimenkul	355	3.5%	5.9%	350	3.6%	6.3%
Diğer	338	3.3%	1.5%	320	3.4%	4.9%
<b>Toplam</b>	<b>10,211</b>			<b>9,489</b>		

Ne 2009 ne de 2008 yıllarına ait planlarda ABN AMRO'nun ihraç ettiği adi hisse senetler ve ihraç edilen borç senetleri ya da kullanılan gayrimenkuller ve ABN AMRO tarafından ihraç edilen diğer varlıklar yer almamaktadır.

### Emeklilik yardımı ödemelerinin tahmini

2010	373
2011	359
2012	350
2013	354
2014	367
2015 – 2019 yılları	2,030

2010 yılında belirlenen emeklilik planlarına ödenmesi beklenen katkı, 282 milyon Avro (2008: 423 milyon Avro) tutarındadır.

**Aktueryal kazançlar ve kayıplar**

Plan borçları ve plan varlıklarından (yalnızca emeklilik planları) doğan aktueryal kazançlar ve kayıplar aşağıdaki gibidir:

	2009	2008	2007	2006	2005
Borçların cari değeri	(10,566)	(10,095)	(9,742)	(12,301)	(12,403)
Plan varlıklarının gerçeğe uygun değeri	10,211	9,489	9,969	11,149	10,212
Planların tet fazlası/(açığı)	(355)	(606)	227	(1,152)	(2,191)
<i>Aktueryal (zararlar)/kazançlar</i>					
- sosyal yardım yükümlülüğünden doğan	(180)	(74)	1,501	518	(925)
- sosyal yardım yükümlülüğünden doğan (plan borçlarının %'si olarak)	(1.7)	(0.7)	15.4	4.2	(7.5)
<i>Aktueryal (zararlar)/kazançlar</i>					
- Plan varlıklarından doğan	203	(909)	(288)	150	399
- Plan varlıklarından doğa (plan varlıklarının %'si olarak)	2.0	(9.5)	(2.9)	1.3	3.9
Plan borçlarında kıdem ayarlamaları	212	81	212	81	(925)
Plan varlıklarında kıdem ayarlamaları	203	(909)	(288)	150	399
Plan varlıkları üzerinden reel getiri	649	(303)	332	782	984

**Muhtemel borçlar**

İstihdam sonrası yükümlülüklerden doğan muhtemel hiçbir borç yoktur.



**28 Kaydedilen vergi varlık ve borçları**

Vergi bakiyelerinin ögeleri aşağıdaki gibidir:

	2009		2008	
	Varlıklar	Borçlar	Varlıklar	Borçlar
Cari vergi	595	337	583	450
Ertelenmiş vergi	5,427	241	4,517	250
<b>Toplam</b>	<b>6,022</b>	<b>578</b>	<b>5,100</b>	<b>700</b>

Ertelenmiş vergi varlıkları ve borçları, aşağıdaki kalemlere atfedilebilir. Aşağıdaki tabloda, devam eden faaliyetlerle ilgili hareketler gösterilmektedir.

	Varlıklar		Borçlar		Verig giderleri içinde kayıtlı	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Gayrimenkul ve ekipman	(122)	(172)	18	25	(35)	63
Türevler	419	388	12	54	4	62
Yatırım menkul kıymetleri	425	477	114	95	(114)	29
Personel sosyal yardımları	19	21	2	2	(4)	(73)
Hizmet hakları	34	40	-	-	(5)	2
Kredi zararları karşılığı	243	124	26	27	114	17
Diğer	135	206	69	47	(84)	454
Kaydedilen devreden zararların vergi karşılığı <sup>(1)</sup>						
<b>Toplam</b>	<b>5,427</b>	<b>4,517</b>	<b>241</b>	<b>250</b>	<b>531</b>	<b>2,978</b>

(1) bkz. Not 46: İlgili taraflar.

Geleceğe taşınabilen vergi zararları açısından kaydedilmeyen ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekteki vergilendirilebilir karların bu zararlardan faydalanmaya elverişli olmasız belirsiz şekilde 2.317.000.000 Avro (2008: 1.780.000.000 Avro) olarak gerçekleşmiştir. Vergiden düşülebilir geçici farklarla ilgili kabul edilmeyen ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı 331 milyon Avrodur. 2009'daki artış Hollanda ve Birleşik Devletler'le ilgilidir.

**Devredilen zararların sona ermesi**

31 Aralık 2009 itibariyle kaydedilmiş ve kaydedilmemiş devredilebilir zararlar aşağıdaki şekilde sona ermektedir:

2010	19
2011	-
2012	1
2013	-
2014	-
2014 sonrası yıllar	7,765
Süre sonu yok	15,667
<b>Toplam</b>	<b>23,452</b>

**Dağıtılabilir rezervlere yönelik vergi riski**

Bilanço tarihinde, ertelenmiş vergi borçlarının kaydedilmediği bağlı şirketlerin dağıtılmamış kazançları ile ilgili geçici farkların ortalama tutarı yaklaşık olarak 4.2 milyar Avro'dur (2008: 3.5 milyar Avro). Yabancı stopaj vergisinin tahmini etkisi 113 milyon Avro'dur (2008: 103 milyon Avro). ABN AMRO, geçici farkların ters kayıt zamanını kontrol edecek bir pozisyonda olduğundan ve söz konusu farkların yakın gelecekte tersine dönmeyeceği muhtemel olduğundan, bu farklar açısından hiçbir borç kaydedilmemiştir.

**29 Diğer borçlar**

	2009	2008
Ticari olmayan türev borçlar (bkz. Not 36)	4,550	7,144
Birim bağlantılı poliçe hamillerine borçlar	3,714	3,898
Sundry borçları ve diğer ödenecekler	5,225	3,970
<b>Toplam</b>	<b>13,489</b>	<b>15,012</b>

Birim bağlantılı poliçe hamillerine olan borçlar kâr ve zarar üzerinden gerçeğe uygun değerden kaydedilmiştir.

### 30 İkinci dereceden borçlar

Police sahiplerine ait taleplerin, sırasıyla, ABN AMRO Holding N.V ve iştiraklerinin cari ve gelecekteki diğer tüm borçlarına bağlı olması halinde, ihraç edilen borçlar, ikinci dereceden borçlar olarak nitelendirilmektedir.

31 Aralık 2009 itibariyle ikinci dereceden borçların çoğu ABN AMRO Holding'in iştiraki ABN AMRO BANK N.V. tarafından ihraç edilmiştir. 6 Şubat 2010 tarihi itibariyle Hollanda Devleti tarafından devralınan işletmeler bu tüzel kişiden yasal olarak ayrılmış ve ABN AMRO Bank N.V. Royal Bank of Scotland N.V. ('RBS N.V.')

olarak yeniden adlandırılmıştır. Hollanda Devleti tarafından devralınan işletmeler 6 Şubat 2010'da veya o tarihe yakın bir tarihte ayrı bir tüzel kişi ve aynı zamanda ABN AMRO Holding'in bir iştiraki olan ABN AMRO II N.V. olarak devredilmiş; 6 Şubat 2010'da ABN AMRO II N.V., ABN AMRO Bank N.V. olarak yeniden adlandırılmış olup 'yeni ABN AMRO Bank olarak anılmaktadır.

Aşağıdaki tablo ikinci dereceden borçların 31 Aralık 2009 itibariyle bakiyesini göstermektedir. Yani ABN AMRO Bank N.V.'ye yapılan atıflar 2010'daki yasal ayrılmadan önceki durumla ilgilidir.

Aşağıdaki tabloda ikinci dereceden borçlar, bunları ihraç edenlere göre analiz edilmiştir

	2009	2008
ABN AMRO Holding N.V. - RBS tarafından devralınan tahsisat	5,085	5,522
ABN AMRO Holding N.V. – Hollanda Devleti tarafından devralınan tahsisat	6,380	5,673
Ara toplam	11,465	11,195
Diğer ABN AMRO şirketleri - RBS tarafından devralınan tahsisat	2,246	2,354
Diğer ABN AMRO şirketleri – Hollanda Devleti tarafından devralınan tahsisat	833	-
Ara toplam	3,079	2,354
<b>Toplam</b>	<b>14,544</b>	<b>13,549</b>

Aşağıdaki tablo, ABN AMRO Bank N.V tarafından ihraç edilen ikinci dereceden borçları listelemektedir:

İhraca göre	2009		2008	
	RBS tarafından devralınan	Hollanda Devleti tarafından devralınan	RBS tarafından devralınan	Hollanda Devleti tarafından devralınan
182 milyon Avro %600 ikinci dereceden bonolar 2009	-	-	176	-
182 milyon Avro %613 ikinci dereceden bonolar 2009	-	-	172	-
1.150.000.000 Avro %4625 ikinci dereceden daha düşük Tier 2 bonolar 2009	-	-	-	1,148
250 milyon Avro %4.70 CMS'ye bağlı ikinci dereceden bonolar 2019	212	-	202	-
800 milyon Avro %625 ikinci dereceden bonolar 2010	819	-	838	-
100 milyon Avro %5.125 iki durumlu geri çağrılabilir ikinci dereceden Bermuda bonoları 2017 (Aralık 2012'de istenen)	94	-	92	-
500 milyon AVRO değişken faizli geri çağrılabilir ikinci dereceden düşük tier 2 Bermuda bonoları 2018 (Aralık 2013'de istenen)	-	499	-	498
1.000.000.000 Avro değişken faizli geri çağrılabilir ikinci dereceden düşük tier 2 Bermuda bonoları 2016 (Aralık 2011'de istenen)	-	997	-	997
13 milyon Avro sıfır kuponlu ikinci dereceden bonolar 2029 (Haziran 2009'da istenen)	4	-	8	-
82 milyon Avro değişken faizli ikinci dereceden bonolar 2017	-	82	-	82
103 milyon Avro ikinci dereceden daha düşük Tier 2 bonolar 2020	-	103	-	103
170 milyon Avro değişken faizli <i>sinkable</i> ikinci dereceden bonolar 2041	213	-	213	-
15 milyon Avro CMS'ye bağlı değişken faizli ikinci dereceden düşük tier 2 bonoları 2020	11	-	10	-
1.500.000.000 Avro değişken faizli geri çağrılabilir ikinci dereceden düşük tier 2 Bermuda bonoları 2015 (Haziran 2010'de istenen)	1,495	-	1,495	-
5 milyon Avro değişken faizli geri çağrılabilir ikinci dereceden düşük tier 2 Bermuda bonoları 2015 (Haziran 2010'de istenen)	5	-	5	-
65 milyon Avro değişken faizli geri çağrılabilir ikinci dereceden düşük tier 2 Bermuda bonoları 2015 (Ekim 2010'de istenen)	-	65	-	65
26 milyon Avro %742 ikinci dereceden bonolar 2016	32	-	32	-
7 milyon Avro %738 ikinci dereceden bonolar 2016	9	-	9	-
1.000.000.000 Avro %4.31 konsolide geri çağrılabilir ikinci dereceden düşük tier 1 Bermuda bonoları (Mart 2016'da istenen)	-	1,027	-	960
800 milyon Avro %10.00 sabit sürekli zorunlu değiştirilebilir tier 1 bonolar 2099	-	800	-	-
967 milyon Avro %10.00 sabit sürekli zorunlu değiştirilebilir tier 1 bonolar 2072	-	967	-	-
165 milyon Avro %614 ikinci dereceden bonolar 2019	148	-	158	-
72 milyon ABD Doları %598 ikinci dereceden bonolar 2019	38	-	52	-
500 milyon ABD Doları %465 ikinci dereceden bonolar 2018	359	-	411	-
1.500.000.000 ABD doları değişken faizli geri çağrılabilir ikinci dereceden Bermuda bonoları 2015 (Mart 2010'da istenen)	1,004	-	1,036	-
100 milyon ABD Doları değişken faizli geri çağrılabilir ikinci dereceden düşük tier 2 Bermuda bonoları 2015 (Ekim 2010'de istenen)	-	69	-	72
36 milyon ABD Doları değişken faizli geri çağrılabilir ikinci dereceden düşük tier 2 Bermuda bonoları 2015 (Ekim 2010'de istenen)	-	25	-	26
1.000.000.000 ABD Doları değişken faizli geri çağrılabilir ikinci dereceden düşük tier 2 Bermuda bonoları 2017 (Aralık 2012'de istenen)	-	692	-	714
250 milyon ABD Doları %775 ikinci dereceden daha düşük Tier 2 bonolar 2023	-	174	-	179
150 milyon ABD Doları %713 ikinci dereceden bonolar 2093	104	-	107	-
575 milyon AUD değişken faizli geri çağrılabilir ikinci dereceden düşük tier 2 Bermuda bonoları 2018 (Aralık 2013'de istenen)	371	-	311	-
175 milyon AUD değişken faizli geri çağrılabilir ikinci dereceden düşük tier 2 Bermuda bonoları 2018 (Aralık 2013'de istenen)	109	-	86	-
42 milyon GBP MTN amorti eden ikinci dereceden düşük tier 2 bonoları 2010	8	-	16	-
25 milyon GBP MTN amorti eden ikinci dereceden düşük tier 2 bonoları 2011	9	-	9	-
750 milyon GBP %5.00 sabit geri çağrılabilir sürekli zorunlu değiştirilebilir ikinci dereceden yüksek tier 2 bonolar, süre belirsiz (Şubat 2016'da istenen)	-	880	-	829
800 milyon PKR değişken faizli ikinci dereceden bonolar 2012	-	-	7	-
200 milyon MYR ikinci dereceden bonolar 2017	41	-	42	-
60 milyon YTL değişken faizli geri çağrılabilir ikinci dereceden bonolar 2017 (2012'de istenen)	-	-	35	-
<b>Toplam</b>	<b>5,085</b>	<b>6,380</b>	<b>5,522</b>	<b>5,673</b>

Bu raporun imzalandığı tarih itibarıyla Hollanda Devletine devredilmiş bulunan tüm tahsis edilmiş ikinci dereceden borçlar, 250 milyon ABD Doları %7.75 ikinci dereceden alt Tier 2 tahvil 2023 hariç olmak üzere, yeni ABN AMRO bank'a devrolunmuştur.

Yasal ayrılımda, Hollanda Devletinin elindeki 800 milyon Avro ve 967 milyon Avro %10.00 sabit sürekli zorunlu dönüştürülebilir Tier 1 tahviller yeni ABN AMRO Bank'ın özsermayesine dönüşmüştür.

Aşağıdaki tablo, diğer ABN AMRO şirketleri tarafından ihraç edilen ikinci dereceden borçları listelemektedir:

İhraca göre	2009		2008	
	RBS tarafından devralınan	Hollanda Devleti tarafından devralınan	RBS tarafından devralınan	Hollanda Devleti tarafından devralınan
833 milyon Avro %10.00 sabit sürekli zorunlu değiştirilebilir tier 1 bonolar 2073	-	833	-	-
1.285.000.000 ABD doları %5.90 Tercih Edilen Tröst V	891	-	921	-
200 milyon ABD doları %6.25 Tercih Edilen Tröst V	135	-	143	-
1.800.000.000 ABD doları %6.08 Tercih Edilen Tröst VII	1,220	-	1,290	-
<b>Toplam</b>	<b>2,246</b>	<b>833</b>	<b>2,354</b>	<b>-</b>

Yasal ayrılmada, Hollanda Devletinin elindeki 833 milyon Avro %10.00 sabit sürekli zorunlu dönüştürülebilir Tier 1 tahviller yeni ABN AMRO Bank'ın özsermayesine dönüşmüştür

Yukarıdaki tabloda yer alan RBS tarafından devralınmış ikinci derece borçlar, bu yönde yasal bir yükümlülük olmadıkça, RFS Holding B.V.'nin teklif edilen yeniden sermaye yapılandırmasından (ayrılmanın hemen ardından gerçekleştirilmesi planlanan) iki yıl boyunca ve ayrılma ile bu sermaye yapılandırmasını izleyen tüm kupon vade sürelerinin (pusher period) sona ermesinin ardından (12 ay sürecek olan) yürürlükte olmak üzere, temettü ve kupon ödemeleri ile tüm apel haklarının kullanılması bakımından kısıtlamalara tâbi olacaktır.

Geriye kalan vadeler hesaba katıldığında, ikinci dereceden borçların 5.014.000.000 Avrosu (2008: 3.317.000.000), sermaye yeterliliği bakımından Tier 1 sermaye niteliğini taşımaktadır.

İkinci dereceden borçların vade profile aşağıdaki gibidir:

	2009		2008	
	RBS tarafından devralınan	Hollanda Devleti tarafından devralınan	RBS tarafından devralınan	Hollanda Devleti tarafından devralınan
Bir yıl içinde	827	-	348	1,148
Bir yıl sonra ve iki yıl içinde	9	-	854	-
İki yıl sonra ve üç yıl içinde	-	-	9	-
Üç yıl sonra ve dört yıl içinde	-	-	7	-
Dört yıl sonra ve beş yıl içinde	-	-	-	-
Beş yıl sonra	6,495	7,213	6,658	4,525
<b>Toplam</b>	<b>7,331</b>	<b>7,213</b>	<b>7,876</b>	<b>5,673</b>

2.600.000.000 Avroluk %10.00 sabit zorunlu değiştirilebilir Tier 1 tahvil sürekli olup yasal ayrılmada sermayeye dönüştürüleceklerinin kararlaştırılmış olmasına karşın "beş yıl sonra" kategorisine dahildir.

İkinci dereceden borçların gerçeğe uygun değer üzerinden 31 Aralık 2009'daki sonraki yıla devir tutarı, vade tarihindeki sözleşme değerinden 2 milyon Avro daha düşük olmuştur (2008: sıfır). Aşağıdaki tablo, ihraç edilen borç senetlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki kendi kredi riski değişikliklerine atfedilebilir değişiklikler (düşüş/(artış)) sunulmaktadır:

Kurum içi bileşen	2009	2008
Yıl süresince	(2)	138
Kümülatif	234	236

#### **Öncelikli finansman hisse senetleri (önceden dönüştürülebilir imtiyazlı hisse senetleri dâhil)**

24 Kasım 2008 tarihi itibarıyla, hisse başına 0,56 Avro itibari değere sahip 1.369.815.864 adet öncelikli finansman hisse seneti, 1:1 oranı üzerinden adi hisse senetlerine dönüştürülmüştür. Aynı tarihte, hisse başına 2,24 Avro itibari değere sahip 44.988 (önceden dönüştürülebilir) imtiyazlı hisse seneti, 4:1 oranı üzerinden adi hisse senetlerine dönüştürülmüştür. Dönüşüm sonucu olarak, 24 Kasım 2008 itibarıyla, ihraç edilen ve tamamen ödenen hisse senetlerinin sayısı 3.306.843.332'dir (1.851.832.266 AVRO itibari değer).

### 31 Hisse sermayesi

Aşağıdaki tabloda, ABN AMRO Holding'in ihraç edilmiş ve tamamen ödenmiş adi hisseleri ile hazine hisselerinin bir dökümünü sunulmaktadır.

#### Adi hisseler

	Sayı	Milyon Avro
<b><i>İhraç edilen ve tamamen ödenen</i></b>		
1 Ocak 2009'da	<b>3,306,843,332</b>	1,852
<b>31 Aralık 2009 itibariyle bakiye</b>	<b>3,306,843,332</b>	1,852
<i>İhraç edilen ve tamen ödenen</i>		
1 Ocak 2008'de	1,936,847,516	1,085
İmtiyazlı hisse senetlerinin adi hisse senetlerine dönüşümü	1,369,995,816	767
<b>31 Aralık 2008 itibariyle bakiye</b>	<b>3,306,843,332</b>	1,852
<i>İhraç edilen ve tamen ödenen</i>		
1 Ocak 2007'de	<b>1,936,847,516</b>	1,085
<b>31 Aralık 2007 itibariyle bakiye</b>	<b>1,936,847,516</b>	1,085

Tamamen ödenmeyen ihraç edilmiş hiçbir adi hisse bulunmamaktadır. Hisse başına düşen itibari değer, 0.56 Avro'dur.

Her bir adi hisse hamiline bir oy hakkı verir. Yasa veya ana sözleşmede düzenlenmiş belirli istisnalar dışında, kararlar kullanılan oyların mutlak çoğunluğu ile alınır.

Hisseler ihraç edildiğinde, nakit dışında bir bedel karşılığında hisse ihraç edilmesi durumuyla ABN AMRO veya grup şirketi çalışanlarına yönelik hisse ihracı haricinde, her bir hisse hamili toplam hisse adedine oranla rüşhan hakkına sahip olacaktır.

ABN AMRO'nun infisalı veya tasfiyesi durumunda tüm borçların ödenmesinden sonra arta kalan varlıklar adi hisse senedi sahiplerine hisseleri oranında dağıtılacaktır.

#### Hazine hisseleri

	Sayı	Milyon Avro
<b><i>Issued and fully paid</i></b>		
1 Ocak 2009'da	-	-
<b>31 Aralık 2009 itibariyle bakiye</b>	-	-
<i>İhraç edilen ve tamen ödenen</i>		
1 Ocak 2008'de	92,719,820	2,640
RFS Holdings B.V.'ye satılanlar	(92,719,820)	(3,708)
Hazine hisselerinin satışı üzerinden elde edilen kazanç	-	1,068
<b>31 Aralık 2008 itibariyle bakiye</b>	-	-
<i>İhraç edilen ve tamen ödenen</i>		
1 Ocak 2007'de	83,060,725	1,829
Uygulanan opsiyonlar ve performans hisse planları için kullanılan	(27,649,180)	(624)
Hisse geri alımı	55,512,333	1,847
Hisseler halinde ödenen temettüler	(18,204,058)	(412)
<b>31 Aralık 2007 itibariyle bakiye</b>	<b>92,719,820</b>	2,640

#### Hisse primi rezervi

2009 süresince RFS Holding B.V. 6.6 milyar Avro hisse primi katkısında bulunmuştur.

### 32 Profesyonel menkul kıymet işlemleri

Profesyonel menkul kıymet işlemleri, ters repo faaliyetleri, borçlanılmış menkul kıymetlere ilişkin nakit teminat ve menkul kıymet tasfiye hesapları ile ilgili bakiyeleri içermektedir. ABN AMRO bu faaliyetlerle ilgili kredi riskini, karşı tarafın kredi pozisyonunu ve teminat değerlerini günlük bazda izlemek ve gerekli görüldüğünde ABN AMRO'ya yatırılması veya iade edilmesi gereken ilave teminatı talep etmek suretiyle kontrol etmektedir.

	2009		2008	
	Bankalar	Müşteriler	Bankalar	Müşteriler
<b>Varlıklar</b>				
Menkul kıymet borçlanması kapsamında ödenen nakit	2,230	2,085	739	4,408
Ters repo anlaşmaları	4,130	6,977	32,716	7,236
Kapatılmamış menkul kıymet işlemleri	2,255	1,074	5,998	1,549
<b>Toplam</b>	<b>8,615</b>	<b>10,136</b>	<b>39,453</b>	<b>13,193</b>
<b>Borçlar</b>				
Ödünç verilen menkul kıymet karşılığı alınan nakit	165	523	564	1,711
Repo anlaşmaları	3,903	2,187	24,555	2,525
Kapatılmamış menkul kıymet işlemleri	1,692	1,330	1,531	1,817
<b>Toplam</b>	<b>5,760</b>	<b>4,040</b>	<b>26,650</b>	<b>6,053</b>

Ters repo, menkul kıymet borçlanması ve diğer teminatlı düzenlemeler kapsamında ABN AMRO, menkul kıymetleri, menkul kıymeti başkalarına tekrar ipotek etmesine veya tekrar satmasına izin verecek koşullar altında almaktadır.

	2009	2008
Ters repo ve/veya menkul kıymet ödünç düzenlemeleri altında alınan ve tekrar ipotek edilebilen veya tekrar satılabilen menkul kıymetler	7,257	35,982
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	6,465	32,055

Bu işlemler, olağan ve standart menkul kıymet borçlanma ve ters repo anlaşmalarına uygun şartlar altında yürütülmektedir.

2009'da ABN AMRO'nun menkul kıymet borçlanmalarından herhangi bir iade yükümlülüğü bulunmamaktadır (2008: 36.856.000.000 Avro).

ABN AMRO'nun borçlarını güvence altına almak için taahhüt edilmiş varlıklara genel bir bakış için, lütfen Not 33'e bakınız.

### 33 Teminat verilmiş varlıklar

ABN AMRO, borç senedi yatırımları, sermaye yatırımları ve türevlerde alım satım yapmaktadır. Bu işlemler, olağan ve standart borç verme ve hisse ödünç alma faaliyetlerine uygun şartlar altında yürütülmektedir. Dolayısıyla, ABN AMRO'nun elinde borçlar için üçüncü taraflara teminat olarak rehin verilen finansal varlıklar bulunmaktadır.

Borçları güvence altına almak amacıyla rehin verilen finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
Ticaret için tutulan finansal varlıklar	-	74
Faiz getirisi bulunan satışa hazır menkul kıymetler	-	400
Borç ve alacaklar - Müşteriler	1,086	6,794
<b>Toplam</b>	<b>1,086</b>	<b>7,268</b>

Bu varlıklar, aşağıdaki borçlar ve şarta bağlı yükümlülükler açısından rehin verilmiştir:

	2009	2008
Bankalara ödenecekler	130	4,298
İhraç edilmiş borç senetleri	894	2,064
<b>Toplam</b>	<b>1,024</b>	<b>6,362</b>

Bu işlemler, olağan ve ilgisi bulunması halinde standart menkul kıymet ödünç verme ve repo anlaşmalarını kapsayan teminatlı işlemlere uygun şartlar altında yürütülmektedir.

Repo anlaşmaları ile ilgili olarak borçları güvence altına almak amacıyla Grup tarafından yeniden rehin verilen varlıklara genel bir bakış için, lütfen Not 32'ye, menkul kıymetleştirme ile ilgili olarak borçlara yönelik teminat olarak verilen varlıklara genel bir bakış için ise, lütfen Not 40'a bakınız.

## 34 Taahhütler ve koşullu borçlar

### **Kredi hizmetleri**

ABN AMRO'nun elinde her zaman krediyi genişletmeye yönelik kapatılmamış taahhütler bulunmaktadır. Bu taahhütler, onaylı fakat çekilmemiş krediler, açık rotatif ve taahhüt hizmetleri ve kredi kartı limitleri şeklinde gerçekleşmektedir. Yeni kredi tekliflerinin, standart taahhüt ve ödeme süresini aşmayan bir taahhüt süresi bulunmaktadır.

### **Teminatlar ve diğer taahhütler**

ABN AMRO, müşterilerin üçüncü taraflara yönelik performansını garantilemek amacıyla finansal teminatlar ve akreditif mektupları vermektedir. Bu işlemlerin, sabit limitleri mevcut olup genel olarak süreleri beş yıla kadar uzamaktadır. Süre sonları belli bir döneme yoğunlaşmamıştır. ABN AMRO ayrıca, menkul kıymet ödünç alma ve verme işlemlerinde hesap kapatma aracı olarak hareket etmek suretiyle de garanti vermektedir. Bunun yanı sıra, ABN AMRO, sigorta ile ilgili düzenleyici rezerv finansmanı işlemlerine ilişkin çeşitli borçları garanti etmek üzere işlemler de gerçekleştirmiştir.

Taahhütlerin ve şarta bağlı yükümlülüklerin akdi tutarları kategori bazında aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Taahhütler için tabloda ifade edilen tutarlar, tutarların tamamen ödenmiş olduğu varsayımına dayalıdır. Tabloda garantiler ve akreditif mektuplarını yansıtan tutarlar, ilgili sözleşme taraflarının sözleşmeden belirtilen yükümlülüklerini tam olarak yerine getirmemeleri halinde, bilanço tarihinde kaydedilecek azami muhasebe zararını ifade etmektedir.

Şarta bağlı yükümlülüklerin ve taahhütlerin birçoğunun tamamen veya kısmen ödenmeden süresinin dolması beklenmektedir. Yani, belirtilen tutarlar gelecekteki beklenen nakit akışları ifade etmemektedir. Buna ek olarak, teminatlar ve akreditif mektupları çeşitli seviyelerde teminatlarla desteklenmektedir.

Yukarıda belirtilen kalemlerden ayrı olarak, ABN AMRO'nun menkul kıymet emanet işlemleri, bankalararası kurumlar ve kuruluşlar ile katılım payları için nicelendirilmemiş teminatlar verilmiştir. ABN AMRO'nun çeşitli ülkelerdeki şirketleri için, toplu teminat planları uygulanmaktadır. Ayrıca, ABN AMRO Bank N.V dahil olmak üzere bir dizi şirket için borç tabloları hazırlanmıştır.

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla, taahhüt edilmiş kredi hizmetlerimiz, teminatlarımız ve diğer taahhütlerimiz aşağıda özetlenmiştir.

	Dönem bazında yapılacak ödemeler				
	Toplam	1 yıldan daha az	1-3 yıl	3-5 yıl	5 yıldan fazla
<b>2009</b>					
Taahhüt edilen hizmetler	<b>51,520</b>	10,811	24,881	9,390	6,438
<i>Teminatlar ve diğer taahhütler:</i>					
Verilen garantiler	<b>33,567</b>	20,411	5,336	1,892	5,928
Cayılamaz akreditif	<b>3,199</b>	3,189	9	-	1
İskonto edilmiş senetlerden doğan rücu riskleri	<b>1</b>	1	-	-	-
<b>2008</b>					
Taahhüt edilen hizmetler	63,436	14,231	27,336	17,616	4,253
<i>Teminatlar ve diğer taahhütler:</i>					
Verilen garantiler	37,509	22,377	5,890	2,021	7,221
Cayılamaz akreditif	4,515	4,280	217	6	12
İskonto edilmiş senetlerden doğan rücu riskleri	124	124	-	-	-

### **Finansal kiralama**

ABN AMRO, finansal ve işletme kiralama sözleşmeleri çerçevesinde kiracı konumunda olup, müşterileri için varlık finansmanı sağlamakta, kurum-içi kullanımı için ise varlık kiralamaktadır. Bunun yanı sıra, ABN AMRO tarafından kiralanan varlıklar diğer taraflara kiralamaktadır. Bu işlemlerin finansal durum tablosu ve gelir tablosu üzerindeki etkisinin analizi aşağıdaki gibidir.

### **İşletme kiralama taahhütleri**

ABN AMRO, iptal edilemez işletme kiralama düzenlemeleri çerçevesinde çeşitli ofisler, şubeler ve diğer işyerlerini kiralamaktadır. Kira sözleşmeleri, çeşitli şartlar, eskalasyon ve yenileme hakları içermektedir. Ödenecek şarta bağlı kira yoktur. ABN AMRO, aynı zamanda, iptal edilemez kira anlaşmaları çerçevesinde ekipman da kiralamaktadır.



ABN AMRO'nun kiracı olduğu durumlarda, iptal edilemez işletme kiralama sözleşmeleri çerçevesinde gelecekteki asgari kira ödemeleri aşağıdaki gibidir:

	Gayrimenkul	
	2009	2008
Bir yıldan fazla değil	182	165
Bir yıldan fazla ama beş yıldan fazla değil	391	337
Beş yıldan fazla	323	254
<b>Toplam</b>	<b>896</b>	<b>756</b>

#### *Yasal kiralama şekli içeren işlemler*

ABN AMRO, maddi olmayan ama şekil itibariyle kiralamayı içeren BT dış kaynak kullanımı anlaşmaları yapmıştır. Anlaşmanın ömrü, 2010 yılına kadar 5 yıl olup, kiralama konusu varlıkların toplam tutarı 130 milyon Avro'dur.

#### **Sözleşmeden doğan ve şarta bağlı borçlar**

Tablo, ABN AMRO'nun borçlarının sözleşmeden doğan iskontolu vadelerinin göstermektedir.

	Dönem bazında yapılacak ödemeler				
	Toplam	Bir yıldan daha az	1-3 yıl	3-5 yıl	5 yıldan fazla
<b>2009</b>					
İhraç edilmiş borç senetleri	95,660	39,591	13,245	13,245	29,579
İkinci dereceden borçlar	14,544	827	9	-	13,708
Satın alma yükümlülükleri	61	44	17	-	-
Diğer yükümlülükler	305,480	292,775	3,158	3,158	6,389
<b>2008</b>					
İhraç edilmiş borç senetleri	111,296	44,944	21,044	21,044	24,264
İkinci dereceden borçlar	13,549	1,513	825	47	11,164
Satın alma yükümlülükleri	44	44	-	-	-
Diğer yükümlülükler	495,711	477,317	5,863	5,864	6,667

#### **Diğer şarta bağlı borçlar**

ABN AMRO, bir dizi yetki alanı içinde işletmemizin olağan sürecinde bir dizi yasal işlemler yürütmektedir. Konsolide finansal tablolarımızı sunarken, yönetim, yasal, düzenleyici ve tahkim konularının sonucuna ilişkin tahminler yapmakta ve bu konulara ilişkin zararlar olası olduğunda kardan düşmektedir. Savunma maliyeti için dönemsel olarak düşülenlerin dışındaki yükler, zararların makul ölçüde tahmin edilemediği konular için uygulanmamaktadır.

Kasım 2009'da, Hollanda Yüksek Mahkemesi, World Online'ın 2000'deki ilk halka arzından kaynaklanan taleplerle ilgili olarak World Online International N.V., Goldman Sachs International ve ABN AMRO N.V. aleyhine bir tespit kararı vermiştir. Bu kararda davalıların ilk halka arzla ilgili olarak belirli haksız eylemlerde bulunduğu sonucuna varmıştır. Hükümde, sorumluluk veya zarar miktarı saptanmamıştır. Yönetim, doğabilecek herhangi bir sorumluluk ya da zararın ABN AMRO'nun finansal konumu ya da kârlılığını önemli ölçüde etkileyeceğine inanmamaktadır.

Halihazırda mevcut bilgilere dayanarak, ve hukuk müşavirlerinin hukuki görüşü alınmak suretiyle, ABN AMRO, maruz kalmış olduğu bu takibatların sonucunun ABN AMRO'nun konsolide finansal pozisyonu ve konsolide karı üzerinde önemli olumsuz bir etkiye sahip olmasının muhtemel olmadığı görüşündedir.

**35 Nakit akış tablosu**

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin belirlenmesini analiz etmektedir:

	2009	2008	2007
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	28,382	5,854	12,469
Krediler ve alacaklar - bankalar	3,794	4,237	9,165
Bankalara ödenecekler	(11,582)	(23,588)	(14,376)
<b>Sona erdirilen faaliyetlerden elde edilen nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>20,594</b>	<b>(13,497)</b>	<b>7,258</b>
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	146	-	-
Krediler ve alacaklar - bankalar	40	8	43
Bankalara ödenecekler	(4)	-	-
<b>Satış için tutulan işletmelerden elde edilen nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>182</b>	<b>8</b>	<b>43</b>
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	-	37	4,707
Krediler ve alacaklar - bankalar	-	6	788
Bankalara ödenecekler	-	(1)	(44)
<b>Sona erdirilen faaliyetlerden elde edilen nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>-</b>	<b>42</b>	<b>5,451</b>
<b>Toplam</b>	<b>20,776</b>	<b>(13,447)</b>	<b>12,752</b>

Aşağıdaki tablo, işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akış kapsamındaki faiz, vergi ve temettü tutarlarını beyan etmektedir:

	2009	2008	2007
Alınan faiz	14,617	31,067	34,304
Ödenen faiz	9,139	20,092	24,960
Ödenen vergilendirme	-	790	1,544
Alınan temettüler	53	121	155

Aşağıdaki tablo, işletme varlıkları ve borçlarındaki hareketleri sunmaktadır:

	2009	2008	2007
<i>İşletme varlıklarındaki hareket</i>			
Ticaret için tutulan finansal varlıklar	134,101	27,065	(37,865)
Krediler ve alacaklar	81,914	171,870	(87,918)
Tahakkuk edilen gelir ve önceden ödenen giderlerdeki net (artış)/düşüş	1,111	4,015	(4,121)
Diğer varlıklardaki net (artış)/düşüş	7,048	(2,993)	(3,544)
<b>İşletme varlıklarındaki hareket</b>	<b>224,174</b>	<b>199,957</b>	<b>(133,448)</b>
<i>İşletme varlıklarındaki hareket:</i>			
Ticaret için tutulan finansal borçlar	(128,926)	37,222	10,559
Bankalara ödenecekler	(36,414)	(119,407)	82,462
Müşterilere ödenecekler	(4,911)	(87,941)	27,816
1 yıl vadeli ihraç edilmiş borç senetleri	(11,606)	(42,235)	(6,475)
Provizyonlar	376	700	61
Tahakkuk eden giderler ve ertelenmiş gelirlerdeki net artış/(düşüş)	(1,363)	(1,970)	2,981
Diğer borçlardaki net (artış)/düşüş	4,536	(32,683)	(2,682)
<b>İşletme varlıklarındaki hareket toplamı</b>	<b>(178,308)</b>	<b>(246,314)</b>	<b>114,722</b>

### 36 Hedge muhasebesi

ABN AMRO, varlıkları, borçları, net yatırımları ve tahmini nakit akışları üzerindeki riskleri hedge etmek için çeşitli türev araç işlemleri yürütmektedir. Hedge edilen kalemin ve hedging türevinin muhasebe işlemi, hedge ilişkisinin hedging muhasebesi için uygun nitelikleri taşıyıp taşımadığına bağlıdır. Nitelikli hedge'ler, gerçeğe uygun değer veya nakit akış hedge'leri olarak tayin edilebilmektedir.

#### **Hedge muhasebesi için uygun nitelik taşımayan hedge'ler**

Hedge muhasebesi için uygun nitelikleri taşımayan ya da hedge muhasebesi uygulamanın mali açıdan yararlı olmadığı ekonomik risk maruziyetlerine karşı hedge etmek amacıyla kullanılan türev işlemlerinin gerçeğe uygun değer değişimleri, doğrudan gelir tablosuna kaydedilmektedir.

ABN AMRO, portföy kredi riskini yönetmek amacıyla kredi temerrüdüne dayalı swap sözleşmeleri gerçekleştirmektedir. Ancak, bunlar, genel olarak ilişkinin oldukça etkin olacağını kanıtlamada yaşanan zorluklar nedeniyle hedge muhasebe ilişkilerine dahil değildir. Dolayısıyla, swap'lardaki gerçeğe uygun değer değişimlerinin tümü, doğrudan gelir tablosuna kaydedilir, hedge edilen kredi portföyleri üzerinden elde edilen kazançlar ve kayıplar ise, uygun olması halinde değer düşüklüğü ücreti olarak, faiz geliri ve giderine tahakkuk eder.

#### **Hedging araçları olarak belirlenen ve açıklanan türevler**

##### **Gerçeğe uygun değer hedge'leri**

Gerçeğe uygun değer hedge'leri, başlıca, piyasa faiz oranlarındaki değişikliklere bağlı olarak sabit oranlı varlıkların, özellikle de satışa hazır menkul değerler ve borçların gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklere karşı korunmak amacıyla kullanılan faiz oranı swap'ları ve çapraz faiz oranı swap'larından oluşmaktadır.

Gerçeğe uygun değer hedge'lerini nitelendirmek amacıyla, türevin gerçeğe uygun değeri ile hedge edilmekte olan riske yönelik hedge edilen kalemin gerçeğe uygun değerindeki tüm değişimler, gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Gerçeğe uygun değer hedge'lerinden kaynaklanan yaşamdan ölüme (life-to-death) kazançlar/(zararlar)::

	2009	2008
Gerçeğe uygun değerde hedge edilen riske atfedilen hedge edilen varlıklar kazançlar/(kayıplar)	2,084	2,812
Hedge edilen varlıklar için kullanılan hedging araçlarından kazançlar/(kayıplar)	(2,084)	(2,812)
Gerçeğe uygun değerde hedge edilen riske atfedilen hedge edilen borçlar kazançlar/(kayıplar)	(915)	(2,619)
Hedge edilen borçlar için kullanılan hedging araçlarından kazançlar/(kayıplar)	915	2,619
<b>Gerçeğe uygun değer hedge'inin net etkisi</b>	-	-

##### **Nakit akış hedge'leri**

###### *Grup varlık ve borç yönetimi için nakit akış hedge muhasebesi*

ABN AMRO, planlanan bilançoda yer alan faiz oranı riskine yönelik belirlenmiş maruziyetleri dengelemek amacıyla, başta faiz oranı swap'ları olmak üzere, türevleri kullanmaktadır. Varlık borç yönetimi amaçları doğrultusunda, belirli bir aya ait benzer bir faiz oranı endeks grubunda yer alan varlıklar ve borçlar, ilk olarak, ekonomik hedging için doğal dengeleme olarak değerlendirilmektedir. Geriye kalan faiz geliri duyarlılığını yönetmek amacıyla bir swap işlemi başlatılabilir. Ödeme veya alışıya bağlı olarak değişen bir swap'ın itibari değeri, yukarıda açıklanan gruplarda yer alan, sırasıyla, cari ve tahmini varlıklar ile cari ve tahmini borçların belirli bir kısmının yeniden fiyatlandırma nakit akış riskini hedge edecek şekilde belirlenmektedir. Swap işlemi, planlanan varlıklar grubunun ya da planlanan borçlar grubunun brüt pozisyonuna ait bir hedge olarak hedge muhasebesi amaçları doğrultusunda uygulanmaktadır. Sonuç olarak, swap, planlanan varlıklar ya da planlanan borçlar grubunun yalnızca belirlenmiş bir kısmını hedge edecektir. Aynı zamanda, swap, yalnızca grubun yeniden faiz fiyatlandırılma ve yeniden yatırım riskinin uygun değişken swap oranlı kısmını hedge edecektir.

Grup Varlık ve Borç Yönetimi tarafından işletilen nakit akış hedge muhasebesi, ABN AMRO'nun ticari olmayan finansal varlıkları ve borçlarının hedging faaliyetlerine yönelik portföy nakit akış hedge muhasebesi ile ilgilidir.

ABN AMRO, RBS ve Hollanda Devletinin devraldığı işlemler arasında ayırd ederek grup geneline bazında, ticari olmayan portföyleri kapsamındaki para birimi başına faiz oranı riski maruziyetini yönetmektedir. Grup, para birimi başına faiz geliri duyarlılığını yönetmek amacıyla, farklı büyüme ve faiz oranı senaryoları kapsamında gelecekteki faiz gelirini planlamaktadır. Mevcut finansal varlıklar, finansal borçlar ile kredi taahhütleri dahil olmak üzere ileriye dönük taahhütler ile ilgili ABN AMRO genelinde kritik bilgiler toplayacak sistemler mevcuttur. Bu pozisyonlar, ana para birimleri için, varlık borç yönetimi faaliyetleri için kullanılan planlanmış bir bilançoya dahil edilmektedir. Ticari olmayan işlem defterinden kaynaklanan bilançodaki başlıca faize duyarlı pozisyonlar şunlardır: Krediler ve alacaklar, Borçlar - Bankalara ve müşterilere ödenecek borçlar ve İhraç edilmiş borç senetleri.

Grup Varlık ve Borç Yönetimi'nin sistemlerinde toplanan bilgiler, itibari değerler, para birimi, süre, faiz tabanı, efektif faiz oranı ve yeniden faiz fiyatlandırma tarihi gibi sözleşmeden doğan şartlar ve koşullar ile ilgilidir. Bu bilgilerin yanı sıra, Grup Varlık ve Borç Yönetimi'nin faiz duyarlılık modellerinde, ön ödeme tahminleri büyüme oranı ve faiz senaryoları gibi diğer bilgilerden yararlanılmaktadır. Bu varsayımlar, diğerlerinin yanı sıra, istatistiksel piyasa ve müşteri verileri ile ekonomik bir görünüme dayanan ilkelerin kabul edilmesini takiben belirlenmektedir. Planlanlı varlıklar ve borçlar, halihazırda mevcut pozisyonların akışına eklenmektedir. Bu bilgiler, faiz oranı duyarlılığını ölçmeye kaynak teşkil eden planlanlı bilançolar oluşturmak amacıyla kullanılmaktadır. Yeni varlıklar ve borçlar ile mevcut varlıkların ve borçların geleceğe yönelik yeniden fiyatlandırılması, getiri eğrisindeki belirli faiz oranı endeksleri ile eşlenmektedir (örneğin, bir ay, iki ay, üç ay, altı ay, bir yıl, vb.). Bu şekilde, örneğin üç aylık biri orana dayalı yeni bir varlık ya da borç, üç aylık belirli bir oran endeksi ile eşleştirilmektedir. Planlanan gelecekteki her bir ay için, varlıklar ve borçlar, faiz oranı endeksi ve para birimine bağlı olarak gruplandırılmaktadır. ABN AMRO'nun faiz oranı risk yönetimine dahil edilen bilanço planlaması, yalnızca ABN AMRO'nun gelecekteki faiz gelirini tahmin etmesini ve senaryo analizleri gerçekleştirmesini sağlamakla kalmaz, aynı zamanda bir nakit akış hedge'inde yer alan hedge edilmiş kalemler olarak elverişli olan planlanmış işlemleri belirleme fırsatı sunmaktadır. Hedge edilen pozisyonlar, her bir para birimine ve her bir faiz oranı endeksine yönelik aylık varlık ve borç gruplarıdır. Bu gruplar, hedge edilmekte olan faiz oranı riski açısından homojendir. Bunun başlıca nedeni:

- hedge edilmekte olan faiz oranı risk maruziyetini paylaşacak, ve
- grup içindeki faiz oranı değişimlerine genel duyarlılık ile orantılı faiz oranı değişimlerine duyarlı olacak şekilde düzenlenmeleridir.

Hedge süresi ne kadar uzunsa, gelecekteki diğer nakit akış planlamalarının niteliği gereği daha az belirli olduğu dikkate alındığında, gruplarda planlanan varlıklar ya da borçlardan elde edilen mevcut nakit akış fazlalığının o kadar fazla olması gerekir. Gruplardaki nakit akış fazlalığının mevcudiyeti ile fazlalığın zamanla artışı, aylık olarak değerlendirilmektedir.

Ayrıca, faiz riski yönetim amaçlarına yönelik duyarlılık modeli üzerinde geriye dönük test yapılmaktadır. Söz konusu geriye dönük test, nakit akış hedge muhasebesini de desteklemektedir. Geriye dönük test, uygulanan faiz duyarlılığı modelleri ile bilanço planlamaya yönelik bilgi toplama sürecinde kullanılan varsayımlarla ilgilidir. Uygulanan varsayımları gözden geçirmek için tarihi verilerden yararlanılmaktadır.

Nakit akışı hedge'leri için iskonto edilmemiş nakit akışları planının kâr ya da zararı aşağıdaki şekilde etkilemesi beklenmektedir:

	≤ 3 ay	> 3 ay ve ≤ 1 yıl	> 1 yıl ve ≤ 5 yıl	> 5 yıl ve ≤ 10 yıl	> 10 yıl	Toplam
<b>31 Aralık 2009'da</b>						
Hedge edilen varlıklardan nakit akışı varlıklar	42	127	1,234	207	(166)	1,444
Hedge edilen türevlerden nakit akışı borçlar	(74)	(223)	(1,498)	(906)	(862)	(3,563)
<b>Net nakit (çıkışı)/giriş</b>	<b>(32)</b>	<b>(96)</b>	<b>(264)</b>	<b>(699)</b>	<b>(1,028)</b>	<b>(2,119)</b>
<b>31 Aralık 2009'da <sup>(1)</sup></b>						
Hedge edilen varlıklardan nakit akışı varlıklar	17	43	291	259	85	695
Hedge edilen varlıklardan nakit akışı borçlar	(36)	(90)	(399)	(303)	(129)	(957)
<b>Net nakit (çıkışı)/giriş</b>	<b>(19)</b>	<b>(47)</b>	<b>(108)</b>	<b>(44)</b>	<b>(44)</b>	<b>(262)</b>

(1) Önceki yıla ait karşılaştırmalı tutarlar, cari yıl sunumuna uyum sağlamak amacıyla yeniden düzenlenmiştir.

Özsermayeden gelir tablosuna aktarılan nakit akış hedge'leri üzerinden net kazançlar/(kayıplar) aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
Faiz geliri	184	43
Faiz gideri	(139)	(42)
Diğer işletme gelirleri	(43)	-
Vergilendirme	-	-
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>1</b>

#### **Hedges of net investments in foreign operations**

Not 38'de açıklandığı üzere, ABN AMRO, döviz riskini hafifletmek amacıyla, yurt dışı faaliyetlerdeki net yatırımını, yurt dışı faaliyetlerin para cinsinden borç olarak veya yakın korelasyon içindeki bir para cinsinden vadeli döviz sözleşmeleri yoluyla ile hedge ederek, yabancı faaliyetlerdeki yatırımları üzerindeki riski sınırlandırmaktadır.

Net yatırım hedge'lerini nitelendirmek için, türev hedging aracının gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, özkaynaklarda yer alan para kur hesabı farklarına kaydedilmektedir. Net yatırım hedgeleri ile ilgili olarak kaydedilen hiçbir hedge yetersizliği mevcut değildir

#### **Hedging türlerinin gerçeğe uygun değerine genel bir bakış**

	2009		2008	
	Pozitif	Negatif	Pozitif	Negatif
<b>Hedge muhasebesine uygun nitelikte olanlar</b>				
<b>Gerçeğe uygun değer hedge'leri</b>				
<i>Faiz</i>				
Swaplar	625	2,360	737	2,146
<i>Döviz</i>				
Swaplar	170	43	1,072	1,540
Vadeli işlemler	-	-	244	302
<b>Nakit akış hedge'leri</b>				
Faiz swapları	331	1,337	351	687
<i>Döviz</i>				
Vadeli işlemler	-	8	2	14
Net yatırım hedgeleri	11	89	119	40
<b>Toplam</b>	<b>1,137</b>	<b>3,837</b>	<b>2,525</b>	<b>4,729</b>
<b>Hedge muhasebesine uygun nitelikte olmayan hedge'ler</b>	<b>1,175</b>	<b>713</b>	<b>3,697</b>	<b>2,414</b>

#### **İtibari tutarlar**

	2009	2008
Faiz oranı riski	133,963	95,699
Döviz riski	4,579	13,115
Net yatırım riski	3,057	2,245

### 37 Finansal enstrümanın gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, piyasa koşullarına uygun bir işlemde, bilgil ve istekli kişiler taraflar arasında bir varlığın takas edilebildiği ya da bir borcun ödenebildiği tutardır. Gerçeğe uygun değerler, mevcut olması halinde, benzer finansal varlıklar ya da finansal borçlar için aktif piyasalarda kote edilmiş fiyatlar üzerinden belirlenmektedir. Finansal bir araca yönelik piyasanın aktif olmaması halinde, gerçeğe uygun değer, değerlendirme tekniği kullanılarak belirlenir. Değerlendirme teknikleri arasında, tahmin derecesi, aracın karmaşık olma derecesi ve piyasaya dayalı verilerin kullanılabilirliği yer almaktadır.

#### **Gerçeğe uygun değerlendirme üzerindeki iç kontroller**

ABN AMRO, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesine yönelik kontroller ve süreçler belirlemiştir. İşlemlere başlayan işletmelerden ayrı olarak gerçeğe uygun değerlerin bağımsız incelemesi ve değerlendirmesine yönelik formalize edilmiş inceleme protokolleri sağlamak amacıyla bir süreç geliştirilmiştir. Bu süreçte, hem özel hem de karşı taraf riski işlemleri için disiplinli fiyat doğrulama ile birlikte tutarlı fiyatlandırma politikaları ve prosedürleri sağlayacak özel kontroller yer almaktadır.

İşlem başlatan işletme, işlemin gerçeğe uygun değerinin ilk belirlenmesinden ve kaydedilmesinden sorumludur. Ticari ve hazine merkez bürosu personeli tarafından kaydedilen kar ya da zarar üzerinde günlük kontroller yapılmaktadır.

İşlemin değerlendirilmesinin kaydedilmesinden ayrı olarak, kontrol ortamına ait anahtar bir unsur, bağımsız fiyat doğrulama işlemidir. Değerlendirmeler ilk olarak işletme tarafından hesaplanmaktadır. Söz konusu değerlendirmeler, doğrudan fiyatlar olabilir ya da bir model ve değişken model girdileri kullanılarak elde edilebilir. Bu değerlendirmeler, bağımsız fiyat doğrulama işlemi yoluyla incelenmekte ve gerekli görüldüğünde değiştirilmektedir. Bu işlem, mevcut fiyatlandırma belgeleri ışığında, değerlendirmeler ilişkin bir inceleme yürüterek finansal araçların alım satımını yapanlardan bağımsız bir ekibi kapsamaktadır. Bağımsız fiyat doğrulama, bağımsız verilerin kullanılabilirliğine ve maruziyetin boyutuna uygun bir sıklıkta yapılmaktadır. Likit araçlar için, işlem günlük bazda gerçekleştirilir. Ticari pozisyonlar için asgari inceleme sıklığı aylık olup, ticari olmayan pozisyonlar için ise alt aylıktır. Bağımsız fiyat doğrulama kontrolü kapsamında, belirlenen eşik değerleri aşan değerlendirme farklarının formalize edilmiş raporlaması ve eskalasyonu yer almaktadır. Ürünleri değerlendirmek amacıyla modeller kullanıldığında, bu modeller, model inceleme işlemine tabi tutulmaktadır. Bu işlem, modelin karmaşıklığı ile ABN AMRO'nun modele yönelik risk maruziyetinin boyutuna bağlı olarak, farklı model dokümantasyon, test ve inceleme düzeyleri gerektirir.

#### **Değerleme teknikleri**

ABN AMRO, benzer araçlara yönelik aktif piyasalardaki gözlenebilir fiyatların mevcut olmadığı finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini belirlemek amacıyla bir dizi metodoloji kullanmaktadır. Bu teknikler arasında, benzer araçlara yönelik gözlenebilir fiyatlara dayanan göreceli değer metodolojileri, varlıklardan veya borçlardan elde edilecek gelecekteki nakit akışların tahmin edildiği ve daha sonra riske bağlı olarak düzenlenmiş bir faiz oranı kullanılarak iskonto edilen cari değer yaklaşımları ve Black-Scholes gibi opsiyon fiyatlandırma modelleri ya da binom opsiyon fiyatlandırma modelleri ve Monte-Carlo gibi simülasyon modelleri yer almaktadır.

Ara değerlendirme ve dış değerlendirme yoluyla mevcut veri noktaları arasındaki ve dışındaki değerler elde edilmektedir. Değerlendirme teknikleri kullanılırken, gerçeğe uygun değer, değerlendirme modeli seçiminden ve nakit akışların, iskonto oranlarının ve kredi risklerinin tutarları ve zamanlaması gibi faktörlere ilişkin olarak yapılan belli başlı varsayımlardan büyük ölçüde etkilenmektedir. Söz konusu değerlendirme tekniklerine ana girdiler, aşağıda listelenmektedir.

Tahvil fiyatları – devlet tahvilleri, bazı şirket senetleri ve ipoteğe bağlı bazı ürünler için genel olarak kote edilmiş fiyatlar mevcuttur.

- Kredi farkları – mümkün olması halinde, bunlar, kredi temerrüdüne dayalı swap sözleşmeleri (CDS) ya da borç senetleri gibi krediye dayalı diğer araçların fiyatlarından elde edilmektedir.
- Faiz oranları – bunlar, ağırlıklı olarak, bankalar arası oranlar ile swap'lar, tahviller ve geleceğe yönelik piyasasında kote edilen bankalararası oranlar gibi karşılaştırmalı değerlendirmeye yönelik faiz oranlarıdır.
- Döviz kurları – dünyanın önemli para birimleri cinsinden hem anında teslim ve vadeli sözleşmeler hem de geleceğe yönelikler için gözlemlenebilir piyasalar mevcuttur.
- Özsermaye ve özsermaye endeks fiyatları – dünyanın önde gelen menkul kıymet borsaları üzerinden listelenen özsermaye hisseleri ve bu hisseler ile ilgili ana endeksler için genel olarak kote edilmiş fiyatlar mevcuttur.
- Emtia fiyatları – Londra, New York ve diğer ticari merkezlerdeki borsalarda anında teslim ve vadeli sözleşmelerde aktif olarak çok sayıda emtia alınıp satılmaktadır.

- Fiyat volatiliteleri ve korelasyonları – volatilité, bir fiyatın zamanla değişme eğilimine ilişkin bir ölçüttür. Korelasyon ise, iki veya daha fazla fiyatın ya da diğer değişkenlerin birlikte ilerledikleri gözlemlenen dereceyi ölçer. Aynı yönde ilerlemeleri durumunda, pozitif bir korelasyon vardır; zıt yönlerde ilerlemeleri durumunda ise, negatif bir korelasyon mevcuttur. Volatilité, değerlendirme opsiyonları ile korelasyona bağlı birden fazla temel değişkeni bulunan türevler gibi belirli ürünlerin değerlendirilmesinde anahtar girdidir. Volatilité ve korelasyon değerleri, borsacı kotasyonlarından, fiyatlandırma servislerinden alınmakta ya da opsiyon fiyatlarından elde edilmektedir.
- Ön ödeme oranları – ihraççı ya da borçlu tarafından önceden ödenebilen bir finansal aracın gerçeğe uygun değeri, önceden ödenemeyen bir aracınkinden farklılık göstermektedir. Aktif piyasalarda kote edilmeyen önceden ödenebilir araçların değerlendirmesinde, Grup, ön ödeme opsiyonunun değerini dikkate almaktadır.
- Karşı taraf kredi farkları – karşı tarafın kredi değerliliği piyasa fiyatında (ya da parametrelerinde) varsayılan karşı tarafınkinden farklılık gösterdiğinde, piyasa fiyatlarına (ya da parametrelerine yönelik) düzenlemeler yapılmaktadır.
- Geri kazanım oranları / temerrüt halinde kayıp - bunlar, temerrüt halindeki kayıpların şiddetine ilişkin bir gösterge olarak, varlığa dayalı menkul kıymetler ve diğer kredi ürünlerine yönelik değerlendirme modelleri ve rezervlerine bir girdi olarak kullanılmaktadır. Geri kazanım oranları öncelikli olarak piyasa verisi sağlayıcılarından alınmakta ya da gözlenebilir kredi farklarından çıkarılmaktadır.

ABN AMRO, piyasalar ve ürünler geliştikçe ve özel ürünlere ilişkin fiyatlandırma daha fazla veya daha az kullanılabilir hale geldikçe, değerlendirme tekniklerini geliştirmekte ve değiştirmektedir. ABN AMRO, değerlendirme tekniklerinin diğer piyasa katılımcıları açısından uygun ve tutarlı olduğuna inanırken, farklı metodolojilerin ya da varsayımların kullanılması, bilanço tarihinde farklı gerçeğe uygun değer tahminleri ile sonuçlanabilmektedir.

Güvenilir bir gerçeğe uygun değer belirlemek amacıyla, uygun olması halinde, yönetim, yukarıdaki kaynaklardan alınan fiyatlandırma bilgilerine ilişkin değerlendirme düzenlemeleri uygular. Bu düzenlemeler, piyasa katılımcıları tarafından bir fiyat belirlenirken dikkate alınan faktörlere ilişkin olarak, söz konusu faktörlerin yukarıdaki kaynaklardan elde edilen bilgiler kapsamında önceden mevcut olmadığı ölçüde, yönetimin değerlendirmesini yansıtmaktadır. Ayrıca, yönetim kullanılan herhangi bir modelin uygunluğunu sürekli olarak değerlendirmektedir. İç modeller tarafından sağlanan fiyatın aracın ferçek değerini göstermemesi halinde , örneğin oldukça stresli piyasa koşulları altında, yönetim, mevcut diğer fiyatlandırma kaynaklarını ayarlamak amacıyla model değerlendirmesine yönelik düzenlemeler yapar. Gözlenemez girdiler kullanılması halinde, yönetim, değerlendirme ile ilgili duyarlılığı belirlemek amacıyla farklı stres senaryolarına dayanan bir dizi olası değerlendirme belirleyebilir. Son adım olarak, Grup, piyasa katılımcılarının araçları nasıl fiyatlandıracağını yansıtmak amacıyla modellenen fiyatta başka düzenlemeler yapma ihtiyacını gözden geçirmektedir. Söz konusu düzenlemelere, karşı taraf kredi kalitesi ile model değerlendirmelerini bilinen sınırlandırmalar açısından düzeltecek düzenlemeler dahildir. Buna ek olarak, ABN AMRO, söz konusu finansal aracın değerlendirmesi bir ya da birden fazla gözlenemez model girdilerine dayanması halinde, başlangıçta değerlendirilen finansal araçlara yönelik geliri erteleyecek düzenlemeler yapmaktadır.

### **Değerleme hiyerarşisi**

Grup, aşağıda ayrıntılarıyla açıklanan üç sınıfta gerçeğe uygun değerde tutulan finansal araçları analiz etmektedir.

Seviye 1 finansal araçları, benzer finansal araçlara yönelik aktif piyasalarda kote edilen düzenlenmemiş fiyatlar kullanılarak değerlendirilenlerdir. Bu finansal araçlar, başlıca likidite listeli özsermaye hisselerinden, döviz üzerinden alınıp satılan belirli türevlerden ve G10 devlet tahvillerinden oluşmaktadır.

Seviye 2 finansal araçları, büyük ölçüde gözlenebilir piyasa verilerine dayanan teknikler kullanılarak değerlendirilenlerdir. Bu kategoride yer alan araçlar, aktif olduğu düşünölmeyen piyasalardaki benzer araçlar ya da eşdüzeydeki araçlar için kote elden fiyatlar kullanılarak; ya da değerlendirme üzerinde önemli bir etkiye sahip olan tüm girdilerin doğrudan doğruya ya da dolaylı olarak gözlenebilir piyasa verilerine dayandığı değerlendirme teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Dahil olan finansal araçlar, diğer devlet kurumu senetleri, yatırım derecesinde şirket tahvilleri, repo anlaşmaları ve ters repo anlaşmaları, likiditesiz listeli özkaynaklar, devlet ve belediye yükümlölükleri, bazı para piyasası senetleri ve çok sayıda OTC türevleridir.

Seviye 3 finansal araçları, gözlenebilir piyasa verileri dışındaki bilgileri içeren teknikler kullanılarak değerlendirilenlerdir. Bu sınıfta yer alan araçlar, aracın değerlendirmesi üzerinde önemli bir etkiye sahip en az bir girdinin gözlenebilir piyasa verilerine dayanmadığı bir değerlendirme tekniği kullanılarak değerlendirilmiştir. Dahil olan finansal araçlar başlıca, seyrek olarak alınıp satılan nakit araçlarından, listelenmemiş özsermaye

hisselerinden, birinci sınıf ve orta düzeyli kredi derecesine sahip CDO'ların super senior kredi dilimlerinden ve diğer likiditesiz borç senetlerinden oluşmaktadır. Ayrıca, bazı yapılandırılmış ihraç edilmiş borç senetleri, Kredit Türevi Ürün Şirketi (CDPC) karşı tarafları aracılığıyla olanlar dahil olmak üzere değerlendirilmenin gözlenemez egzotik ve kredi türevlerine dayandığı OTC türevleri de dahildir.

Aşağıdaki tablo, gerçeğe uygun değerde taşınan finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan değerlendirme yöntemlerini sunmaktadır. Satış için tutulan işletmelerin varlık ve borcu olarak kaydedilmiş finansal enstrümanlar bu tablolara dâhil edilmemiştir.

	2009			Toplam
	Piyasa fiyatından kote edilen (Seviye 1)	Değerleme teknikleri Gözlemlenebilir piyasa girdileri (Seviye 2)	Değerleme teknikleri Gözlemlenemeyen girdiler (Seviye 3)	
<b>Finansal varlıklar</b>				
Ticaret için tutulan finansal varlıklar	14,477	61,656	1,925	<b>78,058</b>
Faiz getirisi bulunan satışa hazır menkul kıymetler	31,178	42,296	52	<b>73,526</b>
Satılmaya hazır özkaynaklar	282	371	152	<b>805</b>
Gelir yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden düzenlenen özkaynaklar	13	17	536	<b>566</b>
Ticari amaçla tutulmayan türevler	-	2,312	-	<b>2,312</b>
Birime bağlı yatırımlar	700	3,014	-	<b>3,714</b>
Diğer varlıklar	-	706	-	<b>706</b>
<b>Gerçeğe uygun değerdeki toplam varlıklar</b>	<b>46,650</b>	<b>110,372</b>	<b>2,665</b>	<b>159,687</b>
<b>Finansal borçlar</b>				
Ticaret için tutulan finansal borçlar	6,769	55,113	805	<b>62,687</b>
Müşterilere ödenecekler	-	-	-	<b>-</b>
İhraç edilmiş borç senetleri	-	38,566	1,969	<b>40,535</b>
Ticari amaçla tutulmayan türevler	-	4,550	-	<b>4,550</b>
Birime bağlı borçlar	700	3,043	-	<b>3,743</b>
İkinci dereceden borçlar	-	704	-	<b>704</b>
<b>Gerçeğe uygun değerdeki toplam borçlar</b>	<b>7,469</b>	<b>101,976</b>	<b>2,774</b>	<b>112,219</b>

	2008			Toplam
	Piyasa fiyatından kote edilen (Seviye 1)	Değerleme teknikleri Gözlemlenebilir piyasa girdileri (Seviye 2)	Değerleme teknikleri Gözlemlenemeyen girdiler (Seviye 3)	
<b>Finansal varlıklar</b>				
Faiz getirisi bulunan satışa hazır menkul kıymetler	14,091	193,458	5,104	212,653
Satılmaya hazır özkaynaklar	4,923	60,621	20	65,564
Gelir yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden	192	546	99	837
Ticari amaçla tutulmayan türevler	5	193	462	660
Birime bağlı yatırımlar	-	6,222	-	6,222
Diğer varlıklar	-	3,899	-	3,899
<b>Gerçeğe uygun değerdeki toplam varlıklar</b>	<b>19,211</b>	<b>266,407</b>	<b>5,685</b>	<b>291,303</b>
Müşterilere ödenecekler				
İhraç edilmiş borç senetleri	6,587	184,194	1,306	192,087
Ticari amaçla tutulmayan türevler	-	22	-	22
Birime bağlı borçlar	-	33,133	3,723	36,856
İkinci dereceden borçlar	-	7,143	-	7,143
<b>Gerçeğe uygun değerdeki toplam borçlar</b>	<b>-</b>	<b>3,898</b>	<b>-</b>	<b>3,898</b>
<b>Finansal varlıklar</b>				
Faiz getirisi bulunan satışa hazır menkul kıymetler	6,587	229,112	5,029	240,728

#### Seviye 1 ve 2 arasında devirler

Seviye 1 ve 1 arasındaki hareket, diğer şeylerin yanı sıra, 15 milyar Avro faiz getirili menkul kıymetin piyasanın likiditesi ve fiyatların mevcut olmasına bağlı olarak seviye 2'den seviye 1'e hareketidir. Ayrıca, belirli OTC döviz türevleri (2.1 milyar Avro varlık ve 2.1 Avro borç) ve Asya hükümet borç senetleri (1.5 milyar Avro), 2009'daki hiyerarşi seviyesi sınıflandırmasındaki düzeltmeyi yansıtacak şekilde seviye 1'den seviye 2'ye devrolunmuştur.



**Seviye 3 hassasiyet ayarı**

Aşağıdaki tablolar, bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerde taşınan Seviye 3 finansal araçlarını, makul ölçüde olası alternatiflerin aracın gerçeğe uygun değeri üzerinden önemli bir etki yaratabileceği bu araçların değerlendirilmesinde kullanılan değerlendirme tabanını, ana varsayımları ve gözetilemez girdileri göstermektedir.

		<b>Makul ölçüde olası varsayımlar</b>				
		<b>Değerleme tekniği</b>	<b>Temel varsayımlar</b>	<b>Net defter değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değerde artış</b>	<b>Gerçeğe uygun değerde düşüş</b>
<i>(milyon Avro)</i>						
<b>Finansal varlıklar</b>						
Borç senetleri:						
Yapılandırılmış krediler	Özel model	Kredi farkları, endeksler	575	51	29	
Diğer	Özel model	Kredi farkları, Endeksler	148	28	7	
Türevler:						
Kredi	Özel CVA modeli, Sanayi opsiyon modelleri,	Karşı taraf kredi riski, korelasyon,	813	39	39	
Hisse senedi	Özel sermaye–Değerleme tabloları	Fon değerlemeleri	728	178	122	
<b>31 Aralık 2009 itibarıyla bilanço</b>			<b>2,665</b>	<b>331</b>	<b>231</b>	
<b>Financial liabilities</b>						
Derivatives:						
Kredi	Özel CVA modeli, Sanayi opsiyon modelleri, korelasyon modeli	Korelasyon, volatilité, karşı taraf kredi riski	279	52	39	
Diğer			526	107	31	
Çıkartılan hisse senetleri	Proprietary model	Kredi farkları, volatilité, korelasyon	1,969	13	53	
<b>31 Aralık 2009 itibarıyla bilanço</b>			<b>2,774</b>	<b>172</b>	<b>123</b>	

(milyon Avro)		Makul ölçüde olası varsayımlar			
	Değerleme tekniği	Temel varsayımlar	Net defter değeri	Gerçeğe uygun değerinde artış	Gerçeğe uygun değerinde düşüş
<b>Finansal varlıklar</b>					
Borç senetleri:			1,059	117	151
CDolar	Özel model,	Zımnı teminat	670	107	107
CLolar	endüstri standardı,	değerlemesi,	105	2	10
Diğer	simulasyon modeli	temerrüt oranları,	284	8	34
		ev fiyatları,			
		korelasyon,kredi			
		farkları ve tahsilat			
		oranları			
Türevler:			4,065	628	830
Kredi	Özel CVA modeli,	Karşı taraf kredi	1,645	268	379
Other	endüstri opsiyon	riskî, korelasyon,	2,420	421	459
	modelleri,	volatilite			
	Korelasyon modeli				
Hisse senetleri	Özel sermaye –	Fon değerlemeleri	561	40	80
	Değerleme tabloları				
31 Aralık 2008 itibariyle bilanço			5,685	786	1,061
<b>Financial liabilities</b>					
Türevler:			1,306	175	199
Kredi	Özel CVA modeli,	Korelasyon,	1,029	130	147
Diğer	endüstri opsiyon	volatilite, karşı	277	45	52
	modelleri, korelasyon	taraf kredi riski			
	modeli				
Ihraç edilen borç senetleri	Özel model	Kredi farkları,	3,723	151	166
		volatilite,			
		korelasyon			
31 Aralık 2008 itibariyle bilanço			5,029	326	365

2009 yılı kar ve zarara kaydedilen gözlenemez girdiler ile değerlendirme tekniğinin kullanıldığı, gerçeğe uygun değerdeki toplam tahmini değişim, 421 milyon Avro'luk bir kayıptır (2008: 662 million SAVro kayıp).

Yukarıdaki tabloda gösterilen tüm portföy kategorileri için, kullanılan modellere ve bu modellerde kullanılan girdilerin açıklaması dahil olmak üzere, aşağıda, portföyü oluşturan ürünlerin türlerine ve gerçeğe uygun değerine tespit edilmesinde uygulanan değerlendirme tekniklerine dair bir açıklama verilmektedir. Modellerde kullanılan gözlenemez girdilere dair olası alternatif varsayımların, portföyün gerçeğe uygun değerini önemli biçimde değiştireceği hallerde, alternatif veriler, bunların gerçeğe uygun değer üzerinde sahip olacakları etki ile birlikte gösterilmektedir. Yıl içinde değerlendirme tekniklerinde önemli değişiklikler olmuşsa, bunun nedenlerine dair bir değerlendirme de dahil edilmiştir.

2009'daki seviye 3 finansal varlıklar çoğunlukla türevlerden ve özsermaye hisselerinden oluşmaktadır.

### Türevler

Seviye 3 türev araçları ve borçları, kredi türevleri ile diğer türevlerden oluşur.

Türevler, aynı ya da benzer araçlar için – eğer varsa – kote edilen fiyatlar yardımıyla fiyatlandırılır. Bazı türevlerin değeri, fiyatlandırma modelleri yardımıyla tespit edilir. Bu modellere yönelik girdiler, genellikle piyasada doğrudan gözlenir ya da gözlenen fiyatlardan türetilir. Bununla birlikte, tüm model girdilerini, gözlemek veya pekiştirmek her zaman mümkün değildir. Kullanılan gözlenemez girdiler, geçmiş analizler, geçmiş işlem seviyeleri, piyasa uygulamaları, ilgili diğer gözlenebilir karşılaştırma verileri ve görüş birliğine varılmış fiyatlandırma verileri ile mukayese dahil olmak üzere bir dizi mevcut bilgiyi göz önünde bulunduran tahminlere dayalıdır.

#### Kredi türevleri

ABN AMRO'nun kredi türevleri, değişiklik gerektirmeyen (vanilla) ve ısmarlama (bespoke) portföy dilimlerini, fark riski ürünleri ve belirli başka özgün işeri içermektedir. ABN AMRO'nun üzerinden kredi koruması satın aldığı ticari ünvanlar portföyüne ilişkin olan sentetik dilimlerdir. İsmarlama portföy dilimleri, haritalama metodoloji vasıtasıyla dilim için bir çıktı fiyatı oluşturmak için gözlemlenebilir piyasa girdilerinin (kredi alım satım marjları, endeks dilim fiyatları ve tahsilat oranları) kullanıldığı standart bir yöntem olan Gaussia Copula kullanılarak değerlendirilmektedir.

Özünde bu yöntemde, asıl portföyün tamamının beklenen zararının küçük bir kısmı olarak ifade edilen dilimin beklenen zararı alınıp, likit endekste hangi ayrılma noktasının ve buradan da hangi korelasyon seviyesinin beklenen zarar farkıyla çakıştığı hesaplanır. Kullanılan değer tespit tekniği dahilindeki girdilerin, piyasa gözlenebilir olduğu hallerde, ısmarlama dilimler, seviye 2 varlıklar olarak kabul edilir. Girdilerin gözlenebilir olmadığı hallerde ise, ısmarlama dilimler, seviye 3 varlıklar olarak kabul edilir.

Aralık riski (gap risk) ürünleri, karşı tarafın potansiyel kaybının başlangıçta yatırılan ana paranın tutarıyla sınırlandırıldığı kaldıraçlı alış verişlerdir. Aralık riski, bir çözülme tetiklenecek olursa, piyasanın bir portföyden çıkmak ve ana parayı zarara uğramaksızın karşı tarafa iade etmek için kesintili bir şekilde çok hızlı hareket etme olasılığıdır. Seçeneklilik bu portföy yapılarının içinde yer almaktadır ve piyasada nadiren tatmiyle işlem konusu yapılmaktadır. Aralık riski piyasalarda gözlemlenebilir olmayıp seviye 3 enstrümanlarından sayılmaktadırlar.

Diğer özgün alışverişler her bir enstrüman için özel bir model ve söz konusu olduğunda tüm diğer alışverişlerdeki gibi aynı piyasa veri girişleri kullanılarak değerlendirilirler. Doğaları gereği değerlendirme, çoğu piyasada gözlemlenebilir olmayan çeşitli başka model girdilerle yönlendirilmektedir. Enstrümanların içinde seçeneklilik yer aldığına, Black-Scholes seçenekli fiyatlama formülünün bir çeşidi kullanılarak değer biçilmektedir ve korelasyon riski taşıdıklarında da Gaussian Copula modelinin bir çeşidi kullanılarak değer biçilmektedir. Bu ürünlere değer biçmek için gereken volatiliteler ve özgün korelasyon girdileri genellikle gözlemlenebilir olmayıp enstrümanlar da dolayısıyla seviye 3 enstrümanları addedilmektedirler.

#### *Özsermaye türevleri*

Özsermaye türevi ürünler özsermaye egzotik türevler ve özsermaye melezleri olarak ayrılmaktadırlar. Özsermaye egzotik türevlerin bir veya daha fazla hisse, özsermaye fonu veya endeksin performansına dayalı ödemeleri vardır. Çoğu ödemeler tek bir varlığın performansına dayanmaktadır ve bunlara, gözlemlenebilir piyasa opsiyonu verisi kullanılarak fiyat biçilmektedir. Gözlemlenemeyen özsermaye türevlerinin alışverişi tipik olarak, hisse üzerinden karmaşık sepet opsiyonlarıdır. Böylesi sepet opsiyonları bir veya daha fazla özsermaye varlığının performansına dayanmakta ve değerlemeleri için korelasyonlar gerektirmektedir. Sonra değerlendirme, endüstri standardında değerlendirme modelleri kullanılarak, benzer bazlar arasında gözlemlenen korelasyonlara atfen hesaplanan gözlemlenemeyen korelasyon girdileriyle gerçekleştirilmektedir.

Özsermaye melezlerinin, bazların farklı varlık sınıflarından olduğu durumda, içinde yer aldıkları sepetin performansına dayanan ödemeleri bulunmaktadır. Bu farklı bazlar arasındaki korelasyonlar tipik olarak gözlemlenebilir değildirler ve mevcut yakın ilişkili varlıklar için piyasa bilgisi bulunmamaktadır. Korelasyon girdisi için piyasa bulunmuyorsa, girdiler tarihi zaman dizinleri temeline dayanmaktadır.

#### *Faiz oranı, emtia ve döviz türevleri*

Faiz oranı, emtia ve döviz opsiyonları, faiz oranları, döviz oranları ve emtia dâhil olmak üzere bir ya da daha fazla bazın performansına dayalı ödeme (veya ödeme serileri) sunmaktadır. Egzotik opsiyonlar çok az sayıda durum dışında aktif piyasalarda işlem görmemektedir. Bu nedenle ABN AMRO, gerçeğe uygun değeri, endüstride tipik olan değerlendirme tekniklerinin kullanıldığı modellerle belirlemektedir. Bu teknikler, önce modelleme yaklaşımları ve sonra da model girdileri için uygun seviyelerin değerlendirildiği yöntemler olmak üzere bölünebilirler. ABN AMRO egzotik alışverişleri değerlendirme için çeşitli özel modeller kullanmaktadır.

Egzotik değerlendirme girdileri, özkaynaklar ile faiz oranları, döviz oranları ve emtia fiyatları arasındaki korelasyonu içerir. Daha likit olan özkaynak ve oran çiftlerine yönelik korelasyonların değeri, bağımsız kaynaklı görüş birliğine varılmış fiyatlama seviyeleri yardımıyla belirlenir. Görüş birliğine varılmış bir fiyatlama karşılaştırmasının bulunmadığı hallerde, bu araçlar, seviye 3 olarak sınıflandırılır.

#### *Olası alternatif varsayımlar*

Diğer tüm seviye 3 türevlere yönelik olarak, gözlenemez girdiler, temel olarak korelasyonlardan, volatilitelerden ve karşı taraf kredi risklerinden oluşur. Bir türev değer tespitinin, önemli oranda, gözlenemez bir girdiye dayanması durumunda, değer, seviye 3'te gösterilir. Bu tip türev değer tespitlerinin, birkaç gözlenebilir ve bir veya az sayıda gözlenebilir model girdilerine dayalı olması olağandır. Olası alternatif varsayımların belirlenmesinde, gözlenebilir girdilerin nispi etkisine nazaran, gözlenemez olanların nispi etkisi belirli bir erimle dikkate alınmıştır.

#### **Gelir üzerinden gerçeğe uygun değerde belirlenen özvarlıklar**

Seviye 3 olarak sınıflandırılan, gelir üzerinden gerçeğe uygun değerde belirlenen özkaynaklar, özel sermaye yatırımlarını kapsamaktadır. Genel olarak, özel sermaye yatırımları, doğrudan doğruya kote edilmiş piyasa fiyatları üzerinden ya da gözlemlenebilir piyasa fiyatları ya da diğer piyasa verileri ile desteklenen değerlendirme teknikleri kullanılarak

değerlendirilemez. Gerçeğe uygun değer, Avrupa Özel Sermaye ve Risk Sermayesi Birliği yönergeleri (EVCA) gereğince uygulanan bir değerlendirme tekniği kullanılarak belirlenmektedir. Makul olası alternatif varsayımlar asıl olarak terminal ve açıklık taşıyan büyüme oranlarıyla ve aynı zamanda bir dizi gözlemlenebilir fiyat katsayısıyla ilgilidir.

### **Diğer varlıklar**

Diğer seviye 3 finansal enstrümanlar çoğunlukla işlem müşterisince yapılandırılmış borç senetlerinden oluşmaktadır. Belirli bir borçlanma senedine yönelik gözlenebilir piyasa fiyatlarının olmadığı durumlarda, gerçeğe uygun değer, çoğunlukla, benzer borçlanma senedi veya kredi türevleri gibi diğer ilgili ürünlerde yapılan gözlenebilir piyasa işlemlerine istinaden tespit edilir. Bu borçlar, kredi riskini ortadan kaldırmak için öncelikle CDS hedgi'nin yanı sıra alınıp satılmakta ve standart iskontolu nakit akışı metodolojisi kullanılarak LIBOR üzerinde işlem alım satım marjıyla değerlendirilmektedir. ABN AMRO, makul olası alternatif varsayımları belirlerken, uygulanan değerlendirme metodolojisinin girdilerinin belirlenmesindeki mevcut piyasa fiyatlarının alım satım marjlarını göz önünde tutmuştur.

### **İhraç edilmiş borç senetleri**

Seviye 3 olarak sınıflandırılan ihraç edilmiş borç senetleri, ABN AMRO'dan ödeme önceliğine sahip ya da ikinci dereceden yeni borç senetleri satın alırken piyasa tarafından talep edilecek bankalararası oranların ortalaması (bir dizi akış üzerinden) üzerinden borç hissesi ihraç farklarına yönelik piyasa katılımcılarından alınan bağımsız koteler kullanılarak değerlendirilmektedir. Gerekli görülmesi halinde, bu kotelerin CDS fiyatlarından alınan bir verim eğrisi kullanılarak ara değerlendirme yapılmaktadır.

Seviye 3 varlıklardaki ve borçlardaki hareketler aşağıda sunulmuştur.

<b>Level 3 movements</b>									
	1 Ocak 2009 itibarıyla	Gelir tablosuna veya OCI'ya kaydedilmiş kazanç ve zararlar	Seviye 3'e (3'den) devirler	RBS'ye devirler	Satın almalar ve ihraçlar	Satışlar ve ödemeler	Döviz kuru	31 Aralık 2009 itibarıyla	Yıl sonu itibarıyla elde tutulan enstrümanlarla ilgili kazanç ve zararlar
<b>Finansal varlıklar</b>									
<i>Borç senetleri</i>									
Ticari amaçla elde tutulan	1,039	4	44	(1,020)	12	(64)	80	95	(85)
Satışa hazır	17	(4)	54	(70)	70	(13)	(1)	53	(1)
Gerçeğe uygun değerde belirtilen	3	-	-	-	-	(3)	-	-	-
<i>Hisse senetleri</i>									
Ticari amaçla elde tutulan	-	-	41	-	-	-	-	41	-
Satışa hazır	99	84	(29)	-	-	(2)	-	152	85
Gerçeğe uygun değerde belirtilen	462	(10)	147	-	(10)	(50)	(3)	536	(32)
<i>Türevler</i>	4,065	(783)	(647)	(1,951)	238	(28)	319	1,213	(784)
<i>Diğer varlıklar</i>	-	29	546	-	-	-	-	575	4
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>5,685</b>	<b>(680)</b>	<b>156</b>	<b>(3,041)</b>	<b>310</b>	<b>(160)</b>	<b>395</b>	<b>2,665</b>	<b>(813)</b>
<b>Finansal borçlar</b>									
<i>Türevler</i>	1,306	(254)	(214)	-	-	(119)	86	805	(238)
<i>İhraç edilmiş borç senetleri</i>	3,723	37	(1,933)	-	472	(409)	79	1,969	37
<b>Toplam Borçlar</b>	<b>5,029</b>	<b>(217)</b>	<b>(2,147)</b>	<b>-</b>	<b>472</b>	<b>(528)</b>	<b>165</b>	<b>2,774</b>	<b>(201)</b>

Gelir tablosuna kaydedilmiş varlıklarla ilgili net kazanç ile zarar ve diğer kapsamlı gelir, sırasıyla 764 milyon Avro zarar ve 84 milyon Avro olmuştur. Borçlarla ilgili net kazanç ve zararlar gelir tablosuna kaydedilmiştir.

Satış için tutulan varlıklar üzerinden kaydedilmiş kazanç ve zarar, ticari faaliyetlerden elde edilmiş gelirlere dâhil edilmiştir. Satışa hazır varlıkların kazanç ve zararları, finansal işlemler ve faiz geliri sonuçlarına dâhil edilmiştir.

### **Seviye 3 hareketleri**

Yıl içindeki seviye 3 varlık ve borçları, çoğunlukla 2009'daki RBS Group'a olan borçların yenilenmesi, elden çıkarmalar, kayıttan düşmeler ve yeniden sınıflandırmalar nedeniyle azalmıştır.

Borç senetleri ve türevlerdeki sırasıyla 900 milyon Avro ve 2.9 milyar Avro düşüş öncelikle, RBS tarafından devralınan daha sonra ABN AMRO'ya katılmış işletmelerin parçası olmayan RBS Group portföylerinin yenilenmesinden kaynaklanmaktadır.

İhraç edilmiş borç senetlerinde, çoğunlukla, söz konusu o tahvillerin içindeki türevlerin vadelerinin gelmesini yansıtan sabit oranlı portföy sigorta tahvillerinin seviye 3'ten seviye 2'ye devri nedeniyle 1.9 milyar Avro bir düşüş görülmektedir.

Ayrıca, hiyerarşi düzeylerindeki sınıflandırma, seviye 2 türev varlık ve borçlara devirler ve aynı zamanda ticari defter borçlarının seviye 2'den seviye 3'e devriyle sonuçlanmıştır.

### **Bir günlük kârlar**

Model girdilerinin gözlenemez olduğunun ve değerlendirme üzerinde birden fazla etkisi bulunduğu düşünülüyor durumlarda, ilk kayda alımda tüm kazançlar 1 Günlük kar ve zarar rezervi olarak bilançoda ertelenir ve araçların ömrü boyunca amorti edilir. Aşağıdaki tablo, rezervdeki hareketi göstermektedir:

	2009	2008
1 Ocak itibarıyla amorti edilmemiş bakiye	124	191
Yeni işlemler üzerinden karın ertelenmesi	18	107
Dönem boyunca gelir tablosuna kaydedilenler:		
Gözlenebilirlik sonrası	(4)	(3)
Amortisman	(17)	(58)
Vade veya süre bitimi	(78)	(83)
Döviz farklılıkları	6	(30)
<b>31 Aralık itibarıyla amorti edilmemiş bakiye</b>	<b>49</b>	<b>124</b>

### **Kurum içi kredi**

Bazı durumlarda, ABN AMRO kar ve zarar üzerinden gerçeğe uygun değerde kurum-içi borçları belirler. Bu belirleme, gerek borçların ticari pozisyonları fonlaması gibi bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırmak, gerekse borç gerçeğe uygun değer bazında yönetildiğinden ve değerlendirildiğinden gerçekleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değerde kaydedilen finansal borçlar değerlendirilirken, UFRS, bir işletmenin toplu olarak borçların değerlendirilmesi üzerinden önemli bir etkisi bulunabilecek kurum-içi kredi itibarının etkisini göz önünde bulundurmasını öngörmektedir. Kurum-içi kredi farkı düzenlemelerinin yapıldığı finansal borçlar sınıflarına, ihraç edilmiş borç senetleri, ikinci dereceden borçlar ve türevler dahildir. Perakende tahvil ihraçları dâhil olmak üzere karşı tarafların alım satımları fiyatlandırırken Grup'un kredi değerliliğini dikkate alacaklarına inanılması halinde, pozisyonlara kurum-içi kredi düzenlemesi uygulanmaktadır.

ABN AMRO'nun ticari sistemleri, bankalararası teklif oranları üzerinden gerçeğe uygun değerde ölçülen borçların gelecekteki nakit çıkışlarını iskonto etmektedir. Grup'un kurum-içi kredi farklarına yönelik düzenleme, bankalararası teklif oranı ile ABN AMRO'nun kurum-içi piyasa bazında algılanan temerrüt riskini içeren oran arasındaki farkı ifade etmektedir. Genel olarak, ABN AMRO'nun, kurum-içi kredi farkındaki değişikliklerden kaynaklanan kazançların ve kayıpların, repo edilmediği sürece aracın ömrü boyunca tersine döneceğini öngörmektedir.

İhraç edilmiş borç senetleri için, bu düzenleme, ABN AMRO'nun ödeme önceliğine sahip ya da ikinci dereceden yeni borç senetleri satın alırken piyasa tarafından talep edilecek bankalararası oranların ortalaması (bir dizi akış üzerinden) üzerinden borç hissesi ihraç farklarına yönelik piyasa katılımcılarından alınan bağımsız kotelere dayanmaktadır. Gerekli görülmesi halinde, bu kotelere CDS fiyatlarından alınan bir verim eğrisi kullanılarak ara değerlendirme yapılmaktadır. İkinci dereceden borçlar için, kurum-içi kredi düzenlemesi, ABN AMRO'nun ödeme önceliğine sahip tahmin edilmiş gözlenebilir gerçeğe uygun değerlerini esas almaktadır.

ABN AMRO, aynı zamanda, türev borçları değerlendirirken kurum-içi kredi farklarının etkisini de dikkate almaktadır. Genel olarak, bu etki yalnızca teminata bağlanmamış türev borçlar açısından önemlidir. Bu koşullarda, kurum-içi kredi farkı, CDS'ler tarafından belirtilmiş kredi farkları kullanılarak hesaplanmaktadır.

Aşağıdaki tablo, yıl boyunca gelir tablosuna kaydedilen borçlar ile ilgili kurum-içi kredi farkı düzenlemelerini ve yıl sonu itibarıyla kümülatif ayarlamayı göstermektedir.

	İkinci dereceden borçlar	İhraç edilmiş borç senetleri	Ara toplam	Türevler	Toplam 2009	2008
1 Ocak itibarıyla kümülatif	236	715	951	75	1,026	359
Değişikliklerin kredi farklarına etkisi	(2)	175	173	(18)	155	565
Döviz etkisi	-	47	47	1	48	102
<b>31 Aralık itibarıyla</b>	<b>234</b>	<b>937</b>	<b>1,171</b>	<b>58</b>	<b>1,229</b>	<b>1,026</b>

### Gerçeğe uygun değer üzerinden taşınmayan finansal varlıklar ve borçlar

Maliyet üzerinden taşınan finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini tahmin etmek için aşağıdaki yöntemler ve önemli varsayımlar uygulanmıştır:

- Değişken oranlı finansal araçlar ile vadesi bilanço tarihi itibarıyla 6 ay içinde dolacak olan sabit oranlı finansal araçların gerçeğe uygun değerinin net defter değerlerine yakın olduğu varsayılmaktadır. Bu tür krediler durumunda, gerçek değer tahmini, kredi riskinin ana etkisi zaten defter değerinden kredi zararı karşılığının düşülmesi yoluyla ayrıca kaydedildiğinden, kredi kalitesindeki değişimleri yansıtmaz.
- Amorti edilmiş maliyet üzerinden taşınan sabit oranlı kredilerin ve ipoteklerin gerçeğe uygun değeri, benzeri krediler için teklif edilen cari piyasa oranları ile verilmiş kredilerin verildiği zamandaki piyasa faiz oranları karşılaştırılarak hesaplanır. Portföydeki kredilerin özel kredi kalitesindeki değişimler, kredi riskinin ana etkisi zaten defter değerinden kredi zarar karşılıklarının gizli zarar provizyonlarından düşülmesi yoluyla ayrıca kaydedildiğinden, gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde dikkate alınmaz.
- Vadesiz mevduatların ve özel bir vadesi bulunmayan tasarruf hesaplarının gerçeğe uygun değeri (müşterilere ödenecek borçlara dahil), bilanço tarihinde talep üzerinde ödenecek tutar olarak kabul edilir. Müşterilere ödenecek diğer krediler ile bankalara ödenecek kredilerin gerçeğe uygun değeri ise, benzer krediler için teklif edilen cari piyasa oranları ile verilmiş kredilerin verildiği zamandaki piyasa faiz oranları karşılaştırılarak hesaplanır.
- İhraç edilmiş borç senetleri ve ikinci dereceden borçların gerçeğe uygun değeri kote edilmiş fiyatlara dayanmaktadır. Bunlar yoksa gerçeğe uygun değer, ABN AMRO'nun ödeme önceliğine sahip ya da ikinci dereceden yeni borç senetleri satın alırken piyasa tarafından talep edilecek bankalararası oranların ortalaması (bir dizi akış üzerinden) üzerinden beklenen, piyasa katılımcılarından alınmış ve bağımsız koteler kullanılarak iskonto edilmiş nakit akışlarına dayanmaktadır.. Gerekli görülmesi halinde, bu kotelerin CDS fiyatlarından alınan bir verim eğrisi kullanılarak ara değerlendirilmesi yapılmaktadır.

Aşağıdaki tablo, amorti edilmiş maliyet üzerinden kaydedilen finansal varlıkların ve borçların net defter değerini, tahmini gerçeğe uygun değerleri ile karşılaştırmaktadır<sup>(1)</sup>:

	2009			2008		
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Fark	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Fark
<b>Finansal varlıklar</b>						
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	28,382	28,382	-	5,854	5,854	-
Faiz getirisi bulunan menkul kıymetler HTM	-	-	-	-	-	-
Krediler ve alacaklar - bankalar	39,659	39,357	(302)	75,566	75,322	(244)
Krediler ve alacaklar - müşteriler	218,246	210,698	(7,548)	270,119	267,258	(2,861)
<b>Toplam</b>	<b>286,287</b>	<b>278,437</b>	<b>(7,850)</b>	<b>351,539</b>	<b>348,434</b>	<b>(3,105)</b>
<b>Finansal borçlar</b>						
Bankalara ödenecekler	46,145	45,960	185	94,620	94,627	(7)
Müşterilere ödenecekler	196,648	196,597	51	208,984	210,392	(1,408)
İhraç edilmiş borç senetleri	55,124	54,469	655	74,440	72,030	2,410
İkinci dereceden borçlar	13,839	13,059	780	12,837	8,183	4,654
<b>Toplam</b>	<b>311,756</b>	<b>310,085</b>	<b>1,671</b>	<b>390,881</b>	<b>385,232</b>	<b>5,649</b>

<sup>1</sup> Negatif tutarlar, net varlıklara yönelik bir azalışı ifade eder. Pozitif tutarlar ise, net varlıklara yönelik bir artışı ifade eder.

### 38 Finansal risk yönetimi

#### Finansal enstrüman risk açıklaması

Bu bölüm, Grup'un finansal araçlardan doğan risk maruziyeti ile Grup'un bu riskleri nasıl yönettiği hakkında bilgiler sunmaktadır. Bunun yanı sıra, bu notta, finansal araçların ne ölçüde kullanıldığı, ilgili riskler ve hizmet edilen işletme amacı hakkında bir tartışma yer almaktadır.

Finansal araçlarla ilgili en önemli risk türleri aşağıdaki gibidir:

- Kredi riski ve ülke olay riski;
- Likidite riski;
- Faiz oranı riski (banka defteri pozisyonları); ve
- İşlem defterinin likidite riski, para birimi riski, faiz oranı riski, özsermaye fiyatı riski ve emtia riski dahil olmak üzere piyasa riski (ticari portföy).

Aşağıda, ABN AMRO'nun finansal araçlar portföyündeki kredi, likidite, faiz oranı ve piyasa risklerinin ve nicel tablolarda gösterildiği üzere bunların ABN AMRO'nun finansal pozisyonu ve performansı üzerindeki etkisine ilişkin kısa bir açıklama yer almaktadır.

#### Kredi riski

##### Ölçüm ve kontrol

ABN AMRO, müşteriler ve diğer üçüncü taraflar adına bir arabulucu olarak hareket ettiği ya da teminat verdiği durumların yanı sıra, kredi verme, alım satım, hedging ve yatırım faaliyetleri yoluyla kredi riskine maruzdur.

Üst düzeye 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 belirlenir ve bir iç kredi derecelendirme sistemi uygulanır.

Grup'un kredi riski maruziyeti, başlıca kredilerinden, verdiği kredi hizmetlerinden ve teminatlardan, ticari amaçlı tutulan finansal varlıklarından (faiz getirisi bulunan menkul kıymetler ve türevler) ile hedging amacıyla kullanılan türevlerinden kaynaklanmaktadır.

Karşı tarafların yükümlülükleri ile ilgili temerrüde düşebileceklerine ilişkin risk, sürekli olarak izlenmektedir. Her bir işlem için, Grup, kredi riskini azaltmak için bir teminat veya netleştirme anlaşmasının gerekli olup olmadığını değerlendirmektedir.

##### Maksimum kredi riski maruziyeti

Tablolarda belirtilen tutarlar, karşı tarafların sözleşmeden doğan yükümlülüklerini tam olarak yerine getirememesi ya da teminatların veya garantilerin değersiz olduğunun kanıtlanması halinde, bilanço tarihinde kaydedilecek azami muhasebe zararını göstermektedir. Sonuç olarak, tutarlar karşı taraf temerrüdü halinde beklenen zararları önemli ölçüde aşmaktadır.

	2009	2008
Ticaret için tutulan türev varlıklar	54,234	178,896
Faiz getirisi bulunan menkul kıymetler	73,526	65,564
Krediler ve alacaklar - bankalar	31,044	36,113
Borç ve alacaklar - Müşteriler	207,845	252,050
Profesyonel menkul kıymet işlemleri	18,751	52,646
Çoklu-satıcıllı kondüitler	265	5,264
Taahhüt edilmiş kredi hizmetleri	51,520	63,436
Kredi ile ilgili şarta bağlı borçlar	36,767	42,148
<b>Toplam</b>	<b>473,952</b>	<b>696,117</b>

Ticari amaçlı tutulan türev varlıklar üzerindeki azami kredi riski, cari pozitif geröek değer olarak ölçülmektedir. Faiz getirisi bulunan menkul kıymetler için, kredi riski maruziyetini yansıtmak amacıyla amorti edilmiş maliyet dahil edilmiştir.

Satışa hazır elde tutulan portföyde yer alan faiz getirisi bulunan menkul kıymetlere ilişkin karşı tarafların bir analizi için, lütfen not 15'e bakınız. DNB gerekliliklerine göre, ABN AMRO, krediler ve alacaklar sınıfında tek bir karşı tarafa yönelik özel olarak önemli hiçbir risk altında değildir.

**Kredi risk yoğunlaşmaları**

Sözleşmeden doğan yükümlülüklerini yerine getirme kapasitelerinin ekonomik veya başka koşullardaki değişikliklerle aynı şekilde etkilenmesinin muhtemel olması gibi benzer özellikler paylaşan kredi riski yoğunlaşmaları (bilanço içi veya dışı) ortaya çıkar. Risk yoğunlaşmalarını yönetmenin bir parçası olarak, gelişmekte olan ülkelerdeki ülke riski ve sektör riski portföy esasına göre yönetilmektedir. Müşteri portföyü bazında kredi riski yoğunlaşmaları ile ilgili ayrıntılar için aşağıdaki tablolara bakınız.

**Coğrafya ve sektöre göre kredi risk yoğunlaşmaları**

	2009		2008	
	Ödenmemiş	% <sup>(1)</sup>	Ödenmemiş	% <sup>(1)</sup>
<b>Hollanda</b>				
Bankalara kredi ve alacaklar	10,404	26	15,041	20
Kamu sektörüne krediler ve alacaklar	1,678	61	1,590	18
Ticari sektöre kredi ve alacaklar	56,504	55	66,043	48
Tüketicilere sektöre kredi ve alacaklar	103,822	97	102,727	94
<b>Toplam</b>	<b>172,408</b>		<b>185,401</b>	
<b>Avrupa (Hollanda hariç)</b>				
Bankalara kredi ve alacaklar	23,921	60	56,815	75
Kamu sektörüne krediler ve alacaklar	478	18	544	6
Ticari sektöre kredi ve alacaklar	30,081	29	45,477	33
Tüketicilere sektöre kredi ve alacaklar	110	-	2,384	2
<b>Toplam</b>	<b>54,590</b>		<b>105,220</b>	
<b>Kuzey Amerika</b>				
Bankalara kredi ve alacaklar	663	2	902	1
Kamu sektörüne krediler ve alacaklar	89	3	105	1
Ticari sektöre kredi ve alacaklar	5,032	5	9,206	7
Tüketicilere sektöre kredi ve alacaklar	1	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>5,785</b>		<b>10,213</b>	
<b>Latin Amerika</b>				
Bankalara kredi ve alacaklar	181	1	156	-
Kamu sektörüne krediler ve alacaklar	-	-	-	-
Ticari sektöre kredi ve alacaklar	368	-	531	-
Tüketicilere sektöre kredi ve alacaklar	3	-	4	-
<b>Toplam</b>	<b>552</b>		<b>691</b>	
<b>Asya/Pasifik</b>				
Bankalara kredi ve alacaklar	4,565	11	2,698	4
Kamu sektörüne krediler ve alacaklar	477	18	6,547	75
Ticari sektöre kredi ve alacaklar	11,433	11	17,227	12
Tüketicilere sektöre kredi ve alacaklar	3,405	3	4,183	4
<b>Toplam</b>	<b>19,880</b>		<b>30,655</b>	
<b>Toplam</b>				
Bankalara kredi ve alacaklar <sup>(2)</sup>	39,734		75,612	
Kamu sektörüne krediler ve alacaklar	2,722		8,786	
Ticari sektöre kredi ve alacaklar	103,418		138,484	
Tüketicilere sektöre kredi ve alacaklar	107,341		109,298	
<b>Toplam</b>	<b>253,215</b>		<b>332,180</b>	
Profesyonel menkul kıymet işlemleri - müşteriler	10,136		13,193	
Çoklu-satıcı kondüitler	265		5,264	
<b>Toplam kredi ve alacaklar</b>	<b>263,616</b>		<b>350,637</b>	

1 Sırasıyla, bankalar, kamu, ticari ve tüketici sektörleri için Grup toplamlarının bir yüzdesi olarak hesaplanmıştır.

2 8.615.000.000 Avro (2008: 39.453.000.000 Avro) tutarındaki profesyonel menkul kıymet işlemleri dahildir.



**Coğrafya bazında verilen kredi hizmetleri ve teminatlardan kredi riski yoğunlaşmaları aşağıdaki gibidir:**

	2009		2008	
	Ödenmemiş	% <sup>(1)</sup>	Ödenmemiş	% <sup>(1)</sup>
<b>Hollanda</b>				
Teminatlar ve diğer taahhütler	4,703	13	4,228	10
Taahhüt edilmiş kredi hizmetleri	14,053	27	17,552	28
<b>Toplam</b>	<b>18,756</b>		<b>21,780</b>	
<b>Avrupa (Hollanda hariç)</b>				
Teminatlar ve diğer taahhütler	21,055	57	25,083	59
Taahhüt edilmiş kredi hizmetleri	20,570	40	23,351	36
<b>Toplam</b>	<b>41,625</b>		<b>48,434</b>	
<b>Kuzey Amerika</b>				
Teminatlar ve diğer taahhütler	6,423	17	6,884	16
Taahhüt edilmiş kredi hizmetleri	14,115	28	18,220	29
<b>Toplam</b>	<b>20,538</b>		<b>25,104</b>	
<b>Latin Amerika</b>				
Teminatlar ve diğer taahhütler	154	1	230	1
Taahhüt edilmiş kredi hizmetleri	220	-	320	1
<b>Toplam</b>	<b>374</b>		<b>550</b>	
<b>Asya/Pasifik</b>				
Teminatlar ve diğer taahhütler	4,432	12	5,723	14
Taahhüt edilmiş kredi hizmetleri	2,562	5	3,993	6
<b>Toplam</b>	<b>6,994</b>		<b>9,716</b>	
<b>Toplam</b>				
Teminatlar ve diğer taahhütler	36,767		42,148	
Taahhüt edilmiş kredi hizmetleri	51,520		63,436	
<b>Toplam</b>	<b>88,287</b>		<b>105,584</b>	

(1) Sırasıyla, kredi ile ilgili şarta bağlı borçlar ve taahhüt edilmiş kredi hizmetleri için Grup toplamlarının bir yüzdesi olarak hesaplanmıştır.

Sektör bazında ticari krediler ve alacaklar toplamı, aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

	2009		2008	
	Ödenmemiş	%	Ödenmemiş	%
Merkezi ve yerel yönetim	663	1	523	-
İmalat	19,530	19	30,980	22
İnşaat	1,638	1	1,967	1
Finans	25,784	25	33,996	25
Hizmet sanayileri ve diğer işletme faaliyetleri	45,599	44	56,353	41
Tarım, ormancılık ve balıkçılık	5,216	5	5,099	4
Gayrimenkul ve İpotekler	4,988	5	9,566	7
<b>Toplam</b>	<b>103,418</b>		<b>138,484</b>	

Ürün türü bazında tüketici kredileri ve alacakları toplamı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

	2009		2008	
	Ödenmemiş	%	Ödenmemiş	%
İpotekler	95,069	89	94,147	86
Bireysel kredi	740	1	1,667	2
Kredi kartları	327	-	1,394	1
Diğer tüketici kredileri	11,205	10	12,090	11
<b>Toplam</b>	<b>107,341</b>		<b>109,298</b>	

**Teminat**

Kredi hizmetlerini ya da riski ipotek ile güvence altına alarak ticari bir ortamda mümkün olduğu kadar kredi hizmetleri ya da risk üzerindeki kredi riskini azaltmak ya da hafifletmek, ABN AMRO'nun politikasıdır. İpotegin kredi riskini ne ölçüye kadar hafiflettiğini doğru bir şekilde değerlendirmek amacıyla, ipotek, belirtilen değerlendirme yöntemine göre değerlendirilmek, belgelenmek ve izlenmek zorundadır.

İpotekler, onaylanan kredilerin ödemesinden önce gerekli görülmesi halinde ve gerekli görüldüğünde alınmaktadır. Teminatlar ve akreditif mektupları da, verilmeden önce sıkı kredi değerlendirmelerine tabidir. Teminatlar ve akreditif mektupları için elde tutulan ipoteğin kapsamı, ortalama %13'dür (2007: %16).

ABN AMRO, vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış krediler ve avanslar üzerinde ya da bu pratik olmadığından ayrı ayrı değerlendirilen değer düşüklüğüne uğramış krediler ve avanslar üzerinde teminat ya da diğer kredi artırımları olarak tutulan ipoteğin gerçeğe uygun değerini açıklamamaktadır.

Aşağıdaki tablo, alınan ipoteğin türü bazında ticari ve tüketici müşterilerden krediler ve alacakları ayrıntılandırmaktadır.

	2009	2008
<b>Ticari müşteriler</b>		
Kamu teminatları	7,484	5,712
İpotekler	5,553	5,687
Menkul kıymetler	1,827	2,291
Banka garantileri	3,673	5,082
Diğer maddi teminat türleri	23,665	48,289
Teminatsız	61,216	71,423
<b>Toplam</b>	<b>103,418</b>	<b>138,484</b>
<b>Tüketici müşteriler</b>		
Kamu teminatları	498	187
İpotekler	95,069	94,146
Menkul kıymetler	560	804
Banka garantileri	13	19
Diğer maddi teminat türleri	2,408	4,861
Teminatsız	8,793	9,281
<b>Toplam</b>	<b>107,341</b>	<b>109,298</b>

**31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla ne vadesi geçmiş ne de değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıkların kalitesi**  
Finansal varlıklar portföyünün kredi kalitesi, ABN AMRO'nun bir karşı tarafın bankaya faiz ve/veya ana para ve/veya diğer finansal yükümlülüklerini ödeyememesi olasılığı gibi bir mükellefin temerrüt olasılığını yansıtan iç kredi derecelendirme sistemi esas alınarak değerlendirilebilmektedir.

ABN AMRO'nun iç karşı taraf kredi derecelendirmeleri, bankanın hem karşı taraf hem de portföy düzeyindeki kredi riskini yönetmeye ve izlemeye yönelik önemli bir araçtır. Karşı taraf kredi derecelendirmesi, karşı tarafın hem finansal hem de finansal olmayan analizi ile birlikte birçok hususa dayanmaktadır.

ABN AMRO'nun herhangi bir türden kredi hizmeti verdiği ya da risk altındaki her bir karşı taraf için, UCR 1 en yüksek kaliteyi, UCR 8 ise ABN AMRO'nun temerrüt tanımına göre 'temerrüt halinde' tanımlamasını ifade etmek üzere, 1 ile 8 ölçeği üzerinden Tekdüzen Karşı Taraf Kredi Derecelendirmesi (UCR) tayin edilir.

Aşağıdaki tablo, ABN AMRO'nun iç kredi derecelendirmeleri (UCR) ile karşı tarafın uzun vadeli ortalama (döngü içinde) temerrüt olasılığı arasındaki ilişkiye genel bir bakış ve ABN AMRO'nun iç kredi derecelendirmelerinin dış derecelendirme kuruluşları olan Standards & Poor's, Fitch ve Moody's ile nasıl karşılaştırıldığının bir göstergesini sunmaktadır.

	1	2+ / 2-	3+ / 3-	4+ / 4-	5+ / 5-	6+	6-8
<b>UCR</b>							
Beklenen temerrüt oranı (%) 2009	0-0.03	0.04-0.10	0.19-0.42	0.68-1.96	3.54-12.92	26.18	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 2009 ve 2008 tarihlerinde ne vadesi geçmiş ne de değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıkların kredi kalitesini göstermektedir:

31 Aralık 2009 itibariyle ne vadesi geçmiş ne de değer düşüklüğüne uğramış<sup>(1)</sup>:

	1	2+ / 2-	3+ / 3-	4+ / 4-	5+ / 5-	6+	Derecelend irilmemiş	Toplam 2009
<b>UCR</b>								
Banka defterindeki faiz getirisi olan menkul değerler	61,475	5,754	1,868	631	2	264	3,532	<b>73,526</b>
Krediler ve alacaklar - bankalar	25,473	6,880	872	4,744	129	407	1,111	<b>39,616</b>
Krediler ve alacaklar – kamu sektörü	962	1,148	11	325	208	60	8	<b>2,722</b>
Krediler ve alacaklar - ticari	5,949	8,172	19,443	33,437	12,843	8,485	7,632	<b>95,961</b>
Türevler	20,470	17,611	6,091	6,029	866	1,023	4,456	<b>56,546</b>
Bilanço dışı enstrümanlar	2,625	15,678	18,591	8,237	2,147	3,480	762	<b>51,520</b>
<b>Toplam</b>	<b>116,954</b>	<b>55,243</b>	<b>46,876</b>	<b>53,403</b>	<b>16,195</b>	<b>13,719</b>	<b>17,501</b>	<b>319,891</b>

(1) Sona erdirilen faaliyetler hariç

31 Aralık 2008 itibariyle ne vadesi geçmiş ne de değer düşüklüğüne uğramış<sup>(1)</sup>:

	1	2+ / 2-	3+ / 3-	4+ / 4-	5+ / 5-	6+	derevcelen dirilmemiş	Toplam 2008
<b>UCR</b>								
Banka defterindeki faiz getirisi olan menkul değerler	53,518	4,103	874	1,710	42	388	4,930	65,565
Krediler ve alacaklar - bankalar	54,495	10,402	2,499	1,416	247	879	5,626	75,564
Krediler ve alacaklar – kamu sektörü	7,562	236	175	462	196	29	125	8,785
Krediler ve alacaklar - ticari	8,934	15,872	34,947	43,852	11,710	6,692	11,204	133,211
Türevler	117,976	31,868	6,011	7,895	1,014	3,440	16,914	185,118
Bilanço dışı enstrümanlar	7,841	17,576	19,058	4,497	1,235	8,132	5,097	63,436
<b>Toplam</b>	<b>250,326</b>	<b>80,057</b>	<b>63,564</b>	<b>59,832</b>	<b>14,444</b>	<b>19,560</b>	<b>43,896</b>	<b>531,679</b>

(1) Sona erdirilen faaliyetler hariç

### Tüketici kredilerinin kredi kalitesi

104.200.000.000 Avro (2008: 106,457.000.000 Avro) tutarındaki tüketici kredileri ve alacakları oranlanmamıştır. Bu kredilerin ve alacakların kredi kalitesine ilişkin bir gösterge, bu açıklamada yer alan bir önceki tabloda yer alan portföyün başlıca ürünlerinin coğrafik analizinin yanı sıra, aşağıdaki tablo ile krediler ve alacaklar için alınan teminattan alınabilmektedir.

### Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne maruz kalmamış finansal varlıkların kredi kalitesi

Aşağıdaki tablo, vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne maruz kalmamış finansal varlıkların analizini göstermektedir:

	Vadesi geçmiş ≤ 30 gün	Vadesi geçmiş > 30 - ≤90 gün	Vadesi geçmiş > 90 - ≤180 gün	Vadesi geçmiş > 180 gün - ≤ 1 yıl	Vadesi geçmiş > 1 yıl	Total
<b>31 Aralık 2009</b>						
Krediler ve alacaklar - ticari	360	122	106	28	7	<b>623</b>
Kredi ve alacaklar - tüketiciler	1,357	635	4	5	1	<b>2,002</b>
	Vadesi geçmiş ≤ 30 gün	Vadesi geçmiş > 30 - ≤90 gün	Vadesi geçmiş > 90 - ≤180 gün	Vadesi geçmiş > 180 gün - ≤ 1 yıl	Vadesi geçmiş > 1 yıl	Total
<b>31 Aralık 2008</b>						
Krediler ve alacaklar - ticari	191	229	66	9	6	501
Kredi ve alacaklar - tüketiciler	1,554	912	28	5	4	2,503

ABN AMRO, vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne maruz kalmamış krediler ve avanslar üzerinden ya da bu pratik olmadığından ayrı ayrı değerlendirilen değer düşüklüğüne maruz kalmış krediler ve avanslar üzerinden teminat ya da diğer kredi artırımları olarak elde tutulan teminatın gerçeğe uygun değerini açıklamamaktadır.

**Kredi yapılandırma**

ABN AMRO, yatırımları yatırımcılara özel risk profilleri sağlayacak şekilde yapılandırmaktadır. Çoğu zaman kredi türevleri yoluyla kredi risklerinin sonradan bu kredi risklerini borç senetleri ihraç ederek fonlayan bir işletmeye satışı buna dahil olabilir. Bu borç senetleri, dışarıdan taraflara satılmadan önce ilk başta ABN AMRO tarafından elde tutulabilir.

**Likidite riski****Ölçme ve kontrol**

Likidite riski, herhangi bir bankanın faaliyetlerinin genel fonlamasında ortaya çıkmaktadır. Örneğin, bir banka, varlıklar portföyünü uygun vadelerde ve oranlarda fonlayamayabilir ya da bir pozisyonu zamanında makul bir fiyat üzerinden likidite edemeyebilir. ABN AMRO, likiditeyi, beklenmedik zararları kapatmak amacıyla elinde sermaye tutar ve yeterli fonların yalnızca bilinen nakit fonlama gereksinimlerini değil, aynı zamanda ortaya çıkabilecek öngörülemeyen gereksinimleri de karşılayabilmesini sağlayacak şekilde yönetir. ABN AMRO her zaman, stresli koşullar altında dahi, mevduat geri çekimlerini karşılamak, borçlanmaları geri ödemek ve yeni kredileri fonlamak için Grup çapında yeterli olduğuna inandığımız düzeyde likidite bulundurmaktadır.

ABN AMRO, likiditeyi, faaliyet gösterdiği tüm ülkelerde günlük olarak yönetmektedir. Her ulusal piyasa, finansal piyasalarının kapsamı ve derinliği, rekabet ortamı, ürünleri ve müşteri profili açısından kendine özgüdür. Bu nedenle, Grup Varlık ve Borç Komitesi adına, Grup Varlık ve Borç Yönetimi denetimi altında yerel likidite gerekliliklerimizin yönetiminden yerel yönetim sorumludur.

Günlük esasa dayalı olarak, ABN AMRO'nun likidite yönetimi, diğerlerinin yanı sıra, yerel ve uluslararası mali piyasaların etkin işlevine dayanmaktadır. Durum her zaman bu olmadığından, Grup genelinde acil durum fonlama planları mevcuttur. Bu planlar, standart işletme faaliyetlerinde ya da yerel veya uluslararası mali piyasaların dengesinde önemli bir değişiklik durumunda devreye sokulmaktadır. ABN AMRO, söz konusu likidite yönetimi acil durum planlamasının parçası olarak, likiditemizde makul ölçüde artışlara ya da düşüslere yol açabilecek olası eğilimleri talepleri, taahhütleri, olayları ya da belirsizlikleri değerlendirmektedir. Daha belirgin bir biçimde, ABN AMRO, kısa vadeli fonlama ve uzun vadeli likidite planlama kaynaklarındaki bu olası değişikliklerin etkisini göz önünde bulundurmaktadır.

ABN AMRO, taahhüt edilmiş kredi hizmetleri anlaşmasına girdiğinden, likidite yönetim sürecine, bu işlem türlerinde varolan muhtemel zararların standart likidite ve finansman kaynakları üzerindeki olası etkisinin değerlendirilmesi de dahildir.

Çoklu-satıcılı kondütlerin, tek bir kurum-içi konduit Amstel ABN AMRO içinde kalmak üzere geri kalanı RBS Group'a devredilmiştir. Bu programın kalan kısmı 31 Aralık 2009 itibarıyla yaklaşık 8.700.000.000 milyar Avroydu (2008: 17.800.000.000 Avro).

**Varlıklar ve borçların vade analizleri**

Aşağıdaki tabloda ABN AMRO'nun finansal varlıklarının ve borçlarının 31 Aralık itibarıyla vade profili özetlenmektedir. Ticari türevler gerçeğe uygun değerleriyle ayrı bir sütunda gösterilmiştir. Hedging amaçlı kullanılan tüm türevler, sözleşmeye göre geri kalan iskontosuz nakit akışlarıyla vadeleri itibarıyla gösterilmiştir. Bu, ABN AMRO'nun likiditeye nasıl baktığıyla uyumluluk içinde değildir çünkü kullanılan modeller, müşterilerin beklenen davranışlarını ve diğer etmenleri de hesaba katmaktadır.

## 31 Aralık 2009 itibariyle sona eren yıla ait sözleşmeye dayanan iskontosuz nakit akışlarına göre vade:

	Talep üzerine	Ticari türevler	≤ 1 yıl	> 1 yıl- < 5 yıl	> 5 yıl	Uygulanam az vade	Total
<b>Varlıklar</b>							
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	7,208	-	21,325	-	30	-	<b>28,563</b>
Ticaret için tutulan finansal varlıklar	11,478	54,234	-	-	-	12,346	<b>78,058</b>
Finansal yatırımlar	74	-	12,316	25,183	52,306	1,371	<b>91,250</b>
Krediler ve alacaklar - bankalar	21,323	-	15,567	1,828	1,297	-	<b>40,015</b>
Krediler ve alacaklar - müşteriler	27,143	-	39,808	40,274	169,458	-	<b>276,683</b>
Diğer varlıklar – türev olmayan	-	-	182	536	60	29,375*	<b>30,153</b>
Diğer varlıklar – türevler	-	-	690	2,974	511	-	<b>4,175</b>
<b>Toplam</b>	<b>67,226</b>	<b>54,234</b>	<b>89,888</b>	<b>70,795</b>	<b>223,662</b>	<b>43,092</b>	<b>548,897</b>
<b>Borçlar</b>							
Ticaret için tutulan finansal borçlar	4,536	58,151	-	-	-	-	<b>62,687</b>
Bankalara ödenecekler	14,435	-	28,241	3,150	1,201	-	<b>47,027</b>
Müşterilere ödenecekler	94,190	-	94,732	3,652	6,758	-	<b>199,332</b>
İhraç edilmiş borç senetleri	245	-	40,005	29,152	39,486	-	<b>108,888</b>
İkinci dereceden borçlar	-	-	843	47	18,869	-	<b>19,759</b>
Diğer borçlar – türev olmayan	1,661	-	59	673	1,811	31,002	<b>35,206</b>
Diğer borçlar – türevler	-	-	963	3,554	3,684	-	<b>8,201</b>
<b>Toplam</b>	<b>115,067</b>	<b>58,151</b>	<b>164,843</b>	<b>40,228</b>	<b>71,809</b>	<b>31,002</b>	<b>481,100</b>
Bilanço dışı borçlar (bkz. Not 34)							
Garantiler	<b>33,568</b>						<b>33,568</b>
Cayılamaz hizmetler	<b>3,199</b>						<b>3,199</b>
Taahhüt edilen hizmetler	<b>51,520</b>						<b>51,520</b>

\* Sermaye hesabına yazılan yatırımlar, gayrimenkul ve ekipman, peştemaliye ve diğer maddi olmayan varlıklar, satış için tutulan varlıklar, tahakkuk eden gelir ve peşin ödenmiş masraflar, vergi ve diğer varlıklar dâhildir.

## 31 Aralık 2009 itibariyle sona eren yıla ait sözleşmeye dayanan iskontosuz nakit akışlarına göre vade:

	Talep üzerine	Ticari türevler	≤ 1 yıl	> 1 yıl- < 5 yıl	> 5 yıl	Uygulanam az vade	Total
<b>Varlıklar</b>							
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	5,400	-	426	-	50	-	5,876
Ticaret için tutulan finansal varlıklar	21,327	178,896	-	-	-	12,430	212,653
Finansal yatırımlar	-	-	7,979	17,166	63,540	1,497	90,182
Krediler ve alacaklar - bankalar	4,237	-	69,445	3,005	1,317	-	78,004
Krediler ve alacaklar - müşteriler	33,976	-	73,520	51,979	185,126	-	344,601
Diğer varlıklar – türev olmayan	21	-	509	57	60	32,027	32,674
Diğer varlıklar – türevler	-	-	1,976	151	547	-	2,674
<b>Toplam</b>	<b>64,961</b>	<b>178,896</b>	<b>153,855</b>	<b>72,358</b>	<b>250,640</b>	<b>45,954</b>	<b>766,664</b>
<b>Borçlar</b>							
Ticaret için tutulan finansal borçlar	5,413	186,674	-	-	-	-	192,087
Bankalara ödenecekler	25,309	-	65,461	4,816	1,376	-	96,962
Müşterilere ödenecekler	79,226	-	118,548	8,204	7,599	-	213,577
İhraç edilmiş borç senetleri	608	-	45,360	47,921	35,474	-	129,363
İkinci dereceden borçlar	-	-	1,551	1,005	16,835	-	19,391
Diğer borçlar – türev olmayan	3,757	-	40	56	57	20,888	24,798
Diğer borçlar – türev olmayan	-	-	2,403	436	2,303	-	5,142
<b>Toplam</b>	<b>114,313</b>	<b>186,674</b>	<b>233,363</b>	<b>62,438</b>	<b>63,644</b>	<b>20,888</b>	<b>681,320</b>
Bilanço dışı borçlar (bkz. Not 34)							
Garantiler	<b>37,509</b>						<b>37,509</b>
Cayılamaz hizmetler	<b>4,639</b>						<b>4,639</b>
Taahhüt edilen hizmetler	<b>63,436</b>						<b>63,436</b>

### Bankacılık defterinin faiz riski

Aşağıdaki kazanç riski tablosu, 'yükselme hızı' ve 'düşüş hızı' senaryoları çerçevesinde 12 ve 24 aylık süre vadesi üzerinden net faiz geliri ve özsermayenin kümülatif duyarlılığını analiz etmektedir. Duyarlılık, temel durum senaryosu ile ilgili olarak net faiz gelirindeki yüzde değişim olarak belirlenir. Temel durum senaryosu, cari getiri eğrisi ortamının sürekliliğini varsayar. 'Yükselme hızları' ve 'düşüş hızları' senaryoları, sonrasında eğrinin değişmeden kaldığı 12 ay boyunca getiri eğrisinin aşamalı paralel bir biçimde değiştiğini varsayar. Duyarlılık analizi, ABN AMRO'nun kazançlarını tuttuğu ana para birimi olduğundan avro ile sınırlıdır. Avro için yükselme hızları ve düşüş hızları senaryoları, verilen her iki yıl için de 200 taban puanıdır Oran düşüşü durumunda yürürlükte bir %0 sınırı bulunmaktadır.

Aşağıdaki tablo, ilgili vade üzerinden gelirlerdeki olası kümülatif yüzde değişimi göstermektedir

Kazanç riski (yüzde olarak)			
	Ufuk	Aralık 2009	Aralık 2008
Oran artışı	Bir yıl	(1.1%)	(%4.1)
	İki yıl	(1.6%)	(5.0%)
Oran düşüşü	Bir yıl	(4.5%)	%2.4
	İki yıl	(9.2%)	0.5%

Aşağıdaki Kazanç Riski tablosu, mutlak rakamlar bazında ilgili vade üzerinden 2009 yılına ait net faiz gelirindeki kümülatif değişimi göstermektedir.

Kazanç riski (milyon Avro)

	Ufuk	Aralık 2009	Aralık 2008
Oran artışı	Bir yıl	(35)	(105)
	İki yıl	(109)	(271)
Oran düşüşü	Bir yıl	(146)	62
	İki yıl	(610)	26

Aşağıdaki Piyasa Değeri Riski tablosu, özsermaye piyasa değerinin avro cinsinden faiz oranlarındaki değişikliklere duyarlılığını göstermektedir. Özsermaye piyasa değeri, borçların iskonto edilmiş değeri dışında, işlem defterinde yer alan türevlerin ve diğer faiz duyarlı kalemlerin piyasa değerinin yanı sıra, varlıkların iskonto değeri olarak belirlenmektedir. Duyarlılık, bir gecede faiz oranı değişim şokuna bağlı yüzde değer değişimi olarak ölçülmektedir. Şokun boyutu, bir ay içindeki eğride gözlenen değişikliklere ve %99 güven seviyesi ne dayanmaktadır. Şok oranı değişimi, her iki yıl için avro cinsinden 50 taban puanında gerçekleşmiştir. ABN AMRO'nun ayrılması ve Konsorsiyum tarafından devralımın ardından bazı portföylerin devredilmesine bağlı olarak, iki yıl tam olarak karşılaştırılabilir değildir.

Piyasa değeri riski (yüzde olarak)

	Aralık 2009	Aralık 2008
Oran artışı	(2.5%)	(%3.8)
Oran düşüşü	1.7%	3.3%

Duyarlılık analizi, varlıklar ve borçlara ilişkin faiz oranı risk modellememize dayanmakta olup yalnızca risk yönetimi amaçları doğrultusunda kullanılmaktadır. Yukarıda verilen model, yıl boyunca ilgili portföyde başka hiçbir değişikliğin meydana gelmediğini varsaymaktadır. Kazanç riski, modele dayalı bir olası tahmin göstermektedir ve net faiz gelirindeki reel değişimler modelden farklılık göstermektedir.

### İşlem defterinde piyasa riski

Tüm ticari portföyler, piyasa riskine tabidir. Piyasa riskinin önemli birkaç kaynağı arasında, faiz oranı, döviz, özsermaye fiyatı, emtia fiyatı, kredi farkı, volatilité ve korelasyon riskleri yer almaktadır. Piyasa riskini, mali piyasa fiyatlarındaki değişikliklerin ticari portföylerimizin değerini düşürme riski olarak tanımlamaktayız. Ticari portföylerimizde yer alan araçlar, gerçeğe uygun değerinde kaydedilir ve piyasa koşullarındaki değişiklikler doğrudan doğruya net ticari geliri etkiler.

**Ölçüm ve kontrol**

ABN AMRO, ticari portföylerinin piyasa riskini tahmin etmek amacıyla Riske Maruz Değer (VaR) metodolojisinden yararlanmaktadır. ABN AMRO, Riske Maruz Değeri piyasa risklerinin günlük olarak izlenmesi amacıyla yönelik temel araç olarak kullanılmaktadır. Grup Varlık ve Borç Komitesi, toplu bir seviyede azami VaR düzeyi üzerinde sınırlar belirlemektedir. Risk komiteleri, düşük kümeleme seviyelerine VaR sınırları getirebilir.

Piyasa riski yönetim işleminde kullanılan diğer kontrol ölçümleri, tarihi ve stres senaryoları, net açık pozisyonlar üzerindeki sınırları, taban puan başına faiz oranı duyarlılığı, fark duyarlılıkları, opsiyon parametreleri, pozisyon yoğunlaşmaları ve pozisyon yılanmasını kapsamaktadır.

**Riske maruz değer**

Riske maruz değer (VaR), piyasa riski maruziyetinin tek bir rakamda değerlendirilmesine yönelik bir metodolojidir. Riske maruz değer, olası zararları tahmin eden istatistiksel bir ölçüt olup belirli bir süre boyunca ve belirli bir istatistiksel güven seviyesinde, standart koşullar altında risk faktörlerindeki değişikliklere bağlı olarak ortaya çıkabilecek tahmini zarar olarak tanımlanmaktadır. ABN AMRO, DNB tarafından onaylanan özel bir VaR modeli kullanılmaktadır.

ABN AMRO tarafından Riske Maruz Değer hesaplaması için benimsenen Riske Maruz Değer metodolojisi, yaklaşık olarak 1.5 yıllık ağırlıklı (üstel eksilme yöntemi) tarihsel veri kullanılan tarihsel simülasyondur. Riske Maruz Değer, faiz oranı ile ilgili ve bütün zımni volatiliteler (dalgalanma) riski faktörleri için tarihsel oranlardaki ve fiyatlardaki mutlak değişimler ile diğer risk faktörleri için fiyatlardaki görece değişim kullanılarak, bir günlük elde tutma süresi için %99 güven seviyesinde hesaplanmaktadır. Grup'un Riske Maruz Değer hesaplamalarında yer alan pozisyonlara, ticari amaçlı elde tutulan varlıklar ve borçlar olarak raporlanan türev ve nakit pozisyonları dahildir. Riske Maruz Değer, ticari portföy bazında, ürün hattı bazında ve bütün olarak ABN AMRO için günlük olarak raporlanmaktadır. İşletmelerin üst düzey yönetimine, Grup Risk Yönetimine ve Yönetim Kurulu'nun sorumlu üyelerine günlük olarak raporlanmaktadır.

Aşağıdaki tablo, 2009 ve 2008 yıllarına ait risk sınıfı bazında riske maruz değerleri sunmaktadır (%99 güven seviyesi, bir günlük elde tutma süresi):

(milyon Avro) eren yıl	31 Aralık 2009 itibarıyla sona eren yıl				31 Aralık 2008 itibarıyla sona			
	Minimum	Maksimum	Ortalama	Yıl sonu	Minimum	Maksimum	Ortalama	Yıl sonu
Faiz oranı riski	9.0	74.6	25.8	14.1	28.5	93.8	49.6	68.8
Özsermaye fiyat riski	2.6	21.0	11.2	12.0	12.6	79.9	29.7	19.4
Döviz riski	0.4	16.4	5.1	1.7	2.7	19.6	8.5	13.9
Emtia fiyatı riski	0.3	2.5	0.8	0.6	0.4	12.7	2.2	2.0
Çeşitlendirme etkisi	-	-	-	(14.3)	-	-	-	(33.4)
Toplam VaR <sup>(1)</sup>	7.0	70.7	24.4	14.1	30.7	113.5	57.4	70.7

(1) Her kategori için farklı günlerde gerçekleşen azami (ve asgari) olup bu nedenle toplam Riske Maruz Değerin azamisi (ve asgarisi) 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.

Gerçek ve kuramsal kar ve zarar üzerinden geriye dönük test yapılmakta olup, sonuçlar üçer aylık sürelerle DNB'ye raporlanmaktadır. % 99 güven seviyesinde, istatistiksel beklenti, her 100 işlem gününden birinde VaR'ı aşan zararın gerçekleşmesidir. Geriye dönük test, iç VaR modelimizin gerçekleştiğinden sonra doğrulanmasına yönelik önmeli bir araçtır.

**Stress testi:**

VaR modelinin sınırlılığı, bu modeli diğer istatistiksel testlerle desteklenmek zorunda olduğu anlamına gelmektedir. Bunlar arasında, portföyümüzün kuramsal davranışına ve ekstrem piyasa hareketlerinin finansal sonuçlarımıza etkisine ışık tutan stres testleri, senaryolar ve duyarlılık stres testleri yer almaktadır. Duyarlılık stres testleri ve stres senaryoları, ABN AMRO'nun portföylerinin belirli özelliklerini yansıtacak şekilde dahili olarak geliştirilmiş olup her bir ticari portföy için ve çeşitli toplama seviyelerinde günlük olarak uygulanmaktadır. Bunlar, bir dizi risk ögesinde ya da tek bir risk ögesinde, gerçek tarihi senaryolar (bir dizi risk ögesinde paralel olmayan geçişler) ya da gelecekteki inandırıcı şoklarda paralel artışlar ve düşüşler uygulamaktadır.

**Sermaye yönetimi**

ABN AMRO sermayeyi, Uluslararası Ödemeler Bankası'nın ana esasları ve Hollanda Merkez Bankası'nın ('DNB') direftiflerine dayalı olarak sermaye yeterlilik oranlarına uymak suretiyle yönetmektedir. Bu kurallar, ABN AMRO'nun sermayesini, ilgili riske göre ağırlıklandırılmış varlıkları ve bilanço dışı riskleri ile karşılaştırmaktadır. Aynı zamanda, ticari faaliyetlerle ilgili piyasa riski için de sermaye ayrılmıştır. Bilanço tarihinde piyasa koşullarına dayanan gerçeğe uygun değer olan, türevler üzerinden cari olası zarar, sözleşmenin özelliğine ve geri kalan süresine bağlı olarak ilgili itibari tutarların bir yüzdesi oranında artış göstermiştir. Bu yöntem, sözleşmenin geri kalan süresi boyunca gerçeğe uygun değerinin olası olumsuz gelişimini dikkate almaktadır.

'Tier 1 sermayesi' olarak anılan birincil sermaye ölçüsü, özkaynaklardan (gelirde kabul edilmeyen net kazançlar/zararlar) ve peştamaliye ile özellikli ikinci dereceden borçları içermeyen peştamaliye ve bazı gayri maddi varlıklardan oluşmaktadır. Tier 2 sermayesi, kalan vadeleri göz önünde bulundurarak, ilave özellikli ikinci dereceden borçları temsil etmektedir. Çekirdek tier 1 sermaye, özellikli ikinci dereceden borçları içermeyen tier 1 sermayesidir.

ABN AMRO, RFS Holdings tarafından devralınmasını müteakiben DNB'den, ayrılmaya kadar geçiş döneminde rakamları Basel I sermaye kuralları temelinde rapor etmek için onay almıştır. Buna uygun olarak, Tier 1 ve toplam sermaye oranlarına yönelik olarak, sermaye indirimlerini Basel II'nin gerektirdiği ile aynı şekilde ele alma gerekliliği dahil olmak üzere, özel asgari gereklilikler belirlenmiştir.

Buna göre, DNB'nin belirlediği minimum oranlar 2008'de arttırılmış ve 2009'da değişmeden kalmıştır. Gereken minimum Tier 1 oranı %9'dur (2007: %4) ve minimum toplam sermaye oranı %12.5'tur (2007: %8). ABN AMRO, bilanço tarihi de dâhil olmak üzere yıl boyunca bu standartları %19.9 Tier 1 oranıyla (2008: %10.9) aşmıştır ve bunun %16.9'u çekirdek Tier 1 oranıdır (2008: %10.1). 31 Aralık 2009'daki toplam sermaye oranı %25.5'tir (2008: %14.4).

Bu oranların yönetimi 31 Aralık 2009'da %17.9 artışla (2008: %25.1 azalmıştı) 39.9 milyar Avro toplam sermaye tabanını (2008: 25.4 milyar) ve yine 31 Aralık 2009'da 58.5 milyar Avro düşüşle 117.5 milyar Avro risk ağırlıklı varlığı (2008: 176 milyar) yansıtmaktadır.

Semaye oranları DNB tarafından belirlenmiş şimdiki asgari orandan önemli ölçüde daha yüksektir. Bu, Santander'a iade edilecek kalan miktarları ve RBS Group ile Hollanda Devletinin yasal ayrılmayı sağlamak için yükümlendiği sermaye hareketlerini yansıtmaktadır. Sermayede artış, ayrılmış iki banka için bağımsız olarak uyumu ve 2010'da Basel II'ye geçiş hakkında beklenen kuralları karşılamayı sağlamak amaçlıdır.

Aşağıdaki tablo, ABN AMRO'nun 31 Aralık 2009, 2008 ve 2007 yıllarına ait sermaye oranlarını göstermektedir.

(milyon Avro)	2009	2008	2007
Tier 1 sermaye	23,374	19,152	28,850
Tier 2 sermaye	6,575	5,981	4,816
Tier 3 sermaye	-	272	272
<b>Toplam sermaye tabanı (denetim kesintileri dâhil)</b>	<b>29,949</b>	<b>25,405</b>	<b>33,938</b>
Bilançodaki risk ağırlıklı varlıklar	83,892	119,667	172,059
Bilanço dışı	32,061	43,292	53,611
Piyasa riski	1,582	13,069	6,642
<b>Toplam risk ağırlıklı varlıklar</b>	<b>117,535</b>	<b>176,028</b>	<b>232,312</b>
Tier 1 sermaye oranı	19.89%	10.88%	12.42%
Toplam sermaye oranı	25.48%	14.43%	14.61%

Aşağıdaki tablo denetim kurallarına uymak için gereken gerçek sermaye ve minimum standardı analiz etmektedir:

	2009		2008	
	Gerekli	Gerçek	Gerekli	Gerçek
Toplam sermaye	14,692	29,949	22,004	25,405
Toplam sermaye oranı	12.50%	25.48%	12.50%	14.43%
Tier 1 sermaye	10,578	23,374	15,843	19,152
Tier 1 sermaye oranı	9.00%	19.89%	9.00%	10.88%
Çekirdek tier1	yok	19,845	yok	17,778
Çekirdek tier1 oranı	yok	16.88%	yok	10.10%



Oranlar, yönetim sermayesinin bir parçası olarak ve Avro/ABD Doları kurlarındaki maddi değişikliklerin etkisini azaltmak için hedge edilmiştir.

Yurtdışı operasyonlarda ABN AMRO'nun USD dışındaki para birimlerinden yatırımları, seçici esasa göre hedge edilmektedir. Hedging, beklenen kur kaybının hedge maliyetini temsil eden iki kur arasındaki faiz oranı farkından daha büyük olduğu durumlarda düşünülmemektedir.

Tablo, özsermayemizin, avronun bütün yabancı para birimlerine karşı sırasıyla %10 değer artışına ve %10 değer kaybına duyarlılığını analiz etmektedir.

(milyon Avro)	2009	2008
Avro değer kazanımı %10	(259)	312
Avro değer yitirimi %10	259	(312)

### 39 Türevlerin kullanımı

#### Türev araçları

Grup, türev araçları, (a) müşterilerine risk yönetimi çözümleri sunmak, (b) ABN AMRO'nun kendisinin, çeşitli risklere (faiz, kur ve kredi riskleri dahil) maruziyetini yönetmek ve (c) özel alım satım amacıyla kullanılmaktadır. Türev, gelecekteki bir tarihte kapatılan ve çok az net başlangıç yatırımı gerektiren veya hiç gerektirmeyen ve değeri başka bir finansal aracın, bir endeksin veya diğer bir değişkenin fiyatındaki değişikliklere mukabil değişen finansal araçtır.

Türev kontratlarımızın çoğunluğu tutar ('varsayılan'), ödeme dönemi ve fiyat itibarıyla, doğrudan karşı tarafla düzenlenmektedir (tezgâh üstü). Geri kalanları, tutarları ve ödeme tarihleri itibarıyla standartlaştırılmıştır ve organize piyasalarda alınır ve satılır.

Bir türevin varsayılan veya akdi tutarı, türev kontratın dayanağı olan, temeldeki finansal aracın 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 araç türleri

En yaygın kullanılan türev türleri aşağıda verilmektedir:

Vadeli kontratlar, finansal araçları, en tipik olarak dövizleri, belirlenmiş bir fiyattan, ileriki bir tarihte almaya veya satmaya dair bağlayıcı kontratlardır. Forward kontratları, tezgâh üstü piyasada (OTC) taraflar arasında gerçekleştirilen, özelleştirilmiş (tailor-made) anlaşmalardır.

Futures, borsalarda alınıp satılan, belirli bir kalite veya türde finansal araç, 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. ABN AMRO 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 – bunlar, 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 menfaatlere ve risklerine yönelik tam getiri tahsildarı konumu verir. Tam getiri ödeyicisi de, eşit ve karşıt pozisyonadadır. Hisse swapı, toplam getiri swapının spesifik bir türüdür.

Opsiyonlar, genellikle satıcının (yazanın) alıcıya, belirli bir tarihte, bir finansal araç 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 prim öder. Opsiyonlar OTC'de veya organize borsalarda ve teminat (varant) şeklinde alınıp satılabilir.

#### **Alım satım amacıyla yapılan türev işlemleri**

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**

ABN AMRO, varlıklarını, yükümlülüklerini, tahmini işlemlerini, nakit akımları ve kredi riskine maruz pozisyonlarını hedge etmek amacıyla türev işlemleri yapar. Hedging işlemlerinin muhasebe muamelesi, hedge edilen aracın niteliğine ve hedge işleminin muhasebe için aranan niteliklere sahip olup olmadığına göre değişir (muhasebe politikalarına bakınız).

ABN AMRO, ayrıca, kredi riskine maruz pozisyonları için ekonomik hedging olanağı sağlayan ancak hedging muhasebesi gereklerini karşılamayan türev işlemlerini de yapar; örneğin, ABN AMRO, 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 araçlarına dair riskler**

Türev araçlar, sadece türevler değil, pek çok araç 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 araçlarda çok sayıda farklı karşı taraf ile işlem yapılır. Türevlerin kredi riski, ABN AMRO'nun her karşı taraf için genel kredi riskine maruz pozisyonu kapsamında yönetilmekte ve kontrol edilmektedir. Grup'un kredi riskine yaklaşımı 38inci dipnotun finansal kredi riski bölümünde açıklanmıştır. Her ne kadar bilançoda gösterilen değerler ABN AMRO'nun kredi pozisyonunun önemli bir bileşeni olsa da, herhangi bir karşı tarafın pozitif piyasa değerinin, ABN AMRO'nun 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.

#### 40 Menkul kıymetleştirme ve diğer risk düşürücüler

ABN AMRO'nun fonlama ve kredi riski azaltma faaliyetlerinin bir parçası olarak, seçilmiş finansal varlıkların nakit akışları, fonlama amaçları doğrultusunda üçüncü taraflara aktarılmıştır. Büyük oranda bu işlemler kapsamında yer alan tüm finansal varlıklar ipotek ya da başka kredi portföyleridir. ABN AMRO'nun bu finansal varlıklarda kapsamındaki sürekli yatırımının kapsamı, işleme göre değişiklik göstermektedir.

##### **Tam kaydetme ve sürekli yatırım**

ABN AMRO finansal varlıkların ve bunun sonucunda ilgili nakit akışının özel amaçlı bir işletmeye (SPE) satıldığı satış işlemlerine katılmaktadır. Bu işlemlerde, büyük oranda tüm riskler ve ödüller ya da finansal varlıklar üzerindeki kontrol devredilmediğinde, işletme varlığı, konsolide finansal pozisyon tablosu kaydedilmeye devam etmektedir. Bir konsolide SPE ile ilgili satış işlemleri durumunda, geçmiş yıl riskleri ve ödülleri, genel olarak faize bağlı bir fark ve/veya ilk kredi zararları riskidir. Varlıkların net defter tutarları ve ilgili borçlar, sırasıyla, 31 Aralık 2009, 2008 ve 2007 tarihleri itibarıyla yaklaşık olarak 1.323.000.000 Avro, 4.609.000.000 Avro, ve 5.437.000.000 Avro olarak gerçekleşmiştir. Herhangi bir kredi [derecelendirme] düşüşünde ABN AMRO'nun bu işlemler bakımından ek teminat ayırması istenebilir.

Yukarıda açıklananların yanı sıra, ABN AMRO, bir SPE aracılığıyla olmaksızın yürütülen Hollanda sınırları içindeki çeşitli ipotek dayalı işlemlere iştirak etmektedir. Bu işlemlerde, bilanço dışı bırakma kriterleri tam olarak karşılanmamakta olup, işletme varlığı konsolide finansal pozisyon tablosuna kaydedilmeye devam etmektedir. Grup, aynı zamanda, belirli faiz oranlarına yönelik risklerle korumaktadır. Varlıkların net defter tutarları ve ilgili borçlar, sırasıyla, 31 Aralık 2009, 2008 ve 2007 tarihleri itibarıyla yaklaşık olarak 146 milyon Avro, 151 milyon Avro, ve 203 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir.

ABN AMRO, finansal bir varlığın tümüne ait belirli kısımların kısmi olarak bilanço dışı bırakıldığı herhangi bir işleme iştirak etmemiştir.

##### **Sentetik işlemler**

ABN AMRO, 119 milyar AVRO (2008: 11 milyar AVRO) tutarında sentetik menkul kıymetleştirme işlemleri yürütmektedir. Sentetik menkul kıymetleştirme yoluyla, ABN AMRO, herhangi bir varlığı bir SPE'ye fiili olarak devretmeksizin, koruma satın alabilmektedir. Sonuç olarak, ABN AMRO, varlıkların sahibi olarak, bir varlık portföyü üzerindeki kredi riskini koruma satan bir başka işletmeye devrederek koruma satın almaktadır. Bu kredi portföylerine ilişkin kredi riskinin azımsanmayacak bir kısmının devredilmesine rağmen, varlık portföyünün gerçek sahibi ABN AMRO olmaya devam etmektedir. Eğer işe bir SPE karıştırsa, menkul kıymetler SPE tarafından ihraç edilirler ve bu menkul kıymetlerin hamili olan üçüncü kişi yatırımcılar taleplerini, ABN AMRO'nun değil SPE'nin varlıklarına yöneltirler.

31 Aralık 2009 bilançosuna, Ağustos 2009'da Hollanda Devletiyle Hollanda ipotek portföyündeki kredi riskini düşürmek için bir CDS üzerinden yapılan 34.4 milyar Avro'luk işlem de dâhildir.

##### **Kredi temerrüdüne dayalı swap sözleşmeleri ve garantiler**

Yukarıda sözü geçen işlemlere ek olarak, ABN AMRO ayrıca, riskleri doğrudan doğruya sermaye piyasasına satarak kredi portföyü açısından kredi riskini azaltmak amacıyla sentetik menkul kıymetleştirme programlarında kredi temerrüdüne dayalı swap sözleşmelerinden ve garantilerden yararlanmaktadır.

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla, ABN AMRO, 10.973.000.000 Avro (2008: 23.413.000.000 milyon Avro) tutarında CDS formunda kredi koruması satın almıştır. Söz konusu kredi temerrüdüne dayalı swap sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerlendirmeleri ile ilgili ve ABN AMRO risk iştahı ve hedging stratejisi doğrultusunda gelir tablosu volatilitesini azaltmak amacıyla, bu kredi temerrüdüne dayalı swap sözleşmelerine ait hedge'ler esas alındıkları kredi riski endeksleri kapsamına alınmaktadır. Bunların kredi temerrüdüne dayalı swap sözleşmeleri ile korelasyonu izlenmekte olup gerektiğinde strateji uygulanmaktadır.

Royal Bank of Scotland Group plc ('RBS Group') ve Royal Bank of Scotland plc ('RBS plc') 26 Kasım 2009'da, Birleşik Krallığın Varlık Koruma Planı'na ('APS') katılım için bir anlaşma imzalamışlardır. Bu düzenleme, ABN AMRO'nun RBS tarafından devralınmış işletmesi kapsamındaki bazı varlıkları da kapsamaktadır. Bu varlıklar için ABN AMRO, sermaye pozisyonunu korumak ve gelecekteki kazançlarını

riskten arındırmak amacıyla garanti yoluyla ve de RBS plc ile bir CDS düzenlemesiyle kredi koruması satın almıştır.

Bu düzenlemeler, ağırlıklı olarak ticari kredi olanaklarında ibaret olan 30 milyar Avro'luk koruma kapsamında varlıkla ilgilidir.

## 41 Özel sermaye yatırımları

Özel sermaye yatırımları ya gelir üzerinden gerçeğe uygun değerde konsolide edilmekte ya da elde tutulmaktadır.

### **Konsolide özel sermaye mevcutları**

ABN AMRO tarafından kontrol edilen özel sermaye niteliğindeki yatırımlar konsolide edilmektedir. Bu mevcutlar, geniş bir dizi bankacılık dışı faaliyeti ifade etmektedir. Üretim ve imalat faaliyetleri ile ilgili personel ve diğer giderler, maddi giderler içinde sunulmuştur. Bu yatırımların konsolide edilmesinin gelir tablosu üzerindeki etkisi aşağıdaki tabloda belirtilmektedir.

	2009	2008	2007
Konsolide özel sermaye mevcutlarına ait gelir	436	1,726	3,836
İşletme gelirlerine dahil olan diğer gelirler	(15)	(45)	(226)
Konsolide özel sermaye mevcutlarına ait toplam işletme geliri	421	1,681	3,610
Konsolide özel sermaye mevcutlarına ait mallar ve materyal giderleri	228	1,278	2,744
Personel giderlerine dahil olanlar	107	176	390
İdari giderlere dahil olanlar	73	136	332
Değer kaybı ve amortismanına dahil olanlar	14	45	168
Toplam işletme giderleri	422	1,635	3,634
<b>Konsolide özel sermaye mevcutlarına ait vergi öncesi işletme karı/(zarar)</b>	<b>(1)</b>	<b>46</b>	<b>(24)</b>

Mal ve malzeme giderleri, imalat ve üretim faaliyetleri ile ilgili personel giderlerini kapsamaktadır.

Bu konsolide mevcutların Merkezi Birimlere tahsis edilen varlıkları ve borçları, ABN AMRO özel sermaye yatırımlarını satmayı planladığından satış amaçlı elde tutulan işletmelerin varlıkları ve borçları olarak bilançoda yer almaktadır. 31 Aralık 2009 itibariyle, bu konsolide işletmelerin toplam varlıkları, peştemaliye hariç olmak üzere, 50 milyon Avro (2007: 435 milyon Avro) tutarında gerçekleşmiştir.

### **Konsolide edilmemiş özel sermaye yatırımları**

ABN AMRO üzerinde kontrol sahibi olmadığı özel sermaye yatırımları, gelir üzerinden değişikliklerle birlikte gerçeğe uygun değerde açıklanmaktadır. Kontrol, ABN AMRO'nun elinde olmasa da, ABN AMRO bazı durumlarda, genellikle %20 ila %50 arasında bir özsermaye hissesiyle kanıtlanan önemli bir etkiye sahiptir. Bu önemli etki, olumlu önemli bir gerçeğe uygun değere sahip yaklaşık 29 (2007: 74) yatırım üzerindedir. Bilgi teknolojisi, canlı bilimleri, medya ve telekomünikasyon gibi çeşitli sektörlerde faaliyet halindeki bu yatırımların toplam gerçeğe uygun değeri, 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle, 244 milyon Avro (2008: 271 milyon AVRO) olarak gerçekleşmiştir.

## 42 Ortak girişimler

ABN AMRO'nun ortak girişimler aracılığıyla yürütülen faaliyetleri, nakit transferi, sigorta, finansman, kiralama, merkezi saklama ve özsermaye piyasası işlemlerini içermektedir. Ortak girişimlere ait konsolide finansal tablolarda, ABN AMRO'nun orantısız hissesini yansıtan aşağıdaki varlıklar ve borçlar, gelirler ve giderler yer almaktadır:

	2009	2008
<b>Varlıklar</b>		
Ticaret için tutulan finansal varlıklar	-	203
Finansal yatırımlar	2,731	1,946
Krediler ve alacaklar – bankalar ve müşteriler	76	34
Gayrimenkul ve ekipman	19	17
Tahakkuk eden gelir ve önceden ödenmiş masraflar	64	56
Diğer varlıklar	2,107	2,391

<b>Toplam</b>	<b>4,997</b>	4,647
<b>Borçlar</b>		
Ticaret için tutulan finansal borçlar	<b>3</b>	4
Bankalara ve müşterilere ödenecekler	<b>9</b>	32
İhraç edilmiş borç senetleri	<b>51</b>	
	Provizyonlar	<b>2,678</b>
	2,142	
Diğer borçlar	<b>2,117</b>	2,391
<b>Toplam</b>	<b>4,858</b>	4,569
Toplam işletme geliri	<b>26</b>	56
İşletme giderleri	<b>18</b>	30
İşletme(faaliyet) kârı	<b>8</b>	26
Toplam gider	<b>3</b>	9
<b>Net kâr</b>	<b>5</b>	17

## En önemli ortak girişimler:

Neuflize Vie	İştirak %	Ana faaliyetler
	60	Sigorta

### 43 Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulunun ücretleri

#### Yönetim Kurulunun ücretleri

ABN AMRO Yönetim Kurulu'nun 2001'den beri yürürlükte olduğu şekliyle ücretlendirme paketi sadece, ABN AMRO'nun RBS, Fortis ve Santander Konsorsiyumu tarafından devralınmasından önce atanmış Kurul üyelerine uygulanmaktaydı. 2008 sonuna varana dek bu Yönetim Kurulu üyelerinin sonuncusu da ABN AMRO bordrosundan çıkmıştır.

2009'daki Yönetim Kurulu, ABN AMRO ve Konsorsiyum üyeleri RBS Group ve Santander kökenli üyelerden oluşmaktadır. RBS Group ve Santander'den gelen Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri ilgili Konsorsiyum üyeleri tarafından ödenmekte olduğundan aşağıdaki tabloya eklenmemiştir.

ABN AMRO tarafından istihdam edilmekte olan diğer Yönetim Kurulu üyelerine iki ücret paketi uygulanmaktadır. Aynı zamanda Fortis Bank (Hollanda) N.V. ile birleşmiş gelecekteki ABN AMRO Bank N.V.'nin yönetim kurulu üyesi de olan Kurul üyelerinin 2009 ücretleri, yeni ABN AMRO Bank'ın, bu bankanın görevlendirmiş olduğu Denetim Kurulu üyesi ve hissedarı tarafından onaylanmış Başkan ve yeni ABN AMRO üyelerinin ücret paketi baz alınarak belirlenmiştir. Paket, şimdiki durumuyla üyeler için 600.000 Avro ve Başkan için de 750.000 Avro baz ücret içermektedir. Değişken bir gelir bileşeni ve aynı zamanda çeşitli haklar da bu paketin parçalarını oluşturacaktır.

Birleşmiş bankanın Kuruluna katılmayan Kurul üyelerinin (Kıdemli) İcra Kurulu Başkan Yardımcısı ('(S)EVP' - ABN AMRO Üst İcra Grubu üyesi) oldukları zamana ait önceki ücret paketleri, Yönetim Kurulu üyelikleri boyunca devam etmektedir. Bu ücret paketi, yıllık 418.000 Avro sabit ücret bileşeni ile kısa ve uzun dönem değişken gelir ve haklardan oluşmaktadır.

Aşağıdaki tablolarda, ABN AMRO tarafından istihdam edilen ABN AMRO Yönetim Kurulu üyelerinin, gelir tablosuna dâhil edilmiş olan ücretleri, diğer ödül ve ikramiyeleri özetlemektedir.

Aşağıdaki tablo, toplam ödülü, ABN AMRO opsiyonları ile hisselerini, ve Yönetim Kurulu ile Denetim Kurulu üyelerinin kapatılmamış kredilerini özetlemektedir.

(milyon Avro)	Yönetim kurulu		Denetim kurulu	
	2009	2008	2009	2008
Maaşlar ve diğer kısa vadeli sosyal haklar	3,055	2,028	779	725
Emekli maaşları	411	353	-	-
İşten çıkarma tazminatları	2,571	19,790	-	-
Kâr paylaşımı ve iktamiye ödemeleri	875	-	-	-
Hisseye dayalı ödemeler	26	83	-	-
Krediler (ödenmemiş)	2,930	2,868	-	-

Aşağıdaki tablo, gelir tablosuna kaydedildikleri kadarıyla, özel Yönetim Kurulu üyelerinin maaşlarını, diğer ödemelerini ve ikramiyelerini özetlemektedir.

(bin A)	2009					2008				
	Base salary	Other payments <sup>(1)</sup>	Bonus	Share based payments <sup>(2)</sup>	Pension costs <sup>(3)</sup>	Base salary	Other payments <sup>(1)</sup>	Bonus	Share based payments <sup>(2)</sup>	Pension costs <sup>(3)</sup>
G. Zalm	750	-	-	-	204	-	-	-	-	-
M.G.J. de Jong <sup>(4)</sup>	209	2,571	-	26	30	418	-	-	83	54
R. Teerlink <sup>(5)</sup>	-	-	-	-	-	171	-	-	-	25
D.A. Cole <sup>(6)</sup>	348	360	875	-	51	-	-	-	-	-
J. van Hall <sup>(7)</sup>	500	63	-	-	62	-	-	-	-	-
C.F.H.H. Vogelzang <sup>(8)</sup>	500	325	-	-	64	-	-	-	-	-
W.G. Jiskoot <sup>(9)</sup>	-	-	-	-	-	285	4,490	-	-	90
J.Ch.L. Kuiper <sup>(10)</sup>	-	-	-	-	-	114	-	-	-	52
H.G. Boumeester <sup>(11)</sup>	-	-	-	-	-	114	3,800	-	-	24
P.S. Overmars <sup>(12)</sup>	-	-	-	-	-	-	3,500	-	-	-
J.P. Schmittmann <sup>(13)</sup>	-	-	-	-	-	678	8,248	-	-	108

(1) Diğer ödemeler, tazminat ödemeleri, uzun vadeli teşvik ödemeleri, ertelenmiş nakit ödemeler ve ayrılma tazminatı.

(2) Hisseye dayalı ödemeler, UFRS 2 gereğince, 2007 yılına ait hızlandırılmış devir dikkate alınarak, devir dönemi boyunca devir tarihindeki esasen özsermaye olarak ödenen hisseler ya da opsiyonların gerçeğe uygun değeri gözetilerek hesaplanmaktadır. Esasen nakit ödenen işlemler için, bu giderler, ödeme tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülmüştür.

(3) mekllilik giderleri, yalnızca IAS 19 bazında hesaplanan yıla ait emeklilik hizmet giderinden oluşmaktadır.

(4) M.G.J. de Jong Yönetim Kurulu'na 1 Ocak 2008'de katıldı. 28 Şubat 2009 itibarıyla RBS Group'u temsilen Yönetim Kurulu üyesi oldu ve 30 Haziran 2009'da ayrıldı. Mr. De Jong 2.5 milyon Avro ayrılma tazminatı aldı ve şu anda 4 milyon Avro daha ayrılma tazminatı için hukuki takip sürdürmektedir. 2009'daki 26 bin Avro hisse bazlı ödeme RBS tarafından işten ayrılma tazminatı olarak oranbtsal hesaplama yapılmak suretiyle belirlenip ödenmiştir. 2008'deki 83 bin Avro hisse bazlı ödeme RBS Group Sınırlandırılmış Hisse Planıyla ilgilidir.

(5) R. Teefflink 31 Mart 2008'de ayrılmış ve aynı tarihte ABN AMRO'daki işi de sona ermiştir. 28 Şubat 2009'da RBS Group'un Yönetim Kurulu üyesi olmuştur.

(6) Dr.Cole Yönetim Kurulu üyeliğine 28 Şubat 2009'da getirilmiştir. Mr. Cole'un ücreti ABN AMRO SEVP hizmet sözleşmesine dayanmaktadır.

(7) Mr. Cole'a 2009 yılı performansı için için istihdam paketi için 2007 yılında mutabık kalındığı üzere 1.050.000.000 Avro ikramiyedenmiştir. Bay Cole 2008'de uzun vadeli teşvik planı ile 390 Avro'ya hak kazanmış ve bu bedelin tamamı 2010'da koşullularak ödenmek üzere 2009'da tahakkuk etmiştir. İkramiye bedeli ile LTIP atama tarihine göre orantılandırılmıştır. 2009 Bay Cole 35 bir Avro Jubile taktir ücreti de almıştır.

(8) J. Van Hall Yönetim Kurulu'na 28 Şubat 2009'da atanmıştır. 2008'de 75 bin Avro tutarında uzun vadeli teşvik planı hak etmişti. Bunun tamamı 2009'da tahakkuk etmiş olup ödeme 2010'da koşula bağlı olarak yapılacaktır. Tutar, 2009'datahakkuk ettirilirken atama tarihine göre orantılandırılmıştır.

(9) W. G. Jiskoot 31 Mayıs 2008'de ayrılmış ve ayrılma tazminatı olarak 4.5 milyon Avro (emeklilik masrafları dahil) almıştır.

(10) J. Ch. Kuiper 1 Mart 2008'de emekliye ayrıldı.

(11) H.G. Bourneester 29 Şubat 2008'de ayrılmış ve 3.8 milyon Avro ayrılma tazminatı almıştır. H.G.

Bourneester 29 Şubat 2008'de ayrılmış ve 3,5 milyon Avro ayrılma tazminatı almıştır.

J.P. Schmittmann 30 Aralık 2008'de ayrılmış ve ayrılma tazminatı olarak 0.8 milyon Avro, 192 bin Avro ertelenmiş nakit ödül ve 56 bin Avro jübile ödemesi almıştır.

### ABN AMRO tarafından Yönetim Kurulu üyelerine verilen krediler

(in thousands of euros)	2009		2008	
	Outstanding at 31 December	Interest rate (%)	Outstanding at 31 December	Interest rate (%)
M.G.J. de Jong <sup>(1)</sup>	-	-	2,868	3.6
G. Zalm <sup>(2)</sup>	-	-	-	-
D.A. Cole <sup>(3)</sup>	1,171	3.7	-	-
J. van Hall <sup>(4)</sup>	284	5.3	-	-
C.F.H.H. Vogelzang <sup>(5)</sup>	1,475	3.9	-	-
R. Teerlink <sup>(6)</sup>	-	-	-	-

(1) M.G.J. de Jong 1 Ocak 2008'de atanmış ve 30 Haziran 2009'da ayrılmıştır.

(2) G. Zalm 1 Ocak 2009'da atanmıştır..

(3) D.A. Cole 28 Şubat 2009'da atanmıştır.

(4) J. van Hall 28 Şubat 2009'da atanmıştır.

(5) C.F.H.H. Vogelzang 28 Şubat 2009'da atanmıştır.

(6) R. Teerlink 2008'de ayrılmış ve Şubat 2009'da ABM AMRO'ta RBS Group adına yeniden atanmıştır.



### Dönetim Kurulunun ücretleri

Aşağıdaki tablo, Denetim Kurulu'nun özel üyelerinin ücretlendirilmesi hakkında bilgi sağlamaktadır. Ücretlendirme, 1 Mayıs 2006 tarihinden itibaren düzenlenmiştir. Denetim Kurulu üyeleri, yıl başına 60,000 AVRO'ya eşit tutarda ücretlendirilmektedir. Başkan Yardımcısı için, bu ücretlendirme yıl başında 70,000 AVRO, Başkan için ise 85,000 AVRO'dur. Muhasebe Denetim Komitesi üyesi için, yıllık olarak 15,000 AVRO tutarın ek bir ödenek uygulanmaktadır. Atama & Tazminat Komitesi ile Uygunluk Gözetim Komitesi üyelerine yönelik yıllık ödenek 10,000 AVRO'dur. Muhasebe Denetim Komitesi Başkanı için yıllık ödenek 20,000 AVRO, diğer iki Komitenin Başkanları için ise 15,000 AVRO'dur. Genel masraflara ilişkin ödenekleri uygulamadan kaldırılmıştır. Gerçekleştirilen gerçek işletme masrafları beyan edilebilmekte olup geri ödemeye elverişlidir. Hollanda sınırları içinde ikamet etmeyen Denetim Kurulu üyeleri, Avrupa dışında yaşayan üyeler için 7,500 AVRO, Avrupa sınırları içinde yaşayan üyeler için ise 5,000 AVRO olmak üzere, katıldıkları her bir Denetim Kurulu toplantısı için genel ödenek alma hakkına sahiptir. Bu ödenek, hem Denetim Kurulu'nun hem de çeşitli komitelerin toplantıları için geçerli olup toplantılar aynı gün ya da birbirini izleyen günlerde yapıldığında yalnızca bir defa ve yalnızca üyeler toplantılara fiziksel olarak iştirak ettiklerinde ödenmektedir.

Tüm tutarlar, yıl geneli bazındadır, fakat fiili ödeme, yıl içindeki üyelik dönemine dayanmaktadır. Denetleme Kurulu üyeleri, ABN AMRO hisseleri ya da ABN AMRO hisseleri üzerindeki opsiyonlar şeklinde aylıklar alma hakkına sahip değildir.

### ABN AMRO'nun hesabına geçirilebildiği kadariyle Denetim Kurulu'nun ücretlendirilmesi <sup>(1)</sup>

(bin Avro)	2009	2008
A.C. Martinez	125	125
A.A. Olijslager	90	90
Mrs. T.A. Maas-de Brouwer	85	85
R.F. van den Bergh <sup>(2)</sup>	35	70
A. Ruys <sup>(2)</sup>	35	70
G.J. Kramer	75	75
Mrs. Llopis Rivas	75	75
M. Enthoven <sup>(3)</sup>	95	7

(1) Ücrete huzur hakkı dahil değildir.

(2) 25 Haziran 2009'da istifa etti.

(3) 21 Kasım 2008'de atandı.

### ABN AMRO tarafından Denetim Kurulu üyelerine verilen krediler

ABN AMRO tarafından Denetim Kurulu üyelerine verilmiş kredi bulunmamaktadır.

## 44 Hisse tabanlı ödeme planları

ABN AMRO'nun RBS, Fortis ve Santander Konsorsiyum'u tarafından devralınmasından önce, ABN AMRO, bir dizi plan çerçevesinde, Yönetim Kurulu üyelerine, diğer Üst Düzey Yöneticilerine ve Anahtar Personeline uzun vadeli hisseye dayalı teşvik ödülleri vermiştir.

Yönetim Kurulu'na yönelik planlar, Performans Hisse Planı ('PSP') ile Hisse Yatırımı & Karşılık Planı'ndan ('SIMP') oluşmaktadır. Daha düşük bir seviyede, PSP, Üst Düzey Yöneticilerin ikinci sırası olan SEVP'lere de uygulanmıştır. Hem SEVP'ler hem de Üst Düzey Yöneticilerin üçüncü seviyesi olan Kurumsal EVP'ler, ikramiyelerinin bir kısmını, SIMP bazında Banka hisselerine temdit edebilmişlerdir. Ayrıca, Kurumsal EVP'lere/MD'lere ve Anahtar Personel'e uygulanan Kısıtlandırılmış Hisse Planı ('RSP') de mevcuttur. 2007 yılına kadar, bu planların tümü, özsermaye tabanlı olmuş fakat ödülleri ikramiyeye hisseleri şeklinde gerçekleşmiştir. PSP ve RSP planları çerçevesindeki son ödülleri, 2007 performans yılında verilmiş olup SIMP katılımı 2007 yılında son kez gerçekleşmiştir.

Yukarıda açıklanan planlardan hemen sonra, 2005-2008 performans dönemi için Kurumsal EVP'lere yönelik nakit ödemeye dayalı bir PSP gerçekleştirilmiştir.

Hisse opsiyonları, 2005 yılından itibaren geçerli olmak üzere, artık Üst Düzey Yönetici Planı aracılığıyla,

2006 yılından itibaren ise, artık Anahtar Personele verilmemiştir. 2005 yılında, opsiyonların yerini Üst Düzey Yönetici ücretleri ile uyumlu olarak kısıtlandırılmış hisseler almıştır.

Banka'nın LTIP'leri kapsamında ödenmeyen tüm ödüller ve opsiyonlar, ABN AMRO'nun Konsorsiyum tarafından devralınmasının bir sonucu olarak, 17 Ekim 2007 tarihinde nakit olarak ödenmiştir. 442 milyon AVRO'su hisse opsiyonları, 301 milyon AVRO'su özsermaye ödemeli hisse planları ve 270 milyon AVRO'su ikramiye hisseleri ile ilgili olmak üzere, toplam ödeme 1,013 milyon AVRO tutarında gerçekleşmiştir. Nakit ödeme tutarının hesaplanması açısından, bir ABN AMRO hissesinin değeri, 17 Ekim 2007 ödeme tarihindeki ihale edilmiş bir hissenin değeridir. Bu değer, 17 Ekim 2007 tarihinde RBS hissesinin kapanış fiyatına bağlı olarak 0.296 RBS hissesi değeri ifade eden 2.28 AVRO'ya ilaveten 35.60 AVRO olarak sonuçlanmıştır. Buna bağlı olarak, ABN AMRO Holding N.V. hissesi ('Hisse') başına düşen değer (bundan böyle Ödeme Fiyatı olarak anılacaktır) 37.88 AVRO olarak sonuçlanmıştır.

#### 45 Sona erdirilen faaliyetler ve satış için tutulan varlık ve borçlar

Aşağıdaki tablolar, sona erdirilen faaliyetler üzerinden elde edilen vergi sonrası net işlem birimi sonuçları kapsamında raporlanan sonuçların bir analizini sunmaktadır.

##### **Sona erdirilen faaliyetler**

Sona erdirilen faaliyetlerden elde edilen karlara, ilgili işletme sonuçları ile elden çıkarıldığında satış üzerinden elde edilen uygun kazanç dahildir.

Sona erdirilen faaliyetlere ilişkin gelir tablosu

	2009	2008	2007
İşletme geliri	9	3,960	10,285
İşletme giderleri	6	2,330	6,077
Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi provizyonları	-	902	1,513
Vergi öncesi işletme kârı/(zararı)	3	728	2,695
Elden çıkarma ile edinilen kazanç	96	16,075	7,312
Vergi öncesi kâr	99	16,803	10,007
İşletme kârı vergisi	-	314	930
Elden çıkarmanın vergisi	-	-	56
<b>Sona erdirilen faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kâr</b>	<b>99</b>	<b>16,489</b>	<b>9,021</b>

Aşağıdaki tablolar, ana işletme birimlerine göre, 2009 yılına ait işletme sonuçları ile sona erdirilen faaliyetler üzerinden elde edilen kazancın bir dökümünü sunmaktadır.

	2009	2008	2007
<b>Banca Antonveneta, Banco Real ve diğer Santander tarafından devralınan işletmeler (Interbanca dahil)</b>			
İşletme geliri	9	3,781	6,917
İşletme giderleri	6	2,173	4,156
Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi provizyonları	-	902	1,444
Vergi öncesi işletme kârı/(zararı)	3	706	1,317
Elden çıkarma ile edinilen kazanç	96	13,004	
		Vergi öncesi kâr	99
		13,710	1,317
İşletme kârı vergisi	-	306	569
<b>Sona erdirilen faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kâr</b>	<b>99</b>	<b>13,404</b>	<b>748</b>

	2009	2008	2007
<b>Varlık Yönetimi</b>			
İşletme geliri	-	179	891
İşletme giderleri	-	157	629
Vergi öncesi işletme kârı/(zararı)	-	22	262
Elden çıkarma ile edinilen kazanç	-	3,073	
		Vergi öncesi kâr	-
		3,095	262
İşletme kârı vergisi	-	8	91
<b>Sona erdirilen faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kâr</b>	<b>-</b>	<b>3,087</b>	<b>171</b>

	2009	2008	2007
<b>ABN AMRO North America Holdings ve ABN AMRO Mortgage Group Inc</b>			
İşletme geliri	-	-	2,477
İşletme giderleri	-	-	1,344
Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi provizyonları	-	-	69
Vergi öncesi işletme kârı/(zararı)	-	-	1,064
Elden çıkarma ile edinilen kazanç/(zarar)	-	(2)	7,312
Sona eren faaliyetlerin vergi öncesi kârı/(zararı)	-	(2)	8,376
İşletme kârı vergisi	-	-	270
Elden çıkarmanın vergisi	-	-	56
<b>Sona erdirilen faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kâr</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>8,050</b>

	2009	2008	2007
<b>Bouwfonds ipotek dışı işleri</b>			
İşletme geliri	-	-	-
İşletme giderler	-	-	(52)
Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi provizyonları	-	-	-
Vergi öncesi işletme kârı/	-	-	52
Elden çıkarma ile edinilen kazanç	-	-	-
Sona eren faaliyetlerin vergi öncesi kârı	-	-	52
İşletme kârı vergisi	-	-	-
Elden çıkarmanın vergisi	-	-	-
<b>Sona erdirilen faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net kâr</b>	-	-	52

### **Satış için elde tutulan işletme**

31 Aralık itibarıyla satış amaçlı tutulan şekilde sınıflandırılan varlıkların ve borçların ana sınıfları aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
<b>Varlıklar</b>		
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	146	37
Ticaret için tutulan finansal varlıklar	494	-
Finansal yatırımlar	582	566
Krediler ve alacaklar - bankalar	84	79
Krediler ve alacaklar - müşteriler	3,284	255
Gayrimenkul ve ekipman	55	72
Peştamaliye ve diğer maddi olmayan varlıklar	30	202
Tahakkuk eden gelir ve önceden ödenmiş masraflar	46	17
Diğer varlıklar	168	355
<b>Satış için elde tutulan işletmelerin varlıkları</b>	<b>4,889</b>	<b>1,583</b>
<b>Borçlar</b>		
Ticaret için tutulan finansal varlıklar	474	-
Bankalara ödenecekler	66	8
Müşterilere ödenecekler	7,823	378
İhraç edilmiş borç senetleri	(12)	220
Provizyonlar	286	12
Tahakkuk eden masraflar ve ertelenmiş gelir	74	13
Diğer borçlar	177	233
İkinci dereceden borçlar	6	-
<b>Satış için elde tutulan işletmelerin varlıkları</b>	<b>8,894</b>	<b>864</b>
<b>İşletmenin elden çıkarılmasıyla ilgili net varlıklar</b>	<b>(4,005)</b>	<b>719</b>

Elden çıkarma ile doğrudan ilgili olan net varlıklar, net varlıklar bakiyesi ile şirketlerarası net fonlamayı ifade etmektedir.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, satış amaçlı tutulan işletmelere ait varlıklar and borçlar, Asya bölgesinde RBS tarafından devralınan işletmelerin, Latin Amerika bölgesindeki kredi portföylerinin ve Merkez Birimlerdeki Özel Sermaye portföylerinin bakiyelerini ifade etmektedir. 31 Aralık 2008 itibarıyla bu bakiyeler çoğunlukla Özel Sermaye işletmelerinden ve Latin Amerika'da Santender tarafından devralınan bazı daha küçük işletmelerden oluşmaktadır.

Sona erdirilen faaliyetlere atfedilen nakit akışlar:

	2009	2008	2007
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışları	(42)	(2,547)	4,409
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışları	-	(2,446)	(202)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışları	-	(416)	(1,686)

## 46 İlgili taraflar

Grup, ortaklar, ortak girişimler, kilit yönetim ve ana şirketi olan RFS Holding B.V.'nin hissedarları ile bir ilişkili taraf ilişkisine sahiptir. RFS Holding B.V. hissedarları, RBS Grup, Santander ve Hollanda Devleti'dir. ABN AMRO'nun nihai konsolide eden ana şirketi olan RBS Grup, BK Hükümeti tarafından yönetilmektedir. Bu nedenle, gerek BK Hükümeti gerekse Hollanda Devleti, ilişkili taraftır.

Bir tarafın, diğer taraf üzerinde finansal ya da operasyonel kararlar alma kontrol ya da önemli etki etme gücü varsa, tarafların ilişkili oldukları kabul edilir. Grup, işlerin normal seyri çerçevesinde ilişkili taraflarla muhtelif bankacılık işlemlerine girişmektedir. Kredi, mevduat ve döviz işlemlerini kapsayan bu işlemler, piyasa koşullarına uygun biçimde yürütülmektedir. Söz konusu işlemler, ticari şartlarla ve piyasa oranları üzerinden gerçekleştirilmektedir. Çalışanlara, belirli bankacılık ürünlerine için öncelikli koşullar sunulmuştur. 2009 ve 2008 yıllarında ilişkili taraflara verilen kredilerle ilgili olarak hiçbir kredi kaybı karşılığı kayda alınmamıştır.

Doğrudan Hollanda Devleti ve Birleşik Krallık Hükümeti ile yürütülen işlemler, zorunlu çevrilebilir menkul kıymetler ve Hollanda Devletinin garantisi hariç, standart bankacılık işlemleri, vergilendirme ve diğer idari ilişkilerle sınırlıdır. Ayrıca ABN AMRO Hollanda Devletinin hazine kâğıtları piyasasına katılmakta olup DNB düzenlemesine tâbi tüm bankalara verilen likidite desteğini de kullanmaktadır.

BK Hükümeti'nin müşterek kontrolü altında olan ya da Birleşik Krallık Hükümeti'nin önemli etkisine tabi olan işletmeler kayda değer başka işlemler olabilir. Bunların arasında, diğerlerinin yanı sıra, krediler, mevduatlar, teminatlar, ücrete dayalı ilişkiler veya hisse senedi mevcudiyetleri bulunmaktadır. Bu işletmelerle yapılacak tüm önemli işlemlere dair açıklama yapılacaktır.

### Ortak girişimlere ve iştiraklere ait bakiyeler

	2009		2008	
	Ortak girişimler	İştirakler	Ortak girişimler	İştirakler
Alacaklar	25	165	143	201
Borçlar	54	73	-	139
Verilen garantiler	-	7	-	332
Cayılamaz hizmetler	-	22	-	8
Elde edilen gelir	28	70	40	68
Ödenen giderler	26	4	37	2
<b>Toplam</b>	<b>133</b>	<b>341</b>	<b>220</b>	<b>750</b>

### Konsorsiyum üyelerine ait bakiyeler

	2009		2008	
	RBS	Santander	RBS	Santander
Ticaret için tutulan finansal varlıklar	25,537	232	56,529	1,525
Krediler ve alacaklar	10,306	7,911	7,144	7,900
Diğer varlıklar	3,049	-	211	-
Ticaret için tutulan finansal borçlar	28,505	298	59,436	1,519
Bankalara ödenecekler	5,872	1	8,026	2
Diğer borçlar	4,502	-	838	-
Verilen garantiler	108	-	23	-
Cayılamaz hizmetler	43	-	-	-
Tahsil edilebilir olanaklar	-	-	-	10
Ödeme taahhütleri	-	-	2,181	-

RBS aracılığıyla ticari amaçlı tutulan finansal varlık ve borç pozisyonlarına, 2008 yılında riskleri RBS'ye devredilen pozisyonlar dahildir. Varlıklar ve borçlar, varlıklar kapsamındaki kredi riskini azaltan netleştirme anlaşmalarının yapılmasına rağmen, UFRS çerçevesinde netleştirilebilmektedir. Fortis, Konsorsiyum'dan ayrıldığından, 2009 yılı için hiçbir bakiye bulundurulmamış olup karşılaştırmalı bakiyeler ise cari yıl sunumuna uyum sağlamak amacıyla dahil edilmemiştir.

Bkz. Dipnot 40: RBS plc'den garanti ve CDS şeklinde satın alınan kredi koruması hakkındaki ayrıntılar için menkul kıymetleştirme ve diğer risk düşürücüler.

### Hollanda Devletine ait bakiyeler

	2009	2008
<b>Varlıklar</b>		
Merkez bankalarındaki bakiyeler	22,994	1,225
Ticaret için tutulan finansal varlıklar	72	203
Satışa hazır finansal yatırımlar	6,800	3,866
<b>Borçlar</b>		
Bankaların mevduatları	7,637	2,320
İkinci dereceden borçlar (bkz. Not 30)	2,600	-
<b>Vergi bilançosu</b>		
Cari vergi varlıkları	351	394
Cari vergi borcu	22	
varlığı	740	719
Ertelenmiş vergi borcu	6	
		Kâr üzerinden vergi
	63	(21)
Vergi dairelerinden elde edilen vergi gelirleri	61	42

Refer to note 40: Securitisations and other credit risk mitigants for details on credit protection purchased from the Dutch state in the form of a CDS.

### Birleşik Krallık ve ilgili taraflara ait bilgiler

	2009			2008		
	Bank of England	Bankalar	Toplam	Bank of England	Bankalar	Toplam
<b>Varlıklar</b>						
Merkez bankalarındaki bakiyeler	19	-	19	30	-	30
Borç senetleri	-	-	-	20	11	31
Bankalara kredi ve alacaklar	-	-	-	-	30	30
Türevler	-	-	-	-	-	4
<b>Borçlar</b>						
Bankaların mevduatları	-	-	-	-	30	30
Türevler	-	699	699	-	-	3

### BK Merkezi ve yerel yönetim

	2009	2008
Borç senetleri	10	9
<b>Vergi bilançosu</b>		
Cari vergi varlıkları	35	28
Cari vergi borcu	10	-
Ertelenmiş vergi varlığı	4,181	3,320
Ertelenmiş vergi borcu	13	-
Kâr üzerinden vergi	(634)	(2,892)
Vergi dairelerinden elde edilen vergi gelirleri	-	5

Ertelenmiş vergi varlıkları ağırlıklı olarak RBS plc'ye devir sürecindeki işletmelerin uğradığı zararla ilgilidir. RBS Group, ABN AMRO'ya, devredilen işletmelerle ilgili zararların tutarını ödemeyi kabul etmiştir.

#### 47 Bilanço sonrası olaylar

5 Şubat 2010'da ABN AMRO, ana şirket ABN AMRO Holding'e, RFS Holding B.V.'ye, Santander'ın hesabına 7.5 milyar Avro sermaye dağıtmıştır. ABN AMRO'nun yönetim kurulu ayrıca, Hollanda Merkez Bankası'nın onayına bağlı olarak ve yasal ayrılmadan hemen sonra Santander'in hesabına 1.2 milyar ile 1.5 milyar çivarında başka bir dağıtım yapma kararı da almıştır. Bu ilave dağıtımdan sonra Santander'in ABN AMRO'daki dolaylı iştiraki, geriye kalan Hisseli Varlıklardaki payıyla sınırlı kalmış olacaktır.

6 Şubat 2010'da ABN AMRO Group ABN AMRO Bank N.V.'nin adının Royal Bank of Scotland N.V. olarak değiştirildiğini duyurmuştur.

8 Şubat 2010'da ABN AMRO, 6 Şubat 2010'da ABN AMRO'nun Hollanda Devleti devleti tarafından devralınan işletmelerinin RBS tarafından devralınan işletmelerden, 30 Eylül 2009'da Ticaret Odasına verilmiş ayrılma dosyasına göre yasal olarak ayrıldığını duyurmuştur. Sonuç olarak, ABN AMRO Holding N.V. içinde şimdi her ikisi de Hollanda Merkez Bankasından ayrı yarı ruhsatlı iki ayrı banka, Royal Bank of Scotland N.V. ('RBS N.V.') ve ABN AMRO Bank N.V. isimli yeni Tüzel kişi bulunmaktadır. Her iki banka da, yeni ABN AMRO Bank N.V.'nin ABN AMRO Holding N.V.'den yasal ayrılmasına dek ABN AMRO Holding N.V.'nin şimdiki yönetim ve denetim kurulları tarafından idare edilmektedir.

11 Mart 2010'da, ABN AMRO Bank N.V.'nin ABN AMRO Holding N.V.'den, ABN AMRO Group N.V.'nin satışı yoluyla ayrılması için olumlu görüş (Declaration of Non-Objection ('DNO')) talebi Hollanda Merkez Bankası'na sunuldu. Bu satışın 1 Nisan 2010'da gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

4 Ocak 2010'da RBS Group, Royal Bank of Scotland Limited'in (RBS Pakistan) MCB Bank Limited'e (MCB) satışının gerçekleşmeyeceğini duyurdu. RBS Group'un Pakistan faaliyetlerini başka alıcılara satma çabası sürmektedir.

8 Ocak 2010'da RBS Group ve ABN Bank N.V., Bank of America'ya belirli Offshore kredilerini, kredi katılımlarını, kredi olanaklarını veya kredilerce oluşturulmuş ya da Arjantin, Şili ve Venezuela'daki faaliyetleriyle ilgili diğer uzantılarını satmak için anlaşmıştır. Bu satışla ilgili 179 milyon Avro zarar 2009 sonuçlarına kaydedilmiştir.

Yılın sonu ile bu hesapların onaylandığı tarih arasında, hesaplarla ilgili herhangi bir değişiklik ya da açıklama gerektirecek başka önemli olay olmamıştır.

**48 Ana bağlı şirketler ve katılım payları**

Aksi belirtilmediği sürece, 17 Mart 2010 itibariyle, ABN AMRO'nun hissesi %100 ya da yaklaşık olarak %100'dür. %100 konsolide olmayan, fakat özkaynak yöntemi ile açıklanan (a) ya da ayrı ayrı belirtilen (b) söz konusu ana bağlı şirketler ve katılım payları aşağıdaki gibidir. Yeniden adlandırılmış tüzel kişiler bakımından, kullanılan tüzel kişi isimleri 26 Mart 2010 tarihi itibariyle geçerli olanlardır.

31 Aralık 2009 itibariyle ABN AMRO Holding'in iki iştiraki bulunmaktadır: ABN AMRO Bank N.V ile 6 Şubat 2010'da ABN AMRO Bank N.V. olarak yeniden adlandırılan ABN AMRO II N.V.. ABN AMRO II N.V.'nin 31 Aralık 2009 itibariyle herhangi bir iştiraki bulunmamaktadır.

6 Şubat 2010'da , Hollanda Devleti tarafından devralınan işletmelerin çoğu ABN AMRO Bank N.V.'den yasal olarak ayrılmışlardır. Aynı tarih itibariyle yüylükte olmak üzere ABN AMRO Bank N.V., Royal Bank of Scotland N.V. olarak yeniden adlandırılmış ve Hollanda Devleti tarafından devralınan işletmelerden ayrılann tüzel kişinin adı da ABN AMRO II N.V. iken ABN AMRO Bank N.V. ('yeni ABN AMRO Bank) olarak değiştirilmiştir.

**Royal Bank of Scotland N.V., Amsterdam (eskiden ABN AMRO Bank N.V.), Amsterdam****Hollanda**

RBS Ventures II B.V., Amsterdam  
RBS Participaties B.V., Amsterdam  
Hollandsche Bank-Unie N.V., Rotterdam

**Avrupa (Hollanda dışında)**

RBS Global Banking (Luxembourg) S.A., Lüksemburg  
RBS Bank (Polska) S.A., Varşova  
RBS Bank (Rumania) S.A., Bükreş  
The Royal Bank of Scotland ZAO, Moskova  
RBS Corporate Finance Limited, Londra  
CM Capital Markets Holding S.A., Madrid (45.20%) (a) RBS Hoare Govett Limited, Londra

**Kuzey Amerika**

RBS Capital Markets (Canada) Limited., Toronto  
The Royal Bank of Scotland Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple, Mexico City  
RBS WCS Holding Company, New York  
RBS Capital (USA) LLC, Chicago

**Güney Amerika**

The Royal Bank of Scotland (Chile), Santiago, Şili  
The Royal Bank of Scotland (Colombia) S.A., Bogota  
RBS Securities (Venezuela) C.A., Caracas RBS Finance (Chile) S.A., Santiago de Chile RBS  
Securizadora S.A., Santiago, Şili

**Dünyanın geri kalanı**

RBS Asia Limited, Hong Kong  
RBS Asia Corporate Finance Ltd., Hong Kong  
The Royal Bank of Scotland Berhad, Kuala Lumpur  
ABN AMRO Bank (China) Co. Ltd., Shanghai ABN AMRO Leasing (China) Co. Ltd., Beijing JSC SB  
RBS (Kazakhstan) Ltd., Almatı (%80)  
Royal Bank of Scotland Uzbekistan MB, Tashkent (58.82%) The Royal Bank of Scotland Limited,  
Karaçi (%99.22)  
RBS Business Services Private Limited, Bombay  
RBS Financial Services (India) Private Limited, Bombay  
The Royal Bank of Scotland Securities (Kazakhstan) JSC, Almatı



RBS Group (Australia) Pty Limited, Sydney  
RBS Asset Securitisation (Australia) Pty Limited, Sydney  
RBS Corporate Finance (Australia) Limited, Sydney  
RBS Nominees (Australia) Pty Limited., Sydney  
RBS Equities (Australia) Limited, Sydney  
RBS Equity Capital Markets (Australia) Limited, Sydney  
RBS Funds Management (Australia) Limited, Sydney  
RBS Group (New Zealand) Limited, Auckland  
RBS (New Zealand) Limited, Auckland  
Saudi Hollandi Bank, Riyad (%40) (a)

**ABN AMRO Bank N.V. (eski ABN AMRO II N.V.), Amsterdam**

***Hollanda***

AA Interfinance B.V., Amsterdam  
ABN AMRO Arbo Services B.V., Amsterdam  
ABN AMRO Groenbank B.V., Amsterdam  
ABN AMRO Hypotheken Groep B.V., Amersfoort  
ABN AMRO Jonge Bedrijven Fonds B.V., Amsterdam  
ABN AMRO Participaties Fund I 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)  
IFN Group B.V., Rotterdam  
MoneYou B.V., Hoevelaken  
New HBU II N.V., Amstelveen  
Solveon Incasso B.V., Utrecht  
Stater N.V., Amersfoort

***Dünyanın geri kalanı***

ABN AMRO Bank (Luxembourg) S.A., Luxembourg  
ABN AMRO Bank (Switzerland) A.G., Zurich  
ABN AMRO Life Capital Belgium N.V., Brussels  
ABN AMRO Life S.A., Luxembourg Banque  
Neuflize OBC SA, Paris (99.86%) Delbrück  
Bethmann Maffei AG, Frankfurt am Main  
Neuflize Vie (60%), Paris

Borç tabloları çıkartılmış katılım paylarının listesi Amsterdam'da Ticaret Odasına ibraz edilmiştir.

ABN AMRO'nun iştiraklerinin ve katılım paylarının çoğunluğu, düzenlenlamaya tâbi tüzel kişiler olup bu nedenle ABN AMRO'ya'a fon transfer etme kapasiteleri, düzenleyici onaylara tabidir.

## 49 Özet ek konsolide finansal bilgiler

ABN AMRO Bank N.V., tamamı ABN AMRO Grup'a ait olan bir bağlı şirkettir ve Menkul Kıymetler ve Takas Komisyonu'nda (SEC) kayıtlı olan F-3 Formu üzerindeki kuruluş bilançosuna dayanarak muhtelif zamanlarda Birleşik Devletler'de belirli menkul kıymetleri arz edip satabilir. ABN AMRO, ABN AMRO Bank N.V.'nin girmiş olduğu borçlarını tamamen ve şartsız olarak teminat altına almıştır: söz konusu garanti, ABN AMRO Bank N.V. tarafından ihraç edilmiş olan tüm menkul kıymetleri kapsamaktadır.

ABN AMRO Bank N.V., S-X Yönetmeliği Kural 3-10 bir istisnadan yararlandığından, finansal tablolarını SEC'e kaydetmez. İstisnadan yararlanabilme gerekliliğine uygun olarak, aşağıda, (i) garantör olarak tek başına ABN AMRO Holding N.V. ('Holding Şirketi'), (ii) tek başına ABN AMRO Bank N.V. ('Banka Şirketi'), (iii) birleşik olarak Grup'un diğer bağlı şirketleri ('Bağlı Şirketler'), (iv) konsolidasyon düzenlemeleri ('Elimine etme ve yeniden sınıflandırma') ve konsolide edilen toplam miktar'a ('ABN AMRO konsolide') ilişkin özet konsolide finansal bilgiler sunulmaktadır.

Özet konsolide finansal bilgiler, AB tarafından kabul edildiği şekliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (IFRS) gereğince ve Grup'un, bir şirketin bağlı şirketlerindeki yatırımlarını özkaynaklar yöntemi ile oluşturmasını zorunlu kılan ve bu nedenle ABN AMRO'nun bağlı şirketlerin yatırımlarını değer düşüklüğüne tabi maliyet üzerinden oluşturmasını zorunlu kılan IAS 27'den farklılık gösteren S-X Yönetmeliği Kural 3-10'u uygulamış olduğu hallerde, IASB tarafından yayınlanan şekliyle IFRS gereğince hazırlanmıştır.

Holding Şirketi, Banka Şirketi ve bağlı kuruluşlarının 31 Aralık 2009 ve 2008 itibariyle özet bilançoları ve 31 Aralık 2009, 2008 ve 2007'da sona eren yıllara ait özet gelir tabloları ile nakit akış tabloları aşağıdaki konsolide bilgilerde sunulmaktadır.

31 Aralık 2009 ve 2008 itibariyle yoğunlaştırılmış finansal pozisyon tablosu aşağıdaki tablolarda sunulmaktadır:

### 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle özet finansal pozisyon tablosu

	Holding şirket	Banka şirketi	İştirakler (1)	Eliminasyonlar ve yeniden sınıflandırma	ABN AMRO konsolide
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	-	27,026	1,355	1	28,382
Ticaret için tutulan finansal varlıklar	-	74,495	4,206	(643)	78,058
Finansal yatırımlar	-	109,278	6,022	(40,403)	74,897
Krediler ve alacaklar - bankalar	6,600	142,272	139,926	(249,139)	39,659
Krediler ve alacaklar - müşteriler	-	143,613	90,778	(16,145)	218,246
Sermaye hesaplı yatırımlar <sup>2</sup>	12,320	8,316	576	(20,356)	856
Gayrimenkul ve ekipman	-	1,187	773	1	1,961
Peştamaliye ve diğer maddi olmayan varlıklar	-	300	345	-	645
Satış için elde tutulan işletmelerin varlıkları	-	3,766	1,123	-	4,889
Tahakkuk eden gelir ve önceden ödenmiş masraflar	-	4,580	1,291	-	5,871
Vergi varlıkları	-	5,526	498	(2)	6,022
Diğer varlıklar	-	4,266	5,591	2	9,859
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>18,920</b>	<b>524,625</b>	<b>252,484</b>	<b>(326,684)</b>	<b>469,345</b>
Ticaret için tutulan finansal borçlar	-	60,177	2,510	-	62,687
Bankalara ödenecekler	33	148,833	130,829	(233,550)	46,145
Müşterilere ödenecekler	-	196,237	32,145	(31,734)	196,648
İhraç edilmiş borç senetleri	-	72,817	63,888	(41,045)	95,660
Provizyonlar	-	1,275	3,516	(1)	4,790
Satış için elde tutulan işletmelerin varlıkları	-	6,573	2,321	-	8,894
Tahakkuk eden masraflar ve ertelenmiş gelir	-	5,594	1,399	1	6,994
Vergi borçları	6	157	414	1	578
Diğer borçlar	1	8,424	5,066	(2)	13,489
İkinci dereceden borçlar	-	12,223	2,320	1	14,544
Ana şirket hissedarlarına atfedilen özsermaye	18,880	12,315	8,039	(20,354)	18,880
Azınlık payı	-	-	37	(1)	36
<b>Toplam borçlar ve özsermaye</b>	<b>18,920</b>	<b>524,625</b>	<b>252,484</b>	<b>(326,684)</b>	<b>469,345</b>

(1) ABN AMRO II N.V. dâhil

(2) Elimine edilen grup şirketlerindeki iştirakler dâhil.

**31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla özet finansal pozisyon tablosu**

	Holdings şirket	Banka şirketi	İştirakler (1)	Eliminasyonlar ve yeniden sınıflandırma	ABN AMRO konsolide
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	-	4,184	1,670	-	5,854
Ticaret için tutulan finansal varlıklar	-	208,132	5,199	(678)	212,653
Finansal yatırımlar	-	94,144	6,593	(33,676)	67,061
Krediler ve alacaklar - bankalar	-	163,197	113,983	(201,614)	75,566
Krediler ve alacaklar - müşteriler	-	193,527	94,339	(17,359)	270,507
Sermaye hesaplı yatırımlar <sup>1</sup>	17,130	10,097	587	(27,018)	796
Gayrimenkul ve ekipman	-	1,319	716	-	2,035
Peştamaliye ve diğer maddi olmayan varlıklar	-	674	250	-	924
Satış için elde tutulan işletmelerin varlıkları	-	418	1,165	-	1,583
Tahakkuk eden gelir ve önceden ödenmiş masraflar	-	5,499	1,512	-	7,011
Vergi varlıkları	-	4,653	447	-	5,100
Diğer varlıklar	-	11,498	6,229	-	17,727
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>17,130</b>	<b>697,342</b>	<b>232,690</b>	<b>(280,345)</b>	<b>666,817</b>
Ticaret için tutulan finansal borçlar	-	189,886	2,201	-	192,087
Bankalara ödenecekler	8	154,423	111,344	(171,155)	94,620
Müşterilere ödenecekler	-	232,367	24,456	(47,819)	209,004
İhraç edilmiş borç senetleri	-	74,674	70,976	(34,354)	111,296
Provizyonlar	-	1,113	3,031	-	4,144
Satış için elde tutulan işletmelerin varlıkları	-	484	380	-	864
Tahakkuk eden masraflar ve ertelenmiş gelir	-	6,880	1,538	-	8,418
Vergi borçları	45	278	377	-	700
Diğer borçlar	-	8,964	6,048	-	15,012
İkinci dereceden borçlar	-	11,147	2,402	-	13,549
Ana şirket hissedarlarına atfedilen özsermaye	17,077	17,130	9,887	(27,017)	17,077
Azınlık payı	-	(4)	50	-	46
<b>Toplam özsermaye ve borçlar</b>	<b>17,130</b>	<b>697,342</b>	<b>232,690</b>	<b>(280,345)</b>	<b>666,817</b>

(1) Includes participating interest in group companies which are eliminated.

2009, 2008 ve 2007 yıllarının özet gelir tabloları aşağıda sunulmuştur:

**2009 yılına ait ek özet konsolide gelir tablosu**

	Holdings şirket	Banka şirketi	İştirakler (1)	Eliminasyonlar ve yeniden sınıflandırma	ABN AMRO konsolide
Net faiz geliri	26	3,283	1,339	-	4,648
Konsolide iştiraklerden alınan sonuçlar	(4,517)	250	-	4,267	-
Net komisyonlar	-	1,233	988	-	2,221
Ticari gelir	-	1,146	416	-	1,562
Finansal işlem sonuçları	-	(1,932)	(274)	-	(2,206)
Diğer işletme gelirleri	-	(168)	637	-	469
<b>Toplam işletme geliri</b>	<b>(4,491)</b>	<b>3,812</b>	<b>3,106</b>	<b>4,267</b>	<b>6,694</b>
İşletme giderleri	1	6,509	2,305	-	8,815
Provizyon kredi zararları	-	2,355	438	-	2,793
Vergi öncesi işletme kârı/(zararı)	(4,492)	(5,052)	363	4,267	(4,914)
Vergiler	6	(535)	114	-	(415)
Sona erdirilen faaliyetler	99	3	3	(6)	99
<b>Dönem kârı/(zararı)</b>	<b>(4,399)</b>	<b>(4,514)</b>	<b>252</b>	<b>4,261</b>	<b>(4,400)</b>
Azınlık payı	-	-	(1)	-	(1)
<b>Ana şirket hissedarlarına atfedilen net kâr/(zarar)</b>	<b>(4,399)</b>	<b>(4,514)</b>	<b>253</b>	<b>4,261</b>	<b>(4,399)</b>

**2008 yılına ait ek özet konsolide gelir tablosu**

	Holding şirket	Banka şirketi	İştirakler (1)	Eliminasyonl ar ve yeniden sınıflandırma	ABN AMRO konsolide
Net faiz geliri	178	4,382	1,223	-	5,783
Konsolide iştiraklerden alınan sonuçlar	(13,041)	(509)	-	13,550	-
Net komisyonlar	-	1,546	1,083	-	2,629
Ticari gelir	-	(9,765)	441	-	(9,324)
Finansal işlem sonuçları	-	(565)	(1,119)	-	(1,684)
Diğer işletme gelirleri	-	170	1,968	-	2,138
<b>Toplam işletme geliri</b>	<b>(12,863)</b>	<b>(4,741)</b>	<b>3,596</b>	<b>13,550</b>	<b>(458)</b>
İşletme giderleri	1	7,888	3,740	-	11,629
Provizyon kredi zararları	-	3,169	218	-	3,387
Vergi öncesi işletme kârı/(zararı)	(12,864)	(15,798)	(362)	13,550	(15,474)
Vergiler	45	(2,757)	132	-	(2,580)
Sona erdirilen faaliyetler	16,489	6,940	319	(7,259)	16,489
<b>Dönem kârı/(zararı)</b>	<b>3,580</b>	<b>(6,101)</b>	<b>(175)</b>	<b>6,291</b>	<b>3,595</b>
Azınlık payı	-	-	15	-	15
<b>Ana şirket hissedarlarına atfedilen net kâr/(zarar)</b>	<b>3,580</b>	<b>(6,101)</b>	<b>(190)</b>	<b>6,291</b>	<b>3,580</b>

**2007 yılına ait özet konsolide gelir tablosu**

	Holding şirket	Banka şirketi	İştirakler (1)	Eliminasyonl ar ve yeniden sınıflandırma	ABN AMRO konsolide
Net faiz geliri	26	3,545	1,024	-	4,595
Konsolide iştiraklerden alınan sonuçlar	818	2,151	-	(2,969)	-
Net komisyonlar	-	2,454	1,398	-	3,852
Ticari gelir	-	717	402	-	1,119
Finansal işlem sonuçları	-	446	688	-	1,134
Diğer işletme gelirleri	-	293	5,005	-	5,298
<b>Toplam işletme geliri</b>	<b>844</b>	<b>9,606</b>	<b>8,517</b>	<b>(2,969)</b>	<b>15,998</b>
İşletme giderleri	2	8,805	5,978	-	14,785
Provizyon kredi zararları	-	632	85	-	717
Vergi öncesi işletme kârı/(zararı)	842	169	2,454	(2,969)	496
Vergiler	15	(649)	176	-	(458)
Sona erdirilen faaliyetler	9,021	9,021	1,812	(10,833)	9,021
<b>Dönem kârı/(zararı)</b>	<b>9,848</b>	<b>9,839</b>	<b>4,090</b>	<b>(13,802)</b>	<b>9,975</b>
Azınlık payı	-	-	127	-	127
<b>Ana şirket hissedarlarına atfedilen net kâr</b>	<b>9,848</b>	<b>9,839</b>	<b>3,963</b>	<b>(13,802)</b>	<b>9,848</b>

2009, 2008 ve 2007 yıllarının özet nakit akış tabloları aşağıda sunulmuştur:

### 2009 yılına ait özet konsolide nakit akış tablosu

	Holding şirket	Banka şirketi	İştirakler (1)	Eliminasyonl ar ve yeniden sınıflandırma	ABN AMRO konsolide
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışları</b>	<b>(20)</b>	<b>58,096</b>	<b>(11,783)</b>	<b>(1,034)</b>	<b>45,259</b>
Menkul kıymet yatırım portföylerinin yatırımı/satışındaki net yatırım çıkışı	-	(8,527)	611	-	(7,916)
Katılım paylarının yatırımı/satışındaki net yatırım çıkışı	-	22	6	-	28
Gayrimenkul ve ekipmanların yatırımı/satışındaki net yatırım çıkışı	-	(99)	(115)	-	(214)
Gayri maddi yatırımlardaki net yatırım çıkışı	-	(133)	(27)	-	(160)
<b>Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışları</b>	<b>-</b>	<b>(8,737)</b>	<b>475</b>	<b>-</b>	<b>(8,262)</b>
İkinci dereceden borçlardaki artış (azalış)	-	220	833	-	1,053
Uzun vadeli fonlamadaki artış (azalış)	-	(15,496)	5,477	-	(10,019)
(Hazine) hisselerindeki net artış (azalış)	-	-	-	-	-
Özkaynaktaki diğer değişiklikler	6,600	-	6	-	6,606
Ödenen nakit temettüleri	-	-	(1,034)	1,034	-
<b>Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışları</b>	<b>6,600</b>	<b>(15,276)</b>	<b>5,282</b>	<b>1,034</b>	<b>(2,360)</b>
Nakit ve nakit benzerleri üzerinden para kur farkları	-	(368)	(46)	-	(414)
<b>Nakit akışları</b>	<b>6,580</b>	<b>33,715</b>	<b>(6,072)</b>	<b>-</b>	<b>34,223</b>

### 2008 yılına ait özet konsolide nakit akış tablosu

	Holding şirket	Banka şirketi	İştirakler (1)	Eliminasyonl ar ve yeniden sınıflandırma	ABN AMRO konsolide
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışları</b>	<b>16,403</b>	<b>(12,469)</b>	<b>(39,722)</b>	<b>(1,627)</b>	<b>(37,415)</b>
Menkul kıymet yatırım portföylerinin yatırımı/satışındaki net yatırım çıkışı	-	9,178	9,101	-	18,279
Katılım paylarının yatırımı/satışındaki net yatırım çıkışı	-	3	23,859	-	23,862
Gayrimenkul ve ekipmanların yatırımı/satışındaki net yatırım çıkışı	-	(116)	(226)	-	(342)
Gayri maddi yatırımlardaki net yatırım çıkışı	-	(201)	(78)	-	(279)
<b>Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışları</b>	<b>-</b>	<b>8,864</b>	<b>32,656</b>	<b>-</b>	<b>41,520</b>
İkinci dereceden borçlardaki artış (azalış)	-	(881)	471	-	(410)
Uzun vadeli fonlamadaki artış (azalış)	-	(19,706)	1,335	-	(18,371)
(Hazine) hisselerindeki net artış (azalış)	3,708	-	-	-	3,708
Özkaynaktaki diğer değişiklikler	-	-	7	-	7
Ödenen nakit temettüleri	(19,213)	-	(1,627)	1,627	(19,213)
<b>Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışları</b>	<b>(15,505)</b>	<b>(20,587)</b>	<b>186</b>	<b>1,627</b>	<b>(34,279)</b>
Nakit ve nakit benzerleri üzerinden para kur farkları	-	3,855	120	-	3,975
<b>Nakit akışları</b>	<b>898</b>	<b>(20,337)</b>	<b>(6,760)</b>	<b>-</b>	<b>(26,199)</b>

**2007 yılına ait özet konsolide nakit akış tablosu**

	Holding şirket	Banka şirketi	İştirakler ( <sup>1</sup> )	Eliminasyonl ar ve yeniden sınıflandırma	ABN AMRO konsolide
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışları</b>	<b>113</b>	<b>9,541</b>	<b>(13,928)</b>	<b>(609)</b>	<b>(4,883)</b>
Menkul kıymet yatırım portföylerinin yatırımı/satışındaki net yatırım çıkışı	-	148	(4,106)	-	(3,958)
Katılım paylarının yatırımı/satışındaki net yatırım çıkışı	-	(27)	15,262	-	15,235
Gayrimenkul ve ekipmanların yatırımı/satışındaki net yatırım çıkışı	-	(114)	(100)	-	(214)
Gayri maddi yatırımlardaki net yatırım çıkışı	-	(280)	(245)	-	(525)
<b>Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışları</b>	<b>-</b>	<b>(273)</b>	<b>10,811</b>	<b>-</b>	<b>10,538</b>
İkinci dereceden borçlardaki artış (azalış)	-	(668)	966	-	298
Uzun vadeli fonlamadaki artış (azalış)	-	(2,988)	9,339	-	6,351
(Hazine) hisselerindeki net artış (azalış)	(1,223)	-	-	-	(1,223)
Özkaynaktaki diğer değişiklikler	(743)	-	(980)	-	(1,723)
Ödenen nakit temettüleri	(1,540)	-	(609)	609	(1,540)
<b>Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışları</b>	<b>(3,506)</b>	<b>(3,656)</b>	<b>8,716</b>	<b>609</b>	<b>2,163</b>
Nakit ve nakit benzerleri üzerinden para kur farkları	-	(75)	137	-	62
<b>Nakit akışları</b>	<b>(3,393)</b>	<b>5,537</b>	<b>5,736</b>	<b>-</b>	<b>7,880</b>

**Diğer bilgiler**

Ana şirkete ait finansal tablolar, bu özet konsolide dipnotta yer almaktadır. İhraç edildiği 31 Aralık 2009'da adi hisselerin sayısı 3.306.843.332'dir (2008: 3.306.843.332 ve 2007: 1.936.847.516. Kayıtlı adi hisse senetlerinin toplam sayısı 8.400.000.400'dür.

Şirket ana sözleşmesinin madde 37.2 ve madde 37.3'ü gereğince, ABN AMRO Holding N.V.'nin önerilen kar dağıtımı aşağıdaki gibidir:

(milyon Avro)	2009	2008	2007
Rezervlerin (serbest bırakılması)/Reservlere ilave Adi hisselerin temettüleri	(4,399)	(15,633)	8,777
	-	19,213	1,071
	(4,399)	3,580	9,848
İmtiyazlı hisselerin temettüleri	-	-	36

## ABN AMRO Holding N.V. (Ana Şirket) 2009 yılı şirket finans tabloları

### Muhasebe politikaları

ABN AMRO Holding N.V.'nin şirket finansal tabloları Hollanda Medeni Kanunu 2. Cilt 9. Başlık Koşullarına uygun olarak hazırlanmıştır. Grup, konsolide finansal tablolarını AB tarafından kabul edildiği şekliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standardına (UFRS) ve IASB tarafından yayınlandığı şekliyle UFRS'ye 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 varlık değerinden değerlendirilmektedir. Konsolide finansal tablolarda yer alan muhasebe politikaları bölümüne gönderme yapılmaktadır.

### ABN AMRO şirketlerindeki iştirak payları

Bu raporun imzalandığı tarihte ABN AMRO Holding'in iki şirkette iştirak payı bulunmakta olup RBS N.V. ve yeni ABN AMRO Bank, Amsterdam'ın da tek sahibidir. ABN AMRO Holding, ayrılmaya kadar her iki tüzel kişinin tüm varlık ve borçlarını garanti etmektedir. Hukuki ayrılımda yeni ABN AMRO Bank için verilmiş garanti sona erecek ve kalan tüm borçlar da ayrılacaktır.

### Hazırlama esasları

Finansal tablolar, şirketin raporlamada kullandığı para birimi olan Avro cinsinden sunulmuş olup, (aksi belirtilmedikçe) en yakın milyona yuvarlanmıştır. Gelir tablosu, Hollanda Medeni Kanunu Cilt 2 Bölüm 402 uyarınca düzenlenmiştir.

## 31 Aralık itibariyle sona eren yıla ait konsolide gelir tablosu

(milyon Avro)	2009	2008	2007
İştiraklerin vergi sonrası kârları	(4,514)	(6,101)	9,839
Diğer vergisonrası kârlar	115	9,681	9
<b>Net kâr</b>	<b>(4,399)</b>	<b>3,580</b>	<b>9,848</b>

## 31 Aralık itibariyle şirket bilançosu

Kazanç dağıtılmadan önce

(milyon Avro)	2009	2008
<b>Varlıklar</b>		
Krediler ve alacaklar - bankalar	6,600	-
Grup şirketlerdeki iştirakler	12,320	17,130
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>18,920</b>	<b>17,130</b>
<b>Borçlar</b>		
Bankalara ödenecekler a	33	8
Diğer borçlar c	7	45
<b>Toplam Borçlar</b>	<b>40</b>	<b>53</b>
Özsermaye d		
Hisse sermayesi	1,852	1,852
Hisse senedi ihraç pririmi	11,943	5,343
Hazine hisseleri	-	-
Dağıtılmamış kârlar	6,697	11,096
Gelir tablosuna kaydedilmeyen net kazançlar/(kayıplar)	(1,612)	(1,214)
<b>Hissedarların sermayesi</b>	<b>18,880</b>	<b>17,077</b>
<b>Toplam özsermaye ve borçlar</b>	<b>18,920</b>	<b>17,130</b>

Kalemlerin yanındaki harfler notlara atıf yapmaktadır. Şirket bilançosuna ait notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

## 31 Aralık itibariyle sona eren yıla ait şirketin özkaynak değişim tablosu

(milyon Avro)	2009	2008	2007
<b>Hisse sermayesi</b> <sup>31</sup>			
1 Ocak itibariyle bakiye	1,852	1,085	1,085
İmtiyazlı hisse senetlerinin adi senetlere dönüşümü	-	767	-
<b>31 Aralık itibariyle bakiye</b>	<b>1,852</b>	<b>1,852</b>	<b>1,085</b>
<b>Hisse senedi ihraç pririmi</b>			
1 Ocak itibariyle bakiye	5,343	5,332	5,245
Hisseye dayalı ödemeler	-	10	145
İmtiyazlı hisse senetlerinin adi senetlere dönüşümü	-	1	-
temettüler	-	Hisse olarak	ödenmiş
Hisse primi artışı	6,600	-	(58)
<b>31 Aralık itibariyle bakiye</b>	<b>11,943</b>	<b>5,343</b>	<b>5,332</b>
<b>Hazine hisseleri</b> <sup>31</sup>			
1 Ocak itibariyle bakiye	-	(2,640)	(1,829)
Hisse geri alımı	-	-	(1,847)
Hisseler halinde ödenen temettüler için kullanılan	-	-	412
Opsiyonların uygulaması ve performans hisse planları için kullanılan	-	-	624
Hazine hisselerinin satışı	-	3,708	-
Hazine hisselerinin satışı üzerinden elde edilen kazanç	-	(1,068)	-
<b>31 Aralık itibariyle bakiye</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2,640)</b>
<b>Dağıtılmamış karlar diğer rezervler</b>			
1 Ocak itibariyle bakiye	11,096	25,650	18,599
Profit/(loss) attributable to shareholders of the parent company	(4,399)	3,580	9,848
Ana şirket hissedarlarına atfedilen kar	-	(19,213)	(1,540)
Ana şirket hissedarlarına hisseler halinde ödenen temettü	-	-	(586)
Hazine hisselerinin satışı üzerinden elde edilen kazanç	-	1,068	-
Hisse opsiyonlarının ve ödüllerin nakden kapatılması <sup>44</sup>	-	-	(743)
Diğer değişiklikler	-	11	72
<b>31 Aralık itibariyle bakiye</b>	<b>6,697</b>	<b>11,096</b>	<b>25,650</b>
<b>Gelir tablosuna kaydedilmeyen net kazançlar/(kayıplar)</b>			
<b>Para kur hesabı</b>			
1 Ocak itibariyle bakiye	517	597	408
Kapsamlı dönem kazancı/(zarar) <sup>12</sup>	(218)	(80)	189
<b>31 Aralık itibariyle bakiye</b>	<b>299</b>	<b>517</b>	<b>597</b>
<b>Satışa hazır varlıklar üzerinden gerçekleştirilmemiş net kazançlar/(zararlar)</b>			
1 Ocak itibariyle bakiye	(865)	(543)	364
Kapsamlı dönem kazancı/(zarar) <sup>12</sup>	25	(322)	(907)
<b>31 Aralık itibariyle bakiye</b>	<b>(840)</b>	<b>(865)</b>	<b>(543)</b>
<b>Nakit akışı hedge rezervi</b>			
1 Ocak itibariyle bakiye	(866)	94	(275)
Kapsamlı dönem kazancı/(zarar) <sup>12</sup>	(205)	(960)	369
<b>31 Aralık itibariyle bakiye</b>	<b>(1,071)</b>	<b>(866)</b>	<b>94</b>
<b>Toplam kapsamlı dönem geliri /(giderleri)</b>	<b>(1,612)</b>	<b>(1,214)</b>	<b>148</b>
<b>31 Aralık itibariyle ana şirket hissedarlarına atfedilen özsermaye</b>	<b>18,880</b>	<b>17,077</b>	<b>29,575</b>

Kalemlerin karşısındaki rakamlar konsolide finansal tablolara atıftır.



**Şirketin finansal tablolarına ait notlar**

(tüm tutarlar milyon Avro cinsindedir)

**a. Krediler ve alacaklar – bankalar / bankalara ödenecekler**

Bu kaleme, ABN AMRO şirketlerinin bankalararası ilişkilerine ait kredi ve mevduatlar da dâhildir. Bu kredi ve alacakların vadeleri bir yıldan azdır. Bakiyenin tamamının 'grup şirketlerdeki iştirak paylarına' dönüştürülmesi Şubat 2010'da gerçekleştirildi.

**b. Grup şirketlerindeki iştirak payları**

(milyon Avro)	2009	2008
1 Ocak itibarıyla bakiye	17,130	31,301
Yılın net kârı	(4,514)	(6,101)
Alınan temettüler	-	(1,044)
Banco Real ve diğerlerinin elden çıkarılması	97	(5,674)
Özsermayenin özel bileşeni	(180)	(1,283)
Para kur farkları	(218)	(80)
Diğer hareketler	5	11
<b>31 Aralık itibarıyla bakiye</b>	<b>12,320</b>	<b>17,130</b>

ABN AMRO Holding, 2009 yılında ABN AMRO Bank N.V.'den (6 Şubat 2010'da adı RBS N.V. olarak değiştirilmiştir) hiç temettü almamıştır (2008: 1.044.000.000 Avro).

**c. Diğer borçlar**

Bu kalem, diğerlerinin yanı sıra, ödenecek vergileri içermektedir.

**d. Özkaynaklar****Özkaynaklar**

(milyon Avro)	2009	2008
Hisse sermayesi	1,852	1,852
Rezervler	17,028	15,225
<b>Toplam</b>	<b>18,880</b>	<b>17,077</b>

**Hisse sermayesi**

	2009	2008
<b>Adi senet sayısındaki hareketler</b>		
1 Ocak itibarıyla bakiye	3,306,843,332	1,936,847,516
İmtiyazlı hisse senetlerinin adi senetlere dönüşümü	-	1,369,995,816
<b>31 Aralık itibarıyla bakiye</b>	<b>3,306,843,332</b>	<b>3,306,843,332</b>
<b>Hazine hisselerindeki hareketler</b>		
1 Ocak'ta	-	92,719,820
RFS Holding Holding B.V.	-	(92,719,820)
<b>31 Aralık itibarıyla bakiye</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Rezervler**

(milyon Avro)	2009	2008
Hisse senedi ihraç pirimleri	11,943	5,343
Dağıtılmazrezerve hisseleri	11	11
Dağıtılmaz kâr iştirakleri	550	550
Para kur farkları	299	517
Nakit akış hedging rezervi	(1,071)	(866)
Satışa hazır varlıklar rezervi	(840)	(865)
Diğer rezervler	6,136	10,535
<b>Toplam rezervler</b>	<b>17,028</b>	<b>15,225</b>

Hisse primi hesabı, ağırlıklı olarak, vergi amaçları doğrultusunda ödenen sermaye olarak kabul edilmektedir. Toplam rezervlerin 1.482.000.000 Avro'luk (2008: 2.232.000.000 Avro) kısmı dağıtılamaz niteliktedir.

## Teminatlar

ABN AMRO Holding N.V., Royal Bank of Scotd N.V. ve ABN AMRO Bank N.V.'nin tüm borçlarını garanti etmektedir. Yasal ayrılmada ABN AMRO Bank N.V.'nin garantisi sona erecek ve kalan garantiler de bölünecektir.

Amsterdam, 26 Mart 2010

---

<b>Denetim Kurulu</b>	<b>Yönetim Kurulu</b>
Arthur Martinez	Gerrit Zalm
André Olijslager	Ron Teerlink
Trude Maas-de Brouwer	David Cole
Gert-Jan Kramer	Johan van Hall
Ana Maria Llopis Rivas	Chris Vogelzang
Juan Rodriguez Inciarte	Donald Workman
Michael Enthoven	Javier Maldonado
Miller McLean	Jeroen Kremers
	Brian Stevenson

---

## SEC Form 20-F çapraz referans

SEC Form 20-F çapraz referans ve diğer bilgiler AR-20-F birleşik raporu için yeni açıklama

Form 20-F – Kalem numarası	Bu belgedeki sayfaya atıf	Form 20-F – Kalem numarası	Bu belgedeki sayfaya atıf
<b>1</b>	<b>Yöneticilerin, Üst Düzey Yönetimin ve Danışmanların Kimliği</b>	<b>11</b>	<b>Piyasa riski hakkında nitel ve nicel açıklamalar</b>
<b>2</b>	<b>Teklif istatistikleri ve beklenen program</b>	<b>12</b>	<b>Sermayeyi temsil eden menkul kıymetler</b>
<b>3</b>	<b>Önemli bilgiler</b>		<b>dışındaki menkul kıymetlerin açıklaması</b>
	Seçilmiş finansal veriler	<b>13</b>	<b>Temerrütler, temettü, borç bakiyeleri ve</b>
	Sermayeleştirme ve borçluluk		<b>ödenmeyen borçlar</b>
	Teklifin gerekçesi ve gelirlerin kullanımı Risk faktörleri	<b>14</b>	<b>Menkul kıymet sahiplerinin haklarına maddi tadilatlar ve gelirlerin kullanımı</b>
<b>4</b>	<b>Şirket hakkında bilgiler</b>	<b>15</b>	<b>Kontroller ve prosedürler</b>
	Şirketin geçmişi ve gelişimi	<b>16A</b>	<b>Muhasebe Denetim Komitesi mali uzmanı</b>
	İşletmeye genel bakış	<b>16B</b>	<b>Mesleki Ahlak Kuralları</b>
	Organizasyon yapısı	<b>16C</b>	<b>Baş muhasebeci ücretleri ve hizmetleri</b>
	Mülkler, tesisler ve ekipmanlar	<b>16D</b>	<b>Denetim komitelerine yönelik kotasyon</b>
<b>4A</b>	<b>Çözülmemiş personel şerhleri</b>		<b>standartlarından muafiyetler</b>
<b>5</b>	<b>Faaliyetlere ve finansallara bakış ve gelecekteki beklentiler</b>	<b>16E</b>	<b>Sermayeyi temsil eden menkul kıymetlerin ihraççı tarafından satın alınması ve</b>
	Faaliyet sonuçları	<b>16F</b>	<b>Kayıtlı [Tüzel kişinin] Onay Veren Muhasebecisinin Değişmesi</b>
	Likidite ve sermaye kaynakları	<b>17</b>	<b>Finansal tablolar</b>
	Seçilmiş istatistik bilgileri	<b>18</b>	<b>Finansal tablolar</b>
	Araştırma ve Geliştirme, Patent ve Lisanslar vb.	<b>19</b>	<b>Ekler</b>
	Eğilim bilgileri		
	Bilanço dışı düzenlemeler		
	Sözleşme yükümlülüklerinin tablosal açıklaması		
<b>6</b>	<b>Yöneticiler, üst düzey yönetim ve çalışanlar</b>		
	Yöneticiler ve üst düzey yönetim		
	Tazminat		
	Kurul uygulamaları		
	Çalışanlar		
	Hisse sahipliği		
<b>7</b>	<b>Ana hissedarlar ve ilgili taraf işlemleri</b>		
	Ana hissedarlar		
	İlgili taraf işlemleri		
	Uzman ve danışmanların menfaatleri		
<b>8</b>	<b>Financial information</b>		
	Consolidated statements and other finansal bilgiler		
	Önemli değişiklikler		
<b>9</b>	<b>Teklif ve kotasyon</b>		
<b>10</b>	<b>Ek bilgiler</b>		
	Hisse sermayesi		
	Şirket Kuruluş ve Ana Sözleşmesi		
	Önemli sözleşmeler		
	Döviz kontrolleri		
	Vergilendirme		
	Temettü ve ödeme yerleri		
	Uzmanların beyanı		
	Teşhir edilen belgeler		
	Ek bilgiler		

## **BÖLÜM 7      DİĞER BİLGİLER**

---

<b>Yönetim Raporları</b>	<b>191</b>
<b>Denetçilerin Raporları</b>	<b>193</b>
<b>Kâr dağıtımına ilişkin şirket ana sözleşmesi şartları</b>	<b>197</b>
Önerilen kâr dağıtımı	197
Hisseler ve oy kullanma haklarına ilişkin Holding ana sözleşmesi şartları	198

---

## BÖLÜM 7 DİĞER BİLGİLER

### Yönetim'in Hollanda Kanunu kapsamında finansal raporlamaya ilişkin iç kontrol raporu

Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu'nun en iyi uygulama hükmü II.1.5 uyarınca, ABN AMRO Yönetim Kurulu'ndan, gözden geçirilen yıl boyunca kurum-içi risk yönetim ve kontrol sisteminin işleyişini kanıtlaması ve yeterlilik ve etkinliğini belirtmesi istenmektedir.

ABN AMRO'nun kurum-içi risk yönetim ve kontrol sistemi, Yönetim Kurulu, idare ve (i) faaliyetlerin etkinliği ve verimliliği, (ii) finansal raporlamanın güvenilirliği ve (iii) yasa ve yönetmeliklere uyum kategorilerinde yer alan hedeflerin gerçekleştirilmesine ilişkin makul güvence sağlamakla görevlendirilmiş diğer personel tarafından yürütülen bir süreçtir. Gözden geçirilen yıl boyunca, ABN AMRO işletmelerinin geçişinden kaynaklanan değişikliklere göre ayarlanıp geliştirilmiştir.

Bölüm 4: 'Risk ve Sermaye Yönetimi' dahil olmak üzere bu Yıllık Rapor'un muhtelif bölümleri, ABN AMRO'nun kredi riski, finansman likidite riski, piyasa riski, finansal raporlama riski, operasyonel risk, uyum ve düzenleme riski, yasal risk ve diğer riskler gibi tanımlanan risklerinin ayrıntılarına inmektedir.

Kendine özgü sınırlamalara bağlı olarak, ABN AMRO'nun kurum-içi risk yönetim ve kontrol sistemi, operasyonel veya finansal işletme hedeflerinin gerçekleştirilmesi konusunda ya da bu sistemlerin, daima yanlış beyanları, yanlışlıkları, hataları, hileyi ve kanun ve yönetmeliklerle uyumsuzluğu önleyebileceğine dair kesinlik sağlamaz.

ABN AMRO'nun kurum-içi risk yönetim ve kontrol sisteminin değerlendirilmesi, Treadway Komisyonunu Destekleyen Kuruluşlar Komitesi'nin (COSO) belirlemiş olduğu İç Kontrol-Birleştirilmiş Çerçeve kapsamındaki kriterlere dayalıdır. Yıl boyunca olan değişimleri ve geliştirmeleri dahil olmak üzere, kurum-içi risk yönetim ve kontrol sisteminin yeterlilik ve etkinliğinin değerlendirilmesi, Denetim Kurulu ve Muhasebe Denetim Komitesi ile tartışılmıştır.

Kurum-içi risk yönetim ve kontrol sisteminin yeterlilik ve etkinliğinin değerlendirilmesi baz alınarak, Yönetim Kurulu, Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu'nun II.1.5 no.lu en iyi uygulama hükmünün yerine getirildiğine inanmaktadır.

*Yönetim Kurulu*

Amsterdam, 24 Mart 2010

### Yıllık Rapor'a ilişkin Yönetim raporu

Yönetim Kurulu, bilgisi dahilinde, certifies that, to the best of their knowledge:

- (i) finansal tabloların, tüm maddi hususlarda, ABN AMRO Holding N.V. ve konsolide işletmelerinin varlıkları, borçları, finansal pozisyonu ve kar ve zararına ilişkin doğru ve adil bir görüntü sunduğunu;
- (ii) yıllık raporun, tüm maddi hususlarda, 31 Aralık 2009 itibarı ile ABN AMRO Holding N.V. ve bağlı işletmelerinin ve 2009 yılındaki işlerin seyrine dair doğru ve adil bir görüntü sunduğunu ve
- (iii) yıllık raporun, ABN AMRO'nun karşı karşıya olduğu maddi riskleri tanımladığını teyit etmektedir.

Yönetim Kurulu, Amsterdam

26 Mart 2010

## Yönetim'in Sarbanes-Oxley Kanunu bölüm 404 kapsamında finansal raporlamaya ilişkin iç kontrol raporu

2002 yılında yürürlüğe giren Sarbanes-Oxley Kanunu'nun 404. bölümü çerçevesinde, ABN AMRO'nun, 31 Aralık 2009 itibarıyla, finansal raporlamaya ilişkin iç kontrolün etkinliğini değerlendirmesi ve bu ölçüme dayalı olarak, finansal raporlamaya ilişkin iç kontrolün etkin olup olmadığını rapor etmesi gerekmektedir.

Yönetim, 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 makul güvence 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.

Finansal raporlamaya ilişkin iç kontrolü 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 makul güvence 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 makul güvence sağlar.

Doğası itibarıyla söz konusu olan kısıtlamalar nedeniyle finansal raporlamaya ilişkin kurum içi kontrol hatalı beyanları önleyemeyebilir veya tespit edemeyebilir. Ayrıca, gelecek dönemlere ilişkin verimlilik değerlendirme tahminleri, koşullardaki değişiklikler ya da politika veya prosedürler ile uyumluluğun bozulma derecesi nedeniyle kontrollerin yetersiz kalması riskine tabidir.

ABN AMRO yönetimi, 31 Aralık 2009 itibarıyla, ABN AMRO'nun finansal raporlamaya ilişkin iç kontrolünün etkinliğini değerlendirmiştir. ABN AMRO, bu değerlendirmeyi yaparken, Treadway Komisyonunu Destekleyen Kuruluşlar Komitesi'nin (COSO) belirlemiş olduğu İç Kontrol-Birleştirilmiş Çerçeve kapsamındaki kriterleri kullanmıştır. ABN AMRO'nun değerlendirmesi, 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 geçirmiştir..

ABN AMRO'nun yeni Konsorsiyum Üyeleri'ne devam eden geçişi, 2010 yılı kontrol ortamını etkileyebilir. Bu durum, geçiş yönetiminin bir parçası olarak kapsama alınarak izlenmektedir.

Yönetim, bu değerlendirmeye dayanarak, 31 Aralık 2009 itibarıyla, ABN AMRO'nun finansal raporlamaya ilişkin iç kontrolünün etkin olduğu sonucuna vardı. ABN AMRO'nun finansal raporlamaya ilişkin iç kontrolünün 31 Aralık 2009 itibarıyla etkinliği, bağımsız ve kayıtlı bir kamu muhasebe şirketi olan Deloitte Accountants B.V. tarafından, 196. sayfada görülen raporlarında belirtildiği gibi, denetlenmiştir.

Gerrit Zalm  
Yönetim Kurulu Başkanı

David Cole  
Finans Direktörü

Amsterdam, 26 Mart 2010

## ABN AMRO Holding N.V. Hissedarları, Denetim Kurulu ve Yönetim Kurulu'na Denetçi raporu

### Finansal tablolara ilişkin rapor

Amsterdam ABN AMRO Holding N.V.'nin, 2009 yılına ait ekli finansal tablolarını denetlemiş bulunmaktayız. Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar ve şirket finansal tablolarından oluşmaktadır. Konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla finansal pozisyonun konsolide tablosunu, gelir tablosunu, kapsamlı gelir tablosunu, özvarlıklardaki değişikliklere ilişkin tablo ve yıl sonu itibarıyla nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların yer aldığı bir özet içermektedir. Şirket finansal tabloları ise, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla şirket bilançosunu, şirket gelir tablosunu ve sonrasında biten yıla ait şirket gelir tablosu ile şirket finansal tablolarına ilişkin notları içermektedir.

### Yönetimin sorumluluğu

Avrupa Birliği tarafından kabul edildiği şekilde Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve Hollanda Medeni Kanunu Cilt 2, Kısım 9 gereğince finansal tabloların hazırlanması ve gerçeğe uygun sunulması ile bilgilerin Hollanda Medeni Kanunu 2:391'de tanımlanan şekilde hazırlanmasından sorumludur. Sorumluluk, finansal 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 ile uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanması ve koşullar uyarınca makul muhasebe tahminlerinde bulunulmasını kapsamaktadır.

### Denetçinin sorumluluğu

Sorumluluğumuz, denetlememize dayalı olarak finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Denetlememizi Hollanda kanunu uyarınca yapmış bulunuyoruz. Bu kanun uyarınca etik gerekliliklere uymamız ve denetlememizi, finansal tabloların ciddi herhangi bir yanlış bilgi içermediğine dair makul güvence edinmek amacıyla planlayıp gerçekleştirmemiz gerekmektedir.

Denetleme, finansal tablolarda yer alan miktarlar ve açıklamalar ile ilgili denetleme kanıtı edinme prosedürlerinin uygulanmasını içermektedir. Seçilen prosedürler; kasten veya yanlışlıkla olup olmadığında bakılmaksızın finansal tabloların ciddi yanlış bilgi içermeme riskinin değerlendirilmesi de dahil olmak üzere denetçinin takdirindedir. Söz konusu risk değerlendirmelerinin yapılması esnasında, işletmenin iç denetimi etkinliğine dair görüş bildirme amacıyla değil, koşullara uygun denetleme prosedürlerinin belirlenmesi amacıyla, denetçi, finansal tabloların hazırlanması ve gerçeğe uygun şekilde sunulmasına ilişkin kurum içi kontrolü göz önünde bulundurmaktadır. Denetleme, ayrıca uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yönetim tarafından yapılan muhasebe tahminlerin makul olup olmadığının ve finansal tabloların genel sunumunun değerlendirilmesini içermektedir.

Edindiğimiz denetleme kanıtının, denetleme görüşümüzün esasının oluşturulması açısından yeterli ve uygun olduğuna inanmaktayız.

### Konsolide finansal tablolara ilişkin görüş

Fikrimize, konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla ABN AMRO Holding N.V.'nin finansal pozisyonunu ve sonrasında biten yıla ait sonuçları ve nakit akışlarını, Avrupa Birliği tarafından kabul edildiği şekilde Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve Hollanda Medeni Kanunu Cilt 2, Kısım 9 uyarınca doğru ve gerçeğe uygun bir şekilde yansıtmaktadır.

### Şirket finansal tablolarına ilişkin görüş

Fikrimize, şirket finansal tabloları, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla ABN AMRO Holding N.V.'nin finansal pozisyonunu ve sonrasında biten yıla ait sonuçları ve nakit akışlarını, Hollanda Medeni Kanunu Cilt 2, Kısım 9 uyarınca doğru ve gerçeğe uygun bir şekilde yansıtmaktadır.

### Diğer hukuki ve düzenleyici gerekliliklere ilişkin rapor

Hollanda Medeni Kanunu, 2:393 kısım f paragraf 5 kapsamında yer alan hukuki gereklilik uyarınca, yetkinliğimiz doğrultusunda, Yıllık Rapor 2009'da Hollanda Medeni Kanunu 2:391'de belirtilen şekilde yer alan bilgilerin, Hollanda Medeni Kanunu 2:391 paragraf 4'te öngörüldüğü şekilde finansal tablolar ile uyumlu olduğunu bildiririz.

Deloitte Accountants B.V.  
İmzalayan J.G.C.M. Buné  
Amsterdam, 26 Mart 2010

ABN AMRO Holding N.V. Hissedarları, Denetim Kurulu ve Yönetim Kurulu'na

## Bağımsız Kayıtlı Mali Müşavirlik Raporu

31 Aralık 2009 ve 2009 tarihi itibarıyla, ABN AMRO Holding N.V. ve bağlı şirketlerinin ("Şirket") ekli konsolide finansal pozisyon tanosunu ve ilgili konsolide gelir tablolarını, konsolide kapsamlı gelir tablosunu, öz sermaye değişikliklerini ve sonrasında biten yıla ilişkin nakit akışlarını denetlemiş bulunuyoruz. Söz konusu finansal tablolar, Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Bizim sorumluluğumuz, yürüttüğümüz denetim dayalı olarak, bu finansal tablolara ilişkin görüş bildirmektir. (1) Kapsamlı gelirlerin konsolide tablosunu ve IAS 1 (2007'de revize) tarafından gerekli kılındığı üzere Not 12 ayarlamaları dâhil olmak üzere, (2) Muhasebe politikalarında ele alınan şekilde 2008 yılında sona erdirilen faaliyetler, (3) konsolide finansal tablolar Not 1'de ele alınan şekilde 2009'daki raporlanabilir bölümlerin yapısındaki değişikliklerin açıklanması ve (4) 31 Aralık 2007'da sona eren yıllara yönelik nakit akışlarının konsolide tablolarında yer alan sona erdirilen faaliyetlerin sunumuna ilişkin geçmişe dönük ayarlamaların etki etmesinden önce, Şirket'in konsolide finansal tabloları, 25 Mart 2008 tarihli raporları, bu tablolara ilişkin olumlu görüş bildiren diğer denetçiler tarafından denetlenmiştir.

Denetimimizi Halka Açık Şirket Muhasebe Denetim Üst Kurulu (Birleşik Devletler) standartlarına uygun olarak gerçekleştirmiş bulunuyoruz. Bu standartlar, denetimi, finansal tabloların maddi yanlış beyanlar içerip içermediğine dair somut güvence edinmek amacıyla planlayıp gerçekleştirmemizi zorunlu kılar. Denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamaları destekleyen kanıtların test bazında incelenmesini kapsamaktadır. Ayrıca denetimde, yönetim tarafından uygulanan muhasebe prensipleri ile yapılan önemli tahminlerin ve de genel finansal tablo sunumunun değerlendirilmesi de yer almaktadır. Denetimimizin, görüşümüze sağlam bir zemin oluşturduğu inancındayız.

Fikrimizce, 2009 ve 2008 yılının konsolide finansal tabloları, ABN AMRO Holding N.V. ve bağlı şirketlerinin 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihindeki finansal pozisyonunu ve sonrasında biten yıla ilişkin faaliyetlerinin sonucunu ve nakit akışlarını, doğru bir biçimde ve Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu'nun yayınladığı Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak yansıtmaktadır.

Ayrıca, (1) Kapsamlı gelirlerin konsolide tablosunu ve IAS 1 (2007'de revize) tarafından gerekli kılındığı üzere Not 12 ayarlamaları dâhil olmak üzere, (2) Muhasebe politikalarında ele alınan şekilde 2008 yılında sona erdirilen faaliyetler, (3) konsolide finansal tablolar Not 1'de ele alınan şekilde 2009'daki raporlanabilir bölümlerin yapısındaki değişikliklerin açıklanması ve (4) Muhasebe Politikaları'nda tartışma konusu yapıldığı üzere sona erdirilen operasyonların sunumu için yeniden beyan edilen nakit akışlarının konsolide tablolarını da denetlemiş bulunuyoruz. Prosedürlerimize, (1) kapsamlı gelirlerin konsolide tablosu ve ilgili Not 12 ayarlamaları, sona erdirilen faaliyetler, raporlanabilir bölümler ve nakit akışlarına yönelik geçmişe dönük ayarlamaların yönetim tarafından hazırlanan Şirket'in temel muhasebe analizlerini edinmek ve geçmişe dönük olarak ayarlanan miktarları, konsolide finansal tablolara karşılaştırmak, (2) muhasebe analizinin matematiksel doğruluğunu test etmek ve (3) Şirket'in bu ayarlamalara ilişkin destekleyici belgelerini teste dayalı olarak edinmek olmuştur. Fikrimizce, geçmişe dönük bu ayarlamalar, uygundur ve doğru bir biçimde uygulanmıştır. Bununla birlikte, geçmişe dönük ayarlamalar dışında Şirket'in 2007 yılına ait konsolide finansal tablolarını denetleme, gözden geçirme ve bunlarla ilgili herhangi bir prosedür uygulama faaliyetlerinde bulunmadık ve bu nedenle, bir bütün olarak alınan 2007 yılı konsolide finansal tablolar hakkında görüş veya başka türde bir güvence bildirmiyoruz.

Ayrıca, Halka Açık Şirket Muhasebe Denetim Üst Kurulu (Birleşik Devletler) standartlarına uygun olarak, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal raporlamaya ilişkin iç kontrolünü, Treadway Komisyonunu Destekleyen Kuruluşlar Komitesi'nin (COSO) belirlemiş olduğu İç Kontrol-Birleştirilmiş Çerçeve'de belirlenen kriterlere dayanarak denetlemiş bulunuyoruz. 26 Mart 2010 tarihli raporumuz, Şirket'in finansal raporlamaya ilişkin iç kontrolüne ilişkin olumlu görüş ifade etmektedir.

Deloitte Accountants B.V.  
İmzalayan: J.G.C.M. Bune  
Amsterdam, 24 Mart 2009



ABN AMRO Holding N.V. Hissedarları, Denetim Kurulu ve Yönetim Kurulu'na

## Bağımsız Kayıtlı Mali Müşavirlik Raporu

ABN AMRO Holding N.V. ve bağlı şirketlerinin finansal raporlamaya ilişkin iç kontrolünü, 31 Aralık 2008 itibariyle, Treadway Komisyonunu Destekleyen Kuruluşlar Komitesi'nin (COSO) belirlemiş olduğu İç Kontrol-Birleştirilmiş Çerçeve kapsamındaki kriterlere (COSO kriterleri) dayanarak denetlemiş bulunuyoruz Şirket yönetimi, sayfa 192'deki Finansal Raporlamaya İlişkin Şirket İçi Kontrol Yönetim Raporu'nda yer alan finansal raporlamaya ilişkin etkin bir iç kontrol sağlamaktan ve bunun etkinliğini değerlendirmekten sorumludur. Bizim sorumluluğumuz, yaptığımız denetime dayanarak, şirketin finansal raporlamaya ilişkin iç kontrolü hakkında görüş bildirmektir.

Denetimimizi Halka Açık Şirket Muhasebe Denetim Üst Kurulu (Birleşik Devletler) 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 değerlendirmesini, iç kontrol planının ve işleyiş etkinliğinin değerlendirilen riske dayalı olarak test edilmesi ve değerlendirilmesini ve mevcut koşullar altında gerekli gördüğümüz diğer prosedürlerin uygulanmasını kapsadı. Denetimimizin, görüşümüze somut bir zemin oluşturduğu inancındayız.

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; şirketin üst düzey yöneticileri ve finans görevlileri veya benzer görevleri yerine getiren kişiler tarafından ya da bunların denetimi altında geliştirilmiş olan ve şirketin yönetim kurulu, yönetimi ve diğer personeli tarafından yürütülen 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 gerektiği kadar kayıt altına alındığına ve şirketin makbuzları ve harcamalarının yalnızca şirket yönetimi ve idarecilerinin yetkileri altında yapıldığına dair gereken güvenceyi sağlar; ve (iii) Şirket varlıklarının yetkisiz edinimi, kullanımı, veya elden çıkarımı gibi finansal tablolar üzerinde maddi etki yaratabilecek işlemleri önlemeye veya zamanında tespit etmeye ilişkin gereken güvenceyi sağlar.

Gizli anlaşma veya uygunsuz biçimde yönetimin kontrolleri geçersiz kılması olasılığı dahil olmak üzere, finansal raporlamaya ilişkin iç kontrolün kendine özgü sınırlamalarına bağlı olarak, hata ya da hileye bağlı maddi yanlış beyanlar zamanında engellenemeyebilir veya tespit edilemeyebilir. Ayrıca, finansal raporlamaya ilişkin iç kontrolün geleceğe yönelik her türlü etkinlik değerlendirmelerine ilişkin tahminler, kontrollerin, koşullardaki değişiklikler nedeniyle yetersiz kalabilmesi veya politika ve prosedürlere olan uyum derecesinin azalabilmesi riskine tabidir.

Fikrimizce Şirket, 31 Aralık 2009 itibariyle, finansal raporlamaya ilişkin iç kontrolünü, COSO kriterlerine uygun olarak, her türlü maddi açıdan etkin bir şekilde uygulamıştır.

Halka Açık Şirket Muhasebe Denetim Üst Kurulu (Birleşik Devletler) standartlarına uygun olarak, 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle ve bu tarihte sona eren yıla yönelik Şirket'in konsolide finansal tablolarını da denetlemiş bulunmaktayız. Bu konudaki 26 Mart 2010 tarihli raporumuz, söz konusu finansal tablolara dair olumlu görüş ifade etmekte ve 2007 2006 yılına ait konsolide finansal tablolarda yapılan geçmişe dönük ayarlamalara ilişkin açıklayıcı bir paragraf içermektedir.

Deloitte Accountants B.V.  
İmzalayan: J.G.C.M. Bune  
Amsterdam, 26 Mart 2010

## Kâr dağıtımına ilişkin şirket ana sözleşmesi şartları

ABN AMRO Holding N.V. Ana Sözleşmesi, 24 Kasım 2008 tarihli bir değişiklik sözleşmesi ile değiştirilmiştir.

Kar dağıtımı, ana sözleşmenin 37. Maddesi gereğince gerçekleştirilir. Mevcut durum ihraç edilmiş olan hisselerle ilişkin başlıca hükümler aşağıda verilmektedir:

Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu onayına tabi olmak kaydıyla, ihtiyat akçesi ayırma kararı alabilir (madde 37.2.a).

Söz konusu ayırma sonrasında kalan miktarın dağıtımı, Genel Kurul tarafından belirlenecektir. Denetim Kurulu onayına tabi olmak kaydıyla, Yönetim Kurulu bu konuda bir teklif sunacaktır. Temettü ödenmesine ilişkin teklif, Genel Kurul'da ayrı bir gündem maddesi olarak ele alınacaktır (madde 37.2.a.).

ABN AMRO Holding N.V.'nin ihtiyat akçeleri ve temettüler ile ilgili politikası, Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Denetim Kurulu tarafından belirlenmekte ve değiştirilebilmektedir. İhtiyat akçeleri ve temettüler ile ilgili politikanın benimsenmesi ve sonrasında yapılacak her değişiklik, farklı bir gündem maddesi altında Genel Kurul'da görüşülüp belirlenecektir (madde 37.2.b.).

Denetim Kurulu'nun onayına tabi olmak kaydıyla, Yönetim Kurulu, nakden veya hisse senedi ihraç etmeye yetkili olması koşuluyla, Şirket sermayesindeki hisselerde veya kısmen veya tamamen ya da Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek bir kombinasyon halinde, hisse senedi sahiplerinin takdirine bağlı olarak, ödenecek hisse senedi temettüsü veya ara temettü dağıtımı yapabilir. (madde 37.3.).

Denetim Kurulu'nun onayına tabi olmak kaydıyla, Yönetim Kurulu, Hollanda Medeni Kanunu Cilt 2, Kısım 105 Fıkra 4 hükümlerini gerektiği şekilde gözeterek, hazırlanmış bir ara bilanço ile belirtilen şekilde karın izin verdiği kadarıyla, shall be authorised, herhangi bir mali yıl süresince bir kez veya daha sık ve Yıllık Hesaplar Genel Kurul tarafından onaylanmadan önce hisseler üzerinden bir ara temettü ödemesi yapma yetkisine sahip olacaktır (madde 37.4.).

Denetim Kurulu'nun onayına tabi olmak kaydıyla, Yönetim Kurulu, ihtiyaç akçeleri karşılığında nakit olarak veya Kurul'un hisse senedi ihraç etmeye yetkili olması şartıyla, hisse senetleri şeklinde dağıtım yapma kararı alabilir (madde 37.5.).

## Önerilen kâr dağıtımı

Ana sözleşme madde 37.2 ve 37.3 gereğince net karın dağıtımı:

(milyon Avro)	2009	2008
Rezervlerin (serbest bırakılması)/Reservlere ilave	(4,399)	(15,633)
Adi senetlerin temettüleri	-	19,213
	(4,399)	3,580
<b>İmtiyazlı senetlerin temettüleri</b>	-	-

### **Holding ana sözleşmesinin hisse senetleri ve oy haklarına ilişkin hükümleri**

ABN AMRO Holding N.V.'nin sermayesindeki 0,56 AVRO itibari değere sahip her bir adi hisse, sahibine bir oy hakkı vermektedir. Kanunen veya ana sözleşme uyarınca ön görülen bazı muafiyetlere tabi olmak kaydıyla, kararlar kullanılan oyların mutlak çoğunluğu ile alınmaktadır.

Şirket'in veya bir grup şirketin çalışanlarına hisse seneti ihraç etmesi dışında, para karşılığı hisse senedi ihraç edilen durumlar haricinde, hisse senetleri ihraç edilirken, her hisse senedi sahibinin, hisse senetlerinin toplam miktarı oranında rüçhan hakkı olacaktır.

ABN AMRO Holding N.V.'nin dağılması ve tasfiyesi halinde, tüm borçlar ödendikten sonra kalan varlıklar, oransal esasa göre adi hisse senedi sahiplerine dağıtılacaktır.

## BÖLÜM 8 EK BİLGİLER

---

<b>Döviz kurları</b>	<b>200</b>
<b>Denetim kurulu</b>	<b>201</b>
<b>Yönetim kurulu</b>	<b>203</b>
<b>Taslak finansal bilgiler</b>	<b>208</b>
<b>Seçilmiş istatistik bilgileri</b>	<b>214</b>
<b>Ana hissedarlar ve iyelik</b>	<b>236</b>
<b>Şirket Ana Sözleşmesi</b>	<b>236</b>
<b>Önemli sözleşmeler</b>	<b>237</b>
<b>Eğilim bilgileri</b>	<b>237</b>
<b>Bilanço dışı düzenlemeler</b>	<b>238</b>
<b>Mesleki ahlak kuralları</b>	<b>238</b>
<b>Merkez İşler Konseyi</b>	<b>239</b>
<b>Kısaltmalar</b>	<b>240</b>
<b>Teşhir edilen belgeler</b>	<b>241</b>
<b>İmzalar</b>	<b>242</b>
<b>Raporlar nasıl sipariş edilir</b>	<b>243</b>

---

## BÖLÜM 8 EK BİLGİLER

### Döviz kurları

Aşağıdaki tablo, belirtilen yıllar ve aylar için, New York Federal Rezerv Bankası tarafından ABD doları cinsinden ifade edilen gümrük amaçları doğrultusunda belgelenen Avro cinsinden telgraf havaalelerine ilişkin New York City Gün Ortası Alış Kuru ile ilgili bazı bilgileri göstermektedir.

1 USD'nin Avro karşılığı	Dönem sonunda <sup>(1)</sup>	Ortalama oran <sup>(2)</sup>	Yüksek	Düşük
2003	0.79	0.89	0.97	0.79
2004	0.74	0.81	0.85	0.73
2005	0.84	0.80	0.86	0.74
2006	0.76	0.76	0.76	0.75
2007	0.68	0.73	0.77	0.67
2008	0.72	0.68	0.80	0.62
Eylül 2009	0.68	0.69	0.70	0.68
Ekim 2009	0.68	0.67	0.69	0.67
Kasım 2009	0.67	0.67	0.68	0.66
Aralık 2009	0.70	0.69	0.70	0.66
Ocak 2010	0.72	0.70	0.72	0.69
Şubat 2010	0.73	0.73	0.74	0.72
19 Mart 2010	0.74	0.73	0.74	0.73

1 Dönem sonu kuru, dönemin son günü duyurulan Gün Ortası Alış Kuru'dur.

2 Her bir yıllık döneme ait ortalama kur, yıl genelinde her bir ayın son günündeki Gün Ortası Alış Kurlarının ortalamasıdır. Her bir aylık döneme ait ortalama kur, ayın her bir gününe ait Gün Ortası Alış Kurlarının ortalamasıdır.

En son uygulama tarihi olan 19 Mart 2010'da Gün Ortası Alış Kuru, 1 ABD doları = 0.7391 AVRO olarak gerçekleşmiştir.

Bu kurlar, yalnızca kolaylığınız için verilmiş olup, konsolide finansal tablolarımızın hazırlanmasında ve 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla ya da bu tarihte sona eren yıla ait kolaylığınız açısından verilen rakamların ABD doları cinsine denetlenmemiş dönüşümü gibi bu raporda yer alan finansal verilerde kullandığımız kurlar değildir. ABD doları cinsinden verilen tutarların tukarıdaki kurlardan herhangi biri üzerinden avroya dönüştürüldüğüne, dönüştürülmüş olabileceğine ya da dönüştürülebileceğine dair herhangi bir beyanda bulunmamaktayız.

Varlıklarımızın ve borçlarımızın önemli bir kısmı, AVRO dışındaki para birimleri cinsinden belirtilmektedir. Dolayısıyla, ABD doları gibi diğer para birimleri ile ilgili olarak AVRO değerindeki dalgalanmalar, finansal performansımızı etkileyebilmektedir. Bakınız 'Bölüm 3: Faaliyet sonuçları - Faaliyetlere ve Finansallara Bakış ve Gelecekteki Beklentiler

## Denetim kurulu

26 Mart 2010 tarihi itibarıyla, ABN AMRO Holding N.V., Royal Bank of Scotland N.V. ile ABN AMRO Bank N.V.'nin Denetim Kurulu yapısı, üyeler ile ilgili bilgilerle birlikte aşağıdaki gibidir:

İsim	Görev bitiş tarihi	Esas (eski) işi	Diğer ilgili pozisyonlar
Arthur Martinez <sup>1,2</sup> (70, Amerikalı, E) Başkan	2002 <sup>3</sup> 2010 <sup>4</sup>	Sears, Roebuck & Co. In ve Genel Müdürü	International Flavours and Fragrances Inc. İcrada Görevi Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi Liz Claiborne Inc. İcrada Görevi Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi PepsiCo., Inc. İcrada Görevi Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi IAC/Interactive Corp. İcrada Görevi Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi • American International Group İcrada Görevi Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi
André Olijslager <sup>1</sup> (66, Hollandalı, E) Başkan Yardımcısı	2004 <sup>3</sup> 2012 <sup>4</sup>	Royal Friesland Foods N.V.'nin eski Yönetim Kurulu Başkanı	Avebe U.A. Denetim Kurulu Eski Başkanı Center Parcs N.V. Denetim Kurulu Üyesi NPM Capital N.V. Yatırım Komitesi Üyesi Foundation N.V. Trust Office Unilever Yönetim Kurulu Üyesi Tourism Real Estate Property (TREP) Holding SE İcrada Görevi Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi Hollanda Özel Girişim ve Risk Sermayesi Birliği (NVP) Başkanı Stichting Maatschappij en Onderneming (SMO) Başkanı Friesland College Denetim Kurulu Başkanı 'Lifelines' (UMC Groningen) Danışma Kurulu Başkanı • Stichting Nyenrode Danışma Kurulu Üyesi
Trude Maas - de Brouwer <sup>2</sup> (63, Hollandalı, K)	2000 <sup>3</sup> 2012 <sup>4</sup>	Hay Vision Derneği'nin Eski Başkanı	Schiphol Group Denetim Kurulu Üyesi Royal Philips Electronics Hollanda (PEN) Denetim Kurulu Başkanı Arbo Unie Denetim Kurulu Üyesi Twinstra Gudde Management Consultants B.V. Denetleme Kurulu Üyesi Nuffic (Hollanda Uluslararası Yüksek Eğitim İşbirliği Organizasyonu) Denetim Kurulu Başkanı Opportunity in Bedrijf (çeşitlilik hususlarına yönelik ağ ve bilgi merkezi) Başkanı Bernard van Leer Vakfı Başkanı Van Leer Grup Derneği Yönetim Konseyi Üyesi VNO NCW İdari Üyesi Van Gogh Müzesi Denetim Kurulu Üyesi Utrecht Development Board Başkanı
Gert-Jan Kramer <sup>1</sup> (67, Hollandalı, E)	2006 <sup>3</sup> 2010 <sup>4</sup>	Fugro N.V.'nin Eski başkanı	ASM International N.V. Denetim Kurulu Başkanı Scheuten Solar Holding B.V. Denetim Kurulu Başkanı Damen Shipyards Group Denetim Kurulu Başkan Yardımcısı Member of the Supervisory Board of 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 University of Technology Denetim Kurulu Başkanı IRO (Association of Dutch Suppliers of the Oil and Gas Industry) Başkanı Nederland Maritiem Land Yönetim Kurulu Üyesi St. Preferente Aandelen Arcadis N.V. Başkan Yardımcısı Amsterdam Sinfonietta Yönetim Kurulu Başkanı Stichting Het Concertgebouw Fonds Yönetim Kurulu Üyesi Stichting Pieterskerk, Leiden Yönetim Kurulu Üyesi
Ana Maria Llopis Rivas <sup>1</sup> (59, İspanya, K)	2007 <sup>3</sup> 2011 <sup>4</sup>	Open Bank'ın (the branchless internet bank of the İspanya Santander Group'un şubesiz İnternet bankası) kurucusu ve eski CEO'su	İspanya Kamu Yönetimi Bakanının e-idare konusundaki Danışma Kurulu üyesi Non-Executive Director of British American Tobacco Point Solutions S.A.'in Yönetim Kurulu üyesi E-sure 'un (internet sigortacısı) Başkanı ve CEO'su Peter Wood'un kişisel stratejik ve iş danışmanı ideas4all.com'un İcra Kurulu Başkanı
Juan Rodriguez Inciarte (57, İspanyol, E)	2007 <sup>3</sup> 2011 <sup>4</sup>	Grupo Santander'in İcra Kurulu üyesi	RFS Holdings B.V.'in İcra Kurulu Direktörü US-Spain Councila and Fellow of the Chartered Institute of Bankers in Scotland'in Başkanı Abbey National plc,nin (Tamamı Santander'a ait) Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Diğer Santander iştiraklerinin YönetimKurulları üyesi
Michael Enthoven <sup>1,2</sup> (58, Hollandalı, E)	2008 <sup>3</sup> 2012 <sup>4</sup>	Maliye Bakanlığı Danışmanı	RFS Holdings B.V.'in İcra Kurulu Direktörü Fortis Bank Nederland N.V.'nin Denetim Kurulu üyesi Leids Universitair Fonds'un Miali İşler Müdürü
Miller M McLean (60, British, M)	2009 <sup>3</sup> 2013 <sup>4</sup>	Group General Counsel and Group Secretary of RBS Group plc	RFS Holdings B.V. İcra Kurulu Direktörü Whitehall and Industry Group Yönetim Kurulu Başkanı Adam & Company Group plc Başkanı Ulster Bank Group Limited'in İcra Olmayan Direktörü RBS Pension FundMütevelli Heyeti Başkanı RBS Insurance Pension FundMütevelli Heyeti Başkanı

Yaşı, uyruğu ve cinsiyeti parantez içinde belirtilmektedir.

1 Denetim Komitesi Üyesi

2 Atama ve Ücret Komitesi Üyesi

3 Atandığı yıl.

4 Şimdiki görev süresi sona eriyor.

## Yönetim kurulu

26 Mart 2010 tarihi itibarıyla, ABN AMRO Holding N.V., Royal Bank of Scotland N.V. ile ABN AMRO Bank N.V.'nin Yönetim Kurulu yapısı, üyeler ile ilgili bilgilerle birlikte aşağıdaki gibidir:

İsim	Görev Bitiş Tarihi	Ana Yükümlülükler 2010
Gerrit Zalm (57, Hollandalı, E)	2008 <sup>2</sup> 2012 <sup>3 4</sup>	Başkan İnsan Kaynakları, İletişim ve Grup denetimi
Ron Teerlink (49, Hollandalı, E)	2009 <sup>2</sup> 2013 <sup>2 4</sup>	Vice Başkan Yardımcısı Geçiş Yönetimi Komitesi
David Cole (48, Hollandalı ve Amerikalı, E)	2009 <sup>2</sup> 2013 <sup>2, 4</sup>	Mali İşler BaşkanıChief Risk Ofis Grubu Finance Grup Risk, Grup Hukukl Grup Uyum
Javier Maldonado (47, İspanyol , E)	2007 <sup>2</sup> 2011 <sup>3 4</sup>	TMerkez Birimlere dâhil paylaşılan varlıklar
Donald Workman (57 Britanyalı, E)	2008 <sup>2</sup> 2012 <sup>3 4</sup>	Küresel Bankacılık ve Piyasalar ile Kuzey ve Güney Amerika İş Birimi
Johan van Hall (50, Hollandalı, E)	2009 <sup>2</sup> 2013 <sup>3 4</sup>	Entegrasyon ve Hizmetler
Chris Vogelzang (47, Hollandalı, E)	2009 <sup>2</sup> 2013 <sup>3 4</sup>	Hollanda İş Birimleri, Özel Müşteriler İş Birimleri, Uluslararası Elmas ve Mücevher Grubu
Jeroen Kremers (51, Hollandalı, E)	2009 <sup>2</sup> 2013 <sup>3</sup>	Küresel Ülke Riski, RBS Group
Brian Stevenson (56, Britanyalı, E)	2009 <sup>2</sup> 2013 <sup>3</sup>	Küresel İşlemler Hizmetleri

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 süresi.
- 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.

İsim	Görev Bitiş Tarihi	Ana Yükümlülükler 2010
Gerrit Zalm (57, Hollandalı, E)	2008 <sup>2</sup> 2012 <sup>3 4</sup>	Başkan İnsan Kaynakları, İletişim ve Grup denetimi
Ron Teerlink (49, Hollandalı, E)	2009 <sup>2</sup> 2013 <sup>2 4</sup>	Vice Başkan Yardımcısı Geçiş Yönetimi Komitesi
David Cole (48, Hollandalı ve Amerikalı, E)	2009 <sup>2</sup> 2013 <sup>2, 4</sup>	Mali İşler BaşkanıChief Risk Ofis Grubu Finance Grup Risk, Grup Hukukl Grup Uyum
Javier Maldonado (47, İspanyol , E)	2007 <sup>2</sup> 2011 <sup>3 4</sup>	TMerkez Birimlere dâhil paylaşılan varlıklar
Donald Workman (57 Britanyalı, E)	2008 <sup>2</sup> 2012 <sup>3 4</sup>	Küresel Bankacılık ve Piyasalar ile Kuzey ve Güney Amerika İş Birimi
Johan van Hall (50, Hollandalı, E)	2009 <sup>2</sup> 2013 <sup>3 4</sup>	Entegrasyon ve Hizmetler
Chris Vogelzang (47, Hollandalı, E)	2009 <sup>2</sup> 2013 <sup>3 4</sup>	Hollanda İş Birimleri, Özel Müşteriler İş Birimleri, Uluslararası Elmas ve Mücevher Grubu
Jeroen Kremers (51, Hollandalı, E)	2009 <sup>2</sup> 2013 <sup>3</sup>	Küresel Ülke Riski, RBS Group
Brian Stevenson (56, Britanyalı, E)	2009 <sup>2</sup> 2013 <sup>3</sup>	Küresel İşlemler Hizmetleri

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 süresi.
- 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

26 Mart 2010 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri

**Gerrit Zalm** 28 Şubat 2009 tarihinden bu yana ABN AMRO'nun İcra Kurulu Başkanı'dır (CEO). 23 Aralık 2008 tarihinde, Başkan Yardımcısı pozisyonunda Yönetim Kurulu'na atanmıştır. Gerrit Zalm, Hollanda Devleti tarafından devralınan ABN AMRO işletmelerinden sorumlu Yönetim Kurulu Üyesidir. 1975 yılında, Bütçe Hazırlama Bölümü'ne bağlı Ekonomik İşler Şubesi çalışanı olarak Maliye Bakanlığı için çalışmaya başlamıştır. 1977 yılında, bu Şube'ye Başkan olarak atanmış olup 1978 yılında Bölüm'ün Başkanı olmuştur. 1981 yılında, Bütçe İşleri Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır. İki yıl sonra, Sn. Zalm, Genel Ekonomi Politikası Müdür Yardımcısı olarak Ekonomi Bakanlığı'na atanmış olup nihayetinde 1985 yılında Müdür olmuştur. 1988 yılından itibaren, Sn. Zalm, ilk olarak Müdür Yardımcısı, daha sonra ise Müdür olarak Merkezi Planlama Dairesi'nde çalışmıştır. 1990 yılından itibaren, aynı zamanda Amsterdam Vrije Universiteit'ta Ekonomi Politikası eğitimi vermeye başlamıştır. Sn. Zalm, 22 Ağustos 1994 tarihinden 22 Temmuz 2002 tarihine kadar, Hollanda Başbakanı Kok'un birinci ve ikinci dönemleri boyunca Maliye Bakanlığı yapmıştır. 2002 ve 2003 yılları süresince, Hollanda Parlamentosu Üyesi olup partisinin meclis grubu olan WD'nin Başkanlığı'nı üstlenmiştir. 27 Mayıs 2003 tarihinden 22 Şubat 2007 tarihine kadar, Sn. Zalm, Başbakan Balkenende'nin ikinci ve üçüncü dönemlerinde Maliye Bakanlığı ve Başbakan Yardımcılığı yapmıştır. Şubat 2007 tarihinde Hollanda Hükümeti'nden ayrıldıktan sonra, Sn. Zalm, Aralık 2008 tarihine kadar DSB Bank'ta CFO ve Baş Ekonomist olarak çalışmıştır. Orta öğrenimini bitirdikten sonra, Amsterdam Vrije Universiteit'ta Genel Ekonomi eğitimi almıştır. 1975 yılında mezun olmuştur.

**Ron Teerlink** is the Vice Chairman of ABN AMRO'nun Başkan Yardımcısıdır. Geçiş Yönetimi'nden sorumlu Yönetim Kurulu üyesidir. Ocak 2006 tarihinde Yönetim Kurulu'na atanmıştır. 1 Nisan 2008 tarihinde, RBS'de Grup İmalatı CEO'su olmak üzere Yönetim Kurulu'ndan ayrılmıştır. 28 Şubat 2009 tarihinde, Yönetim Kurulu'na yeniden atanmıştır. 2006 yılından Nisan 2008 tarihine kadar, Latin Amerika İş Birimi ('İB') ile orta piyasa stratejisinin bu bölgede yaygınlaştırılmasından; İşlem Bankacılığı İş Birimi'nden; Hizmetler'den; ve Tüketici Müşteri Bölümü'nden sorumlu olmuştur. Ayrıca, AB İlişkileri & Piyasa Altyapısı'ndan da sorumludur. 2004 yılında, Sn. Teerlink, Grup Ortak Hizmetleri ('GSS') İcra Kurulu Başkanı unvanını almıştır. Liderliği altında, GSS programı hızlandırılmış olup kısmi dış kaynak kullanımı, çok satıcılı stratejiler ve deniz aşırı BT hizmetleri için satıcılarla sözleşmeler imzalanmıştır. Sn. Teerlink, 2002 yılında Toptancı Müşteriler İşletmesi Operasyon Direktörü olarak; yine 2002 yılında Üst Düzeye Başkan Yardımcısı; ve 2001 yılında Toptancı Müşteriler İşletmesi/Avrupa Faaliyetleri Genel Müdürü olarak atanmıştır. Sn. Teerlink, 1986 yılında BT/Sistem çözümleyicisi olarak ABN AMRO'ya katılmış, 1992 yılında Proje ve Kalkınma ASI başkanı; 1994 yılında Cologne Uluslararası İdare & Organizasyon Müdürü; ve 1995 yılında Frankfurt İdare ve Organizasyon Müdürü olarak atanmıştır. 1999 yılından itibaren, Amsterdam Uluslararası Organizasyon ve Bilgi'den ve 2000 yılında Avrupa/Faaliyetleri'nden sorumlu olmuştur. 1986 yılında, Amsterdam Vrije Universiteit'ta Ekonomi Bilimi üzerine yüksek lisans derecesi almıştır.

**David Cole** Finans Direktörü ('CFO') ve Risk Direktörüdür ('CRO'). Ayrıca, Grup Finansmanı, Grup Riski, Grup Hukuku ve Grup Uygunluğu'ndan da sorumludur. 28 Şubat 2009 tarihinde, Yönetim Kurulu'na atanmıştır. Sn. Cole, 1984 yılında kurumsal müşteri ilişkisi yöneticisi olarak Amsterdam'daki ABN AMRO'ya katılmıştır. 1999 yılında Brezilya Sao Paulo'ya bağlı olduğu Latin Amerika Risk Yönetimi İcra Kurulu Başkan Yardımcısı ve Bölge Başkanı olarak atanması öncesinde, 15 yıl boyunca, New York, Houston, Chicago ve Amsterdam'da bir dizi kredi ve ilişki yönetimi pozisyonunda çalışmıştır. 2001 yılında, Sn. Cole, Kredi Portföy Yönetimi GRM kapsamında Kurumsal Merkez sorumluluğunu üstlenmek üzere Amsterdam'a geri dönmüştür. Aynı yıl içinde daha sonraki bir tarihte, Toptancı Müşteriler ('WCS') Değişim Yönetimi Genel Müdürü ve Başkanı olarak atanmıştır. 2002 yılında, Sn. Cole, WCS'nin CFO'su pozisyonuna yükselmiş ve 2004 yılında WCS'nin Üst Düzey Başkan Yardımcısı ve Operasyon Direktörü olarak atanmıştır. Sn. Cole, Ocak 2006 tarihinde, ABN AMRO Grup Risk Yönetimi (GRM) Başkanı olarak atanmıştır. GRM, banka genelindeki kredi, ülke, piyasa, işletme ve saygınlık riski yönetiminden sorumludur. 1984 yılında mezun olduğu Georgia Üniversitesi'nde eğitim görmüştür (İşletme Yönetimi Lisansı). Ayrıca, Hollanda Nijenrode Üniversitesi'nde Uluslararası İşletme eğitimi almıştır.

**Javier Maldonado** Merkez Birimler kapsamındaki paylara bölünmüş aktiflerden sorumlu Yönetim Kurulu üyesidir. Kasım 2007 tarihinde Yönetim Kurulu'na atanmıştır. Yönetim Kurulu'na atanmadan önce, Sn. Maldonado, 2004 yılından 2007 yılına kadar, James Hay, Cater Allen, Abbey Uluslararası ve Abbey Hisse dağıtımını dahil olmak üzere Varlık Yönetimi Bölümü İcra Kurulu Başkanı olarak Abbey National plc'de çalışmıştır. 800 kişinin yönetimini; Varlık Yönetimi Bölümü'nün yapı ve organizasyon gelişimini; düzenleyici ortam dikkate alınarak işletme stratejisi geliştirmeyi; ürünlerin geliştirilmesi ve teslimi için gerekli olan destek alanlarının koordinasyonunu; piyasaların analizi, uygunluk ve yerel düzenleyici gereklilikleri; bölüme ait hedeflerin ve bütçelerin belirlenmesini içeren, Varlık Yönetimi Bölümü için belirlenen hedeflerin geliştirilmesi ve yerine getirilmesinden sorumlu olmuştur. Sn. Maldonado, aynı zamanda, Şikayet ve Hizmet Kalitesi Bölümü Başkanı olarak da çalışmıştır. Şubat 2006 tarihinden Ekim 2006 tarihine kadar, Abbey Sigorta & Varlık Yönetimi Bölümü İcra Kurulu Başkanı olarak çalışmıştır. Kasım 2004 tarihinden Şubat 2006 tarihine kadar, İcra Kurulu Başkanı Asistanı ve Şikayetler Bölümü Başkanı olarak çalışmıştır. Abbey'deki kariyeri öncesinde, Sn. Maldonado, 1995 yılından 2004 yılına kadar Global M&A & Şirket Finans İşleri Genel Müdürü, Hukuk Departmanı Genel Müdürü, Santander Investment New York Uluslararası Hukuk Departmanı Başkanı olarak Banco Santander SA'da çalışmıştır. Kariyerine 1986 yılında Baker and McKenzie'de başlamıştır. 1991 yılında, Madrid'deki hukuk firması Hernandez-Canut'a geçiş yapmıştır. Chicago Northwestern Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nde Juris Doktora Derecesi ile Madrid Üniversite'nde Hukuk Derecesi almıştır.

**Donald Workman** Global Bankacılık ve Piyasalar'dan sorumlu Yönetim Kurulu üyesidir. 22 Eylül 2008 tarihinde, Yönetim Kurulu'na atanmıştır. Ataması öncesinde, Sn. Workman, ABN AMRO Global Bankacılık ve Piyasalar İcra Kurulu Başkanı olup özel sermaye portföyleri, diğer bankalardaki azınlık hisseleri ve yatırım fonları gibi çekirdek dışı varlıkların elden çıkarılması ile görevli olan, ABN AMRO bünyesindeki 'Paylara Bölünmüş Aktifler' Geçiş Yürütme Kurulu'ndan sorumlu olmuştur. Ayrıca, RBS'nin Bank of China Global Piyasalar ve Kurumsal Bankacılık Bölümleri ile ilişkisinden sorumludur. 1992 yılında RBS'ye katılan Sn. Workman, RBS bünyesindeki çeşitli uzmanlık birimlerinden sorumlu olmanın yanı sıra, NatWest'in kurumsal bankacılık bölümlerinin RBS ile birleşmesi dahil olmak üzere bir dizi büyük projeden sorumlu olmuştur. Esasen özel sermaye geçmişine sahip olan Sn. Workman, geçen yıl satılan Southern Water Yönetim Kurulu'nda Grup'u temsil etmiş olup uzman altyapı yatırımcısı olan Star Capital Partners Yönetim Kurulu'nda Grup'u temsil etmeye devam etmektedir. RBS'ye katılmadan önce, Kurumsal Finans başkanı olduğu 3i, Castleforth Fund Managers and stockbrokers Laing and Cruickshank'ta çalışmıştır. Edinburgh Akademisi ve Oxford Üniversitesi Magdalen Koleji'nde eğitim görmüştür.

**Johan van Hall** Birleşme ve Hizmetler'den sorumlu Yönetim Kurulu üyesidir. 28 Şubat 2009 tarihinde, Yönetim Kurulu'na atanmıştır. 1982 yılında, Sn. Van Hall, uzman muhasebeci ve kayıtlı Elektronik Bilgi İşlem ('EDP') Denetçisi olarak kariyerine başladığı ABN AMRO'ya katılmıştır. Sonraki 12 yıl boyunca, hem Hollanda içinde hem de Hollanda dışında EDP Denetimi kapsamında çeşitli sorumluluklar üstlenmiştir. Son görevi, Grup Denetimi Müdürü'ne rapor veren EDP Denetimi Global Başkanlığıdır. Daha sonra, bankanın yurtiçi bölümü kapsamındaki Bölüm Bilgi Müdürü görevine gelmiştir. Bu görevde, diğerlerinin içinde, Bilgi ve İletişim Teknolojileri ('ICT') stratejisi, ICT bütçeleme, nihai kullanıcı geliştirme ve yönetim bilgilerinden sorumlu olmuştur. 1999 yılı itibariyle, yeni dağıtım kanalları (internet, cep telefonu dahil olmak üzere) ve müşteri ilişkisi yönetim sistemlerinin geliştirilmesi ve birleştirilmesine odaklanan Çok Kanallı Platform'un geliştirilmesi sorumluluğunu üstlenmiştir. 2004 yılının başlarında, Sn. van Hall, Ticari Çözümler & Hizmetler'den sorumlu Hollanda İş Birimi Yönetim Ekibi üyesi haline gelmiştir. Bu sorumluluğu kapsamında örnek olarak şunlar yer almaktadır: çok kanallı ticari hizmetler, tesis yönetimi hizmetleri, ICT, faaliyetler ve organizasyon & süreç gelişimi. Ayrıca, Hollanda İş Birimi kapsamındaki Büyükelçiler Ağ Çeşitliliği & Katılım başkanıdır. Sn. van Hall, 1989 yılında Amsterdam Vrije Universiteit'te BT Denetimi posta amiri derecesi almıştır. İki yıl öncesinde, uzman muhasebeci çalışmalarını (NIVRA) tamamlamıştır.

**Chris Vogelzang** is Hollanda İş Birimi, Özel Müşteriler İş Birimi ve Uluslararası Elmas ve Mücevher Grubu'ndan sorumlu Yönetim Kurulu üyesidir. 28 Şubat 2009 tarihinde, Yönetim Kurulu'na atanmıştır. Sn. Vogelzang, 2000 yılında Perakende Pazarlama'dan sorumlu olarak İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak ABN AMRO'ya katılmış olup sonrasında Hollanda İş Geliştirme başkanı olmuştur. Daha sonra, tüketici piyasasındaki tüm yurtiçi satışlardan, pazarlama ve ürün geliştirme faaliyetlerinden sorumlu olarak Hollanda Tüketici Bankacılığı başkanı unvanını alarak Hollanda İş Birimi Yönetim Ekibi üyesi olmuştur. ABN AMRO'ya katılmadan önce, Sn. Vogelzang, 1988 yılında kariyerine başladığı Royal Dutch Shell Group ile çalışmıştır. Buradayken, satış, petrol ticareti ve pazarlama alanında üst düzey yönetim pozisyonlarında çalışmış olup Afrika ve Avrupa'daki bir dizi ülkede çeşitli

uluslararası görevlerde bulunmuştur. Ocak 2007 tarihinde, Sn. Vogelzang, Özel Müşteriler Global Başkanı olarak atanmıştır. Aynı zamanda, önceki yıl Ocak ve Ekim ayları arasında Fortis Private Banking CEO'su olarak hizmet vermiştir. Sn. Vogelzang, Groningen Üniversitesi'nden Ekonomi İşletme Yüksek Lisans derecesi almıştır (1988).

**Jeroen Kremers**, Mart 2009'dan beri Royal Bank of Scotland'da Küresel Ülke Riski'nin Başidir ve ABN AMRO Yönetim Kurulu'na 1 Temmuz 2009'da atanmıştır. Yönetim Kurulunda belirli herhangi bir portföyden sorumlu değildir. Kariyerine 1986'da Washington DC'de Uluslararası Para Fonu'nda ekonomist olarak başladı. 1989'da Hollanda Maliye Bakanlığı'nda Kıdemli Ekonomist ve 1992'de Finansal ve Ekonomik Politikalar Direktör Yardımcısı oldu. Daha sonra 1997'de Finansal Piyasal Direktörlüğüne geçmiş ve ayrıca Finansal İşler Başkan Yardımcısı olarak atanmıştır. Aynı zamanda 1991'den 2003'e dek Rotterdam'da, Erasmus Üniversitesinde Ekonomi Profesörlüğü yapmıştır. Bat Kremer 2003'te 13 Avrupa ülkesini temsilen Uluslararası Para Fonu'nun İcra Direktörlüğüne seçilmiştir. 2007'de Grubun Halkla İlişkilerinin Başu olarak ABN AMRO'ya geçinceye dek burada kalmıştır. ABN AMRO'yu 2008'de bırakmış, akademik yaşama bir dönüş yaptıktan sonra 2009'da RBS'ye katılmıştır. 1985'te Oxfordda Nuffield College'de Felsefe Doktorluğu ünvanını almıştır. Bay Kremer Tinbergen Enstitüsü Mütevelli Heyetine başkanlık yapmakta olup Oliver Wyman Finansal Hizmetlerin Kıdemli Danışma Kurulunda hizmet etmektedir.

**Brian Stevenson**, Yönetim Kurulu'nun Global İşlemler Hizmetlerinden sorumlu üyesidir. Yönetim Kurulu'na 1 Temmuz 2009'da atanmıştır. Global İşlemler Hizmetleri ('GTS') Şubat 2008'de RBS Group'un yeni bir bölümü olarak kurulmuştur. Likidite yönetimi, ticaret finansmanı ve tacir alımları ile ticari kartlardan ibaret olup 50 ülkeden fazla yerde şirketlerden, finansal kurumlardan ve kamu sektöründen müşterilere hizmet vermektedir. Brian 1970'te Barclays Group'a katılmış ve izleyen yıllarda Barclays Bank PLC, Barclays Merchant Bank & BZW'de çeşitli görevlerde bulunmuştur. 1992'den 2004'e dek Brian Deutsche Bank'ta, Deutsche Bank'ın Londrada'ki Küresel Bankacılık İşletmesi'in Baş İşetme memuru olana dek bu birimin sorumlusu olarak çalıştı. Brian'ın Deutsche Bank'taki son görev yeri Hong Kong'taydı ve burada Asya Pasifik Küresel Bankacılık İşletmesi'den sorumluydu. Bay Stevenson, Yönetim Kurulu'na katılmadan önce Şirketler, Küresel Bankacılık ve Piyasaların Başuydu. RBS Group'a 2004'te Murahhas Aza ve Şirketler ve Kurumsal Bankacılığın Başu olarak katıldı. Brian MBA derecesini Henley Management College'de almıştır. Birleşik Krallık'taki Chartered Institute of Bankers'da 'Associate' ve Chartered Institute of Bankers in Scotland'da da 'Fellow' unvanlarına sahiptir.

**İşletme ve Fonksiyonların başları**

26 Mart 2010 itibariyle durum

**İşletme****Hollanda İş Birimi (İB)**

Chris Vogelzang

**Küresel Piyasalar İşletmesi**

Donald Workman

**Özel Müşteriler İB**

Chris Vogelzang

**Kiresel İşlem Hizmetleri**

Brian Stevenson

**Fonksiyonlar****Grup Denetimi**

Joop van Gennip

**Grup Finansman**

Petri Hofsté

**Grup İletişim**

Gerard van Buttingha Wichers

**Grup İnsan Kaynaklar**

Tony Williams

**Grup Uyum**

Andrew Robinson

**Grup Risk Yönetimi**

Jan Meines

**Grup Hukuk**

John Collins

**Kıdemli İcra Kurulu Başkanları**

Gerard Hartsink

Petri Hofsté

**Şirket Sekreteri**

Gwendolyn van Tunen

**Yeni ABN AMRO Bank N.V.'nin 1 Şubat 21010 itibariyle İcra Kurulu****Personel**

Gerrit Zalm

Wietze Reehoorn

Johan van Hall

Chris Vogelzang

Joop Wijn

Caroline Princen

**Kilit sorumluluk**

Başkanlık

Finans, Risk and Strateji

Faaliyetler, Gayrimenkul ve Bilişim Teknolojileri

Perakende ve Özel Bankacılık

Ticaret ve Tüccar Bankacılığı

Entegrasyon (İnsan Kaynakları ve Kültür), İletişim ve Uyum

## **ABN AMRO Holding N.V. ile ilgili denetimden geçmemiş taslak özet konsolide finansal bilgiler**

### **Geçmiş**

Bu bölümde ABN AMRO Holding N.V.'nin 2009 Faaliyet Raporuna ek taslak finansal bilgiler sunulmaktadır. Yasal ayrılma önemli bir olay olup bu bilgiler yatırımcılara, konuyla ilgili geçmişe yönelik finansal bilgi sağlamak için taslak olarak ve de 1 Nisan 2010 için planlanan yasal ayrılmanın etkisini değerlendirebilmelerine elverecek şekilde dâhil edilmiştir.

Yasal ayrılmayı, Hollanda Devleti tarafından devralınan işletmelerin ABN AMRO II N.V. adıyla yeni bir tüzel kişi olarak elden çıkarıldığı yasal elden çıkarma izlemiştir. Yasal elden çıkarma tarihi olan 6 Şubat 2010'da ABN AMRO II N.V., ABN AMRO Bank N.V. olarak yeniden adlandırılmış ve ABN AMRO Bank N.V. de Royal Bank of Scotlan N.V. ('RBS N.V.') olarak yeniden adlandırılmıştır. Yeni ABN AMRO Bank N.V.'nin yasal ayrılmasından sonra ABN AMRO Holding N.V., RBS Holding N.V. olarak yeniden adlandırılacaktır.

Daha fazla bilgi için bkz. Bölüm 2: Şirket Hakkında Bilgiler. Bu taslak içinde aşağıdaki yasal tüzel kişi isimleri kullanılacaktır:

- ABN AMRO, ABN AMRO Holding N.V. ve yasal ayrılmaya kadarki konsolide iştirakleri demektir.
- Yeni ABN AMRO Bank N.V., daha önceki adı ABN AMRO II N.V. olan tüzel kişi ile onun konsolide iştirakleri demektir. Bu tüzel kişi ABN AMRO Holding N.V.'den yasal olarak ayrılmıştır.
- ABN AMRO Holding N.V., adı daha sonra yasal ayrılmada RBS Holding N.V. olarak değiştirilen RBS Holding N.V. demektir. Ayrılmadan sonra RBS N.V. (daha önceki adıyla ABN AMRO Bank N.V.) ve konsolide iştirakleri olarak tek bir doğrudan iştiraki olacaktır.

Taslak finansal bilgiler, hazırlık niteliğindeki tahminlere ve varsayımlara dayanarak sadece bir fikir vermesi amacıyla hazırlanmıştır. Taslak bilgiler varsayımsal durumlarla ilgili olup ABN AMRO Holding N.V.'nin gerçek pozisyon veya sonuçlarını temsil etmemektedir.

Taslak finansal bilgiler, ABN AMRO Holding N.V. hakkında şu taslak bilgileri içermektedir: (i) 31 Aralık 2009 itibariyle taslak Finansal Pozisyon Tablosu, (ii) 31 Aralık 2009'da sona eren yıla ait taslak gelir tablosu, (iii) 31 Aralık 2008'de sona eren yıla ait taslak gelir tablosu, (iv) 31 Aralık 2007'de sona eren yıla ait taslak gelir tablosu, (v) Taslak finansal bilgilere ilişkin notlar. Bu taslak finansal bilgiler ABN AMRO Holding N.V.'nin 2009 Faaliyet Raporu'ndaki Bölüm 6: 'Finansal Tablolar'da yer alan denetim görmüş finansal tablolar ve ilgili notlarıyla birlikte okunmalıdır.

Yönetim, taslan finansal bilgilerde sunulan sonuçların ve finansal pozisyonu etkileyebilecek hususlar hakkında bilgi sabi bulunmamaktadır.

## ABN AMRO Holding N.V.'nin 31 Aralık 2009 itibariyle Denetim Görmemiş talsak Özet Konsolide Finansal Pozisyon Tablosu

(milyon Avro)	ABN AMRO <sup>(1)</sup>	Yeni ABN AMRO Bank N.V. <sup>(2)</sup>	Santander temettü <sup>(3)</sup>	Şirketlerarası yeniden sınıflandırma <sup>(4)</sup>	Pro Forma Toplamı <sup>(5)</sup>
<b>Varlıklar</b>					
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	28,382	(802)			27,580
Ticaret için tutulan finansal varlıklar	78,058	(4,228)			73,830
Finansal yatırımlar	74,897	(20,153)			54,744
Krediler ve alacaklar - bankalar	39,659	(17,380)	(9,000)	16,424	29,703
Krediler ve alacaklar - müşteriler	218,246	(149,223)			69,023
Diğer varlıklar	30,103	(10,298)			19,805
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>469,345</b>	<b>(202,084)</b>	<b>(9,000)</b>	<b>16,424</b>	<b>274,685</b>
<b>Borçlar</b>					
Ticaret için tutulan finansal borçlar	62,687	(2,944)			59,743
Bankalara ödenecekler	46,145	(4,577)		16,424	57,992
Müşterilere ödenecekler	196,648	(143,782)			52,866
İhraç edilmiş borç senetleri	95,660	(23,451)			72,209
Diğer borçlar	34,745	(16,012)			18,733
İkinci dereceden borçlar	14,544	(7,040)			7,504
<b>Toplam Borçlar</b>	<b>450,429</b>	<b>(197,806)</b>		<b>16,424</b>	<b>269,047</b>
<b>Özsermaye</b>					
Hissedarlara atfedilen özsermaye	18,880	(4,270)	(9,000)		5,610
Azınlık paylarına atfedilen özsermaye	36	(8)			28
<b>Toplam özsermaye</b>	<b>18,916</b>	<b>(4,278)</b>	<b>(9,000)</b>		<b>5,638</b>
<b>Toplam özsermaye ve borçlar</b>	<b>469,345</b>	<b>(202,084)</b>	<b>(9,000)</b>	<b>16,424</b>	<b>274,685</b>

(1) ABN AMRO'nun finansal bilgileri, 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ait olup işbu Faaliyet Raporu'nun Bölüm 6: 'Finansal Tablolar'ında yer alan denetimden geçmiş finansal bilgilerden alınmıştır.

(2) Taslak (pro forma) bilgiler için bkz. Not: 3

(3) 5 Şubat 2010'da ABN AMRO, ana şirket ABN AMRO Holding'e ve de Santander'in lehine olmak üzere RFS Holding B.V.'ye 7.5 milyar Avro sermaye dağıtımını yapmıştır. ABN AMRO Holding'in Yönetim Kurulları, Hollanda Merkez Bankası'nın onayına tabi olarak ayrılmanın hemen öncesinde Santander'in lehine yaklaşık 1.2 milyar Avro ile 1.5 milyar Avro arası başka bir dağıtım yapmaya daha karar almışlardır. Bu tabloda, açıklama babından 1.5 milyar Avro varsamından hareket edilmiştir. Söz konusu dağıtımdan sonra Santander'in ABN AMRO'daki dolaylı hissesi, Paylaşılan Varlıklardaki payına kadar gerileyecektir.

(4) Bu sütun, ABN AMRO Holding N.V. ve yeni ABN AMRO Bank N.V. arasındaki, yasal elden çıkarma öncesinde şirketlerarası işlem niteliğindeki dengelerin yeniden sınıflandırmasının etkisini giderecektir. Yeniden sınıflandırma, ABN AMRO Holding N.V. sanki münferit bir tüzel kişiymiş gibi gerçekleştirmiştir.

(5) Taslak finansal bilgiler için bkz. Not: 4

## ABN AMRO Holding N.V.'nin 31 Aralık 2009 itibariyle Denetim Görmemiş talsak Özet Konsolide Gelir Tablosu

(milyon Avro)	ABN AMRO <sup>(1)</sup>	Yeni ABN AMRO Bank N.V. <sup>(2)</sup>	Pro Forma Toplam <sup>(3)</sup>
Net faiz geliri	4,648	2,979	1,669
Net ücret ve komisyon geliri	2,221	1,198	1,023
Net ticari gelir	1,562	110	1,452
Finansal işlem sonuçları	(2,206)	305	(2,511)
Özvarlık kabul edilen yatırımların sonuçlarının payı	25	83	(58)
Diğer işletme gelirler	8	215	(207)
Konsolide özel sermaye iştiraklerinin gelirleri	436	409	27
<b>İşletme gelirleri</b>	<b>6,694</b>	<b>5,299</b>	<b>1,395</b>
<b>İşletme giderleri</b>	<b>8,815</b>	<b>4,194</b>	<b>4,621</b>
Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları	2,793	1,172	1,621
<b>Toplam giderler</b>	<b>11,608</b>	<b>5,366</b>	<b>6,242</b>
<b>Vergi öncesi işletme kârı/(zararı)</b>	<b>(4,914)</b>	<b>(67)</b>	<b>(4,847)</b>
Vergi	(415)	50	(465)
Devem eden faaliyetlerin kârı/(zararı)	(4,499)	(117)	(4382)
Şunlara atfedilebilir:			
Hissedarlar	(4,499)	(112)	(4,387)
Azınlık hisseleri	-	(5)	5

(1) ABN AMRO için finansal bilgiler 31 Aralık 2009'da sona eren yılın denetim görmüş finansal bilgilerinden, işbu Faaliyet Raporunun Bölüm 6: 'Finansal Tablolar'ından alınmıştır.

2) Taslak bilgi için bkz. Not:3.

(3) Finansal bilgi için bkz. Not:4.

## ABN AMRO Holding N.V.'nin 31 Aralık 2008 itibariyle Denetim Görmemiş talsak Özet Konsolide Finansal Pozisyon Tablosu

(milyon Avro)	ABN AMRO <sup>(1)</sup>	Yeni ABN AMRO Bank N.V. <sup>(2)</sup>	Pro Forma Toplam <sup>(3)</sup>
Net faiz geliri	5,783	3,223	2,560
Net ücret ve komisyon geliri	2,629	1,322	1,307
Net ticari gelir	(9,324)	190	(9,514)
Finansal işlem sonuçları	(1,684)	181	(1,865)
Özvarlık kabul edilen yatırımların sonuçlarının payı	106	31	75
Diğer işletme gelirler	306	242	64
Konsolide özel sermaye iştiraklerinin gelirleri	1,726	-	1,726
<b>İşletme gelirleri</b>	<b>(458)</b>	<b>5,189</b>	<b>(5,647)</b>
<b>İşletme giderleri</b>	<b>11,629</b>	<b>3,786</b>	<b>7,843</b>
Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları	3,387	776	2,611
<b>Toplam giderler</b>	<b>15,016</b>	<b>4,562</b>	<b>10,454</b>
<b>Vergi öncesi işletme kârı/(zararı)</b>	<b>(15,474)</b>	<b>627</b>	<b>(16,101)</b>
Vergi	(2,580)	156	(2,736)
Devem eden faaliyetlerin kârı/(zararı)	(12,894)	471	(13,365)
Şunlara atfedilebilir:			
Hissedarlar	(12,894)	471	(13,365)
Azınlık hisseleri	-	-	-

(1) ABN AMRO için finansal bilgiler 31 Aralık 2008'da sona eren yılın denetim görmüş finansal bilgilerinden, işbu Faaliyet Raporunun Bölüm 6: 'Finansal Tablolar'ından alınmıştır.

2) Taslak bilgi için bkz. Not:3.

(3) Finansal bilgi için bkz. Not:4.

**ABN AMRO Holding N.V.’nin 31 Aralık 2007 itibariyle Denetim Görmemiş talsak Özet Konsolide Finansal Pozisyon Tablosu**

<i>(milyon Avro)</i>	ABN AMRO <sup>(1)</sup>	Yeni ABN AMRO Bank N.V. <sup>(2)</sup>	Pro Forma Toplam <sup>(3)</sup>
Net faiz geliri	4,595	3,440	1,155
Net ücret ve komisyon geliri	3,852	1,541	2,311
Net ticari gelir	1,119	155	964
Finansal işlem sonuçları	1,134	37	1,097
Özvarlık kabul edilen yatırımların sonuçlarının payı	223	54	169
Diğer işletme gelirler	1,239	335	904
Konsolide özel sermaye iştiraklerinin gelirleri	3,836	-	3,836
<b>İşletme gelirleri</b>	<b>15,998</b>	<b>5,562</b>	<b>10,436</b>
<b>İşletme giderleri</b>	<b>14,785</b>	<b>3,610</b>	<b>11,175</b>
Kredi değer düşüklüğü ve diğer kredi risk provizyonları	717	378	339
<b>Toplam giderler</b>	<b>15,502</b>	<b>3,988</b>	<b>11,514</b>
<b>Vergi öncesi işletme kârı/(zararı)</b>	<b>496</b>	<b>1,574</b>	<b>(1,078)</b>
Vergi	(458)	394	(852)
Devem eden faaliyetlerin kârı/(zararı)	<b>954</b>	<b>1,180</b>	<b>(226)</b>
Şunlara atfedilebilir:			
<i>Hissedarlar</i>	882	1,177	(295)
<i>Azınlık hisseleri</i>	72	3	69

(1) ABN AMRO için finansal bilgiler 31 Aralık 2007’de sona eren yılın denetim görmüş finansal bilgilerinden, işbu Faaliyet Raporunun Bölüm 6: ‘Finansal Tablolar’ından alınmıştır.

2) Taslak bilgi için bkz. Not:3.

(3) Finansal bilgi için bkz. Not:4.



## **ABN AMRO Holding N.V.’nin taslak finansal bilgileri hakkında notlar**

### **1 Hazırlama esasları**

ABN AMRO Holding N.V.’nin 31 Aralık 2009 itibariyle ve 31 Aralık 2008 ile 31 Aralık 2007’de biten yıllara ait taslak finansal bilgileri, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve UFRS’nin Avrupa Birliği tarafından kabul edilmiş şekli esas alınarak hazırlanmıştır. Taslak finansal bilgiler aşağıdaki istisnalar dışında 31 Aralık 2009’dan sonrasına ait olayları kapsamamaktadır.

Taslak finansal bilgiler aşağıdaki hususlara dayanarak hazırlanmıştır:

- ABN AMRO Holding N.V.’nin 31 Aralık 2009 itibariyle finansal pozisyonunun taslak özet konsolide tablosu yeni ABN AMRO Bank N.V.’nin yasal ayrılmasının etkisini göstermek için sunulmakta olup ABN AMRO ve ABN AMRO Bank N.V.’nin 31 Aralık 2009 itibariyle konsolide bilançolarına dayanarak ve önerilen işlem sanki 31 Aralık 2009’da gerçekleşmiş gibi hazırlanmıştır.
- ABN AMRO Holding N.V.’nin 31 Aralık 2009, 31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 itibariyle sona eren yıllara ait finansal pozisyonunun taslak özet konsolide tablosu yeni ABN AMRO Bank N.V.’nin yasal ayrılmasının etkisini göstermek için sunulmakta olup ABN AMRO ve ABN AMRO Bank N.V.’nin 31 Aralık 2009, 31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 itibariyle sona eren yıllara ait itibariyle konsolide bilançolarına dayanarak ve önerilen işlem sanki sunulan en erken dönemin 1 Ocak’ında gerçekleşmiş gibi hazırlanmıştır.
- Yeni ABN AMRO Bank N.V.’nin 31 Aralık 2009’daki taslak özet konsolide finansal pozisyon tablosunda, Hollanda Devleti tarafından varlık ve borçların elden çıkarıldığı veya yasal olarak devredildiği ve sonrasında da geride başkaca varlık ya da borç artmayacak şekilde yasal olarak ayrılma işlemlerinin yapıldığı varsayılmaktadır (yasal ayrılmadan sonra devredilen varlık ve borçlar hakkında bilgi için 3 numaralı nota bakınız). Sonuç olarak ABN AMRO Holding N.V.’nin taslak toplamı bu artık varlıkları içermemektedir.

Taslak finansal bilgilerde, ABN AMRO’nun 31 Aralık 2009’da sona eren yıla ait finansal bilgilerinin hazırlanmasında uygulanan muhasebe politikaları ve hesaplama yöntemlerinin aynısı izlenmiştir. Mali tablolar daha ayrıntılı tarif içermektedir.

### **2 RBS N.V.’nin yasal ayrılmadan sonraki ilerinin özeti**

RBS N.V. güçlü ve istikrarlı bir toptan bankacılık işletmesi olacaktır. RBS Group, RBS N.V. için olası en yüksek kredi derecelendirmesini hedefleyecektir.

RBS N.V., Avrupa, Orta Doğu ve Afrika (EMEA), Kuzey ve Güney Amerika ile Asya çapında önemli ölçüde boyutlarda faaliyete bulunacaktır. RBS N.V., yasal ayrılmada, belirlenen varlıkların satışı ve seçilmiş ülkeler şebekesinde çıkışla zaman içinde azalacak olan ve yaklaşık 50 ülkede faaliyet gösteren bir satış ekibi gücüyle desteklenen oldukça büyük bir bilançoya sahip olacak, önemli sayıda personeli bulunacak ve ülke çapında geniş bir ürünler yelpazesi sunuyor olacaktır.

RBS N.V. aşağıdaki çekirdek işletmelerden oluşacaktır:

- Kiresel Bankacılık ve Piyasalar: Küresel Kredi Verme, Sermaye İşlemleri, Kısa Vadeli Piyasalar ve Fonlama ile Yerel Piyasalar;
- Küresel İşlem Hizmetleri: Küresel Kredi Verme, İşlem Bankacılığı ve Uluslararası Nakit Yönetimi;
- Risk ve Yapılanma: Risk ve Yapılanmanın Çekir Olmayan Bölümünde, artık RBS Group’un stratejik hedefleri olmayan ve Ticaret, Toptan Bankacılık ile Perakende ve Ticari İş Birimleri aynı zamanda seçilmiş ülke şebekesini içeren varlıklar yer almaktadır. Varlıklar zaman içinde küçülme, satış ve devir yoluyla azalacaktır.

RBS N.V. işletmeleri, RBS Group’un çeşitli tüzel kişiler içinde faaliyet gösteren küresel iş birimlerinin parçasıdır. RBS N.V.’nin stratejisi genel işletmelerin stratejilerinin bir parçasıdır.

### 3 Elden çıkarmadan sonra devredilecek varlıklar ve borçlar

Bazı Özel Müşteriler ve Uluslararası Elmas ve Mücevher Groubu işletmelerinin şube ve iştiraklerindeki bir dizi varlık ve borç yasal ayrılmaya dâhil edilmemiştir. Bu varlık ve borçlar Hollanda Devleti tarafından devralınan işletmelerin parçası olup yasal ayrılmasının yürürlük tarihinin ardından olabildiğince erken bir zamanda, gerekli teknik ve yasal ayrılma faaliyetleri tamamlanıp onaylar alındığında yeni ABN AMRO Bank N.V.'ye devredilmişlerdir.

Bu raporun imzalandığı tarihte ABN AMRO Bank'ın 31 Aralık 2009 tarihli taslak finansal bilgileri içinde yer alan 202.1 milyar Avro varlığın 4 milyar Avrosu ile 197.8 milyar Avro borcun 5.1 milyar Avro'su ABN AMRO Holding N.V. ve konsolide iştiraklerinde kalmıştır. Kalan bu varlıklar devredilecekleri zamana kadar yeterince fonlanmış ve sermayeleştirilmiştir. Bu varlıkların çoğunun, bu raporun imzalandığı tarihle yasal ayrılma arasındaki dönem süresinde, gerekli izin alınır alınmaz devredilmesi planlanmaktadır.

Yasal ayrılma tarihinde bu 4 milyar Avro varlığın 600 milyon Avro'sunun ve 5.1 milyar borcun 500 milyon Avro'sunun ABN AO Holding N.V.'de kalması ve yasal ayrılmadan sonra da olabildiğince erken bir şekilde devredilmesi beklenmektedir. Kalan bu varlıklar yasal ayrılmadan sonraki devirlerine kadar yeterince fonlanmış ve sermayeleştirilmiştir.

Daha sonraki bir aşamada devredilecek bu varlık ve borçlar, önem arz etmediklerinden, taslak gelir tablosu ile finansal pozisyon tablolarında yeni ABN AMRO Bank N.V.'nin parçası olarak gösterilmişlerdir.

### 4 Merkez Birimler

ABN AMRO Holding N.V.'nin taslak finansal bilgileri, sadece RBS tarafından devralınan işletmeleri değil ama aynı zamanda aşağıda ayrıntısı gösterilen ve "Merkez Birimler" denilen diğer kalemleri de içermektedir. Merkez Birimler hakkında daha fazla ayrıntı için bkz. Bölüm 2: Şirket Hakkında Bilgiler.

ABN AMRO Holding N.V., yasal ayrılmadan sonra da, "Paylaşılan Varlıklar" diye adlandırılıp her biri üzerinde konsorsiyum hissedarların ortak ve dolaylı çıkarları bulunan ve aralarında ödemesi yapılmamış varlık ve borçları barındırmayı sürdürmektedir. ABN AMRO Holding N.V. ile konsolide iştiraklerinde bir ara dönem için şimdilik kalması beklenen varlık ve borçların net varlık değeri 31 Aralık 2009 itibarıyla 500 milyon Avro'dur. Elden çıkarılan işletmelerle ilgili sermaye, yasal elden çıkarmanın bir parçası olarak yeni ABN AMRO Bank'a devredilmiştir. Ancak, ABN AMRO Holding N.V.'de, Hollanda Devletinin ve Santander'in kalan Paylaşılan Varlıklardaki hisselerini bu hisseler satılana, tahsil edilene veya bir şekilde ödenmelerine kadar karşılamak üzere yeterli sermaye kalacaktır.

## Seçilmiş istatistik bilgileri

Raporun bu bölümü, sektör başına ilişkin faaliyet sonuçlarında sunulan verilerden daha ayrıntılı olan ek bilgiler içermektedir.

### Ortalama Bilanço

Aşağıdaki tablo, ABN AMRO'nun 2009, 2008 ve 2007 yıllarına ait ay sonu ortalamalarına dayalı ortalama bakiyelerini, faiz tutarlarını ve ortalama oranlarını göstermektedir.

#### Ortalama varlıklar <sup>(1)</sup>

Yüzde birimler hariç (milyon Avro)	2009		2008		2007				
	Ortalama bakiye	Faiz geliri	Ortalama oran (%)	Ortalama bakiye	Faiz geliri	Ortalama oran (%)	Ortalama bakiye	Faiz geliri	Ortalama oran (%)
Balances at central banksMerkez bankalarındaki bakiyeler									
• The NetherlandsHollanda	4,920	60	1.2	5,916	253	4.3	5,562	221	4.0
• Rest of the worldDünyanın geri kalanı	1,638	50	3.1	1,997	58	2.9	2,573	61	2.4
Financial investmentsFinansal yatırımlar									
• The NetherlandsHollanda	59,138	2,051	3.5	67,512	3,377	5.0	69,871	3,179	4.5
• Rest of the worldDünyanın geri kalanı	9,136	375	4.1	15,634	657	4.2	18,294	777	4.2
Loans and receivables - banksKrediler ve alacaklar - bankalar									
• The NetherlandsHollanda	21,485	206	1.0	11,977	541	4.5	13,091	589	4.5
• Rest of the worldDünyanın geri kalanı	7,070	212	3.0	13,327	675	5.1	15,255	833	5.5
Loans and receivables - customers (2)Krediler ve alacaklar - müşteriler 2									
• The NetherlandsHollanda	165,556	7,633	4.6	181,576	10,325	5.7	163,815	9,170	5.6
• Rest of the worldDünyanın geri kalanı	63,247	2,708	4.3	124,254	6,194	5.0	147,552	7,904	5.4
Total interest-earning assetsToplam faiz geliri varlıklar	332,190	13,295	4.0	422,193	22,080	5.2	436,013	22,734	5.2
Total interest-earning assets - tradingToplam faiz geliri varlıklar - ticari	67,364			169,897			258,104		
SubtotalAra toplam	399,554			592,090			694,117		
Non-interest-earning assetsfaiz geliri olmayan varlıklar	150,804			260,672			214,520		
Total average assetsToplam ortalama varlıklar	550,358	13,295	2.4	852,762	22,080	2.6	908,637	22,734	2.5
Interest earning assets as a percentage of total interest earning assetsToplam faiz geliri varlıkların yüzdesi olarak faiz geliri varlıklar									
• The NetherlandsHollanda	76%								
Dünyanın geri kalanı	24%								

(1) Geçici olarak elden çıkarılan varlıklar (yeniden satın almaya tabi olarak), ilgili bilanço kalemine dahildir.

(2) Bu tabloda sunum amacıyla yer alan krediler, profesyonel menkul kıymet işlemleri ile merkezi, bölgesel ve yerel yönetimleri ve hükümet makamlarını temsil eden kamu sektörünü içermektedir.

**Borçlar ve grup sermayesi ortalaması**

Yüzde birimler hariç (milyon Avro)	2009			2008			2007		
	Ortalama bakiye	Faiz gideri	Ortalama oran (%)	Ortalama bakiye	IFaiz gideri	Ort. Oran(%)	Ortalama bakiye	Faiz gideri	Ort. Oran(%)
Bankalara ödenecekler									
• Hollanda	<b>35,489</b>	<b>1,128</b>	<b>3.2</b>	60,664	2,598	4.3	63,668	2,743	4.3
• Dünyanın geri kalanı	<b>14,216</b>	<b>238</b>	<b>1.7</b>	39,069	1,672	4.3	44,674	1,913	4.3
Müşterilere ödenecekler <sup>(1)</sup>									
• Hollanda	<b>133,033</b>	<b>3,637</b>	<b>2.7</b>	136,403	4,691	3.4	140,954	4,788	3.4
• Dünyanın geri kalanı	<b>57,647</b>	<b>954</b>	<b>1.7</b>	89,986	2,817	3.1	113,366	4,326	3.8
İhraç. Edilmiş borç senetleri									
• Hollanda	<b>62,529</b>	<b>2,165</b>	<b>3.5</b>	80,803	3,960	4.9	95,801	4,651	4.9
• Dünyanın geri kalanı	<b>10,472</b>	<b>280</b>	<b>2.7</b>	30,915	1,196	3.9	36,906	1,870	5.1
İkinci dereceden borçlar									
• Hollanda	<b>10,407</b>	<b>331</b>	<b>3.2</b>	11,115	540	4.9	12,862	564	4.4
• Dünyanın geri kalanı	<b>2,758</b>	<b>169</b>	<b>6.1</b>	2,718	163	6.0	3,163	195	6.2
İşlem defterinin dahili fonlaması	<b>(27,248)</b>	<b>(255)</b>	<b>0.9</b>	(34,760)	(1,340)	3.9	(74,979)	(2,911)	3.9
Yönlü faizli borçlar	<b>299,303</b>	<b>8,647</b>	<b>2.9</b>	416,913	16,297	3.9	436,415	18,139	4.2
Toplam faizli menkul kıymetler-ticari	<b>82,223</b>			179,273			250,807		
Ara toplam	<b>381,526</b>			596,186			687,222		
Faizsiz borçlar	<b>152,377</b>			223,892			195,778		
Grup özsermayesi <sup>(2)</sup>	<b>16,455</b>			32,684			25,637		
Toplam ortalama borç liabilities ve özsermaye	<b>550,358</b>	<b>8,647</b>	<b>1.6</b>	852,762	16,297	1.9	908,637	18,139	2.0
Toplam faizli borçların yüzdesiolarak faizli borçlar									
• Hollanda	<b>74%</b>								
• Dünyanın geri kalanı	<b>26%</b>								

(1) Bu tabloda sunum amacıyla yer alan müşterilere ödenecek borçlara profesyonel menkul kıymet işlemleri ve tasarruf hesapları dahildir.

(2) Özsermayeye azınlık hisseleri dedâhildir.

**Net faiz gelirinde değişiklikler – hacim ve fazi oranı analizi**

Aşağıdaki tablo, faiz getirisi bulunan varlıklar ile faiz getiren borçların kategorilerine göre, 2008 yılı ile karşılaştırıldığında 2009 yılına ait, 2007 yılı ile karşılaştırıldığında ise 2008 yılına ait hacimlerde ve oranlarda meydana gelen değişikliklere bağlı olarak faiz geliri ve giderlerinde meydana gelen değişimleri göstermektedir. Hacim ve oran değişkenleri, ortalama bakiyelerdeki hareketler ve faiz oranlarındaki değişiklikler bazında hesaplanmıştır. Hacim ve oran kombinasyonuna bağlı değişiklikler oransal olarak tahsis edilmiştir.

**Varlıklar**

(milyon Avro)	2009'dan 2008'e		Hacim/Oran farkları		2008'den 2007'ye	
	Faiz geliri farkı	Hacim	Oran	Faiz geliri farkı	Hacim	Oran
Merkez bankalarındaki bakiyeler						
• The NetherlandsHollanda	(193)	(37)	(156)	32	15	17
• Rest of the worldDünyanın geri kalanı	(8)	(11)	3	(3)	(15)	12
Financial investmentsFinansal yatırımlar						
• The NetherlandsHollanda	(1,326)	(382)	(944)	198	(110)	308
• Rest of the worldDünyanın geri kalanı	(282)	(267)	(15)	(120)	(112)	(8)
Loans and receivables - banksKrediler ve alacaklar - bankalar						
• The NetherlandsHollanda	(335)	260	(595)	(48)	(50)	2
• Rest of the worldDünyanın geri kalanı	(463)	(248)	(215)	(158)	(100)	(58)
Loans and receivables - customers (1)Krediler ve alacaklar – müşteriler 1	(2,692)	(856)	(1,836)	1,155	1,008	147
• The NetherlandsHollanda	(3,486)	(2,708)	(778)	(1,710)	(1,188)	(522)
Dünyanın geri kalanı	(8,785)	(4,249)	(4,536)	(654)	(552)	(102)

(1) Bu tabloda sunum amacıyla yer alan kredilere, profesyonel menkul kıymet işlemleri dahildir.

**Borçlar**

(milyon Avro)	2009'dan 2008'e		Hacim/Oran farkları		2008'den 2007'ye	
	Faiz geliri farkı	Hacim	Oran	Faiz geliri farkı	Hacim	Oran
Ticaret için tutulan finansal borçlar	1,085	241	844	1,571	1,551	20
Due to banksBankalara ödenecekler						
• The NetherlandsHollanda	(1,470)	(907)	(563)	(145)	(129)	(16)
• Rest of the worldDünyanın geri kalanı	(1,434)	(733)	(701)	(241)	(240)	(1)
Due to customers (1)Müşterilere ödenecekler 1	(1,054)	(113)	(941)	(97)	(156)	59
• The NetherlandsHollanda	(1,863)	(806)	(1,057)	(1,509)	(807)	(702)
• Rest of the worldDünyanın geri kalanı	(2,711)	(1,405)	(1,306)	(1,365)	(1,009)	(356)
Issued debt securitiesİhraç edilmiş borç senetleri						
Subordinated liabilitiesİkinci dereceden borçlar	(209)	(33)	(176)	(24)	(81)	57
• The NetherlandsHollanda	6	2	4	(32)	(27)	(5)
• Rest of the worldDünyanın geri kalanı	(7,650)	(3,754)	(3,896)	(1,842)	(898)	(944)

(1)Müşterilere ödenecek borçlara tasarruf hesapları dahildir.

**Getiriler, farklar ve marjlar**

Aşağıdaki tablo, 2009, 2008 ve 2007 yıllarına ait ABN AMRO için uygulanan seçilmiş getiri, fark ve marj bilgilerini vermektedir.

**Getiriler, farklar ve marjlar**

<i>(yüzde olarak)</i>	2009	2008	2007
Brüt getiri <sup>(1)</sup>			
Hollanda	4.0	5.4	5.2
Dünyanın geri kalanı	4.1	4.9	5.2
Toplam Grup	4.0	5.2	5.2
Faiz oranı farkı			
Hollanda	1.0	1.4	1.1
Dünyanın geri kalanı	1.7	1.4	0.8
Toplam Grup	1.1	1.3	1.0
Net faiz marjı			
Hollanda	1.2	1.2	0.9
Dünyanın geri kalanı	0.5	0.4	0.3
Toplam Grup	0.8	0.7	0.5

1 Brüt getiri, faiz getirisi olan varlıkların ortalaması üzerinden elde edilen faiz oranını ifade etmektedir.

2 Faiz oranı farkı, faiz getirisi olan varlıkların ortalaması üzerinden elde edilen faiz oranı ile faiz getiren borçların ortalaması üzerinden ödenen oran arasındaki farkı ifade etmektedir.

3 Faiz getirisi olan varlıklar toplamının yüzdesi olarak net faiz geliri.

## Varlıklar

### Menkul kıymetler

#### Yatırım portföyleri

UFRS kapsamında, ABN AMRO'nun 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihi itibarıyla finansal yatırımlarına genel bir bakış için, lütfen Bölüm 5: 'Finansal Tablolar' Note 15'e bakınız..

#### Ticari portföyler

UFRS kapsamında, ABN AMRO'nun 31 Aralık 2009, 2008 ve 2007 ticari portföyleri aşağıdaki gibidir:

	2009	2008	2007
<b>Ticaret için tutulan finansal varlıklar</b>			
Hollanda Devleti	71	203	1,434
ABD Hazinesi ve ABD Hükümeti	19	29	2,383
Diğer OECD hükümetleri	2,337	2,392	20,214
OECD olmayan hükümetler	569	1,598	4,196
İpotek ve varlığa dayalı diğer menkul kıymetler	3,079	9,170	16,191
Finansal kurumlar	1,788	3,966	13,428
Finansal olmayan kurumlar	1,920	2,382	11,823
Diğer menkul kıymetler	1,695	1,587	3,196
<b>Ara toplam Faiz getiren finansal varlıklar</b>	<b>11,478</b>	<b>21,327</b>	<b>72,865</b>
Özkaynak enstrümanları	12,346	12,430	45,947
Türev finansal enstrümanlar	54,234	178,896	123,465
<b>Ticaret için tutulan toplam varlıklar</b>	<b>78,058</b>	<b>212,653</b>	<b>242,277</b>
<b>Ticaret için tutulan finansal borçlar</b>			
Finansal varlıklarda açık pozisyonlar	4,536	5,413	35,988
Türev finansal enstrümanlar	58,151	186,674	119,488
<b>Ticaret için tutulan toplam varlıklar</b>	<b>62,687</b>	<b>192,087</b>	<b>155,476</b>

### Yoğunlaşma

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, ABN AMRO'nun elinde bulunan, bu tarihteki özkaynaklarının %10'unu aşan, ihraççılar bünyesindeki menkul kıymet pozisyonları aşağıdaki gibidir:

(milyon Avro)	31 Aralık	
	2009'da	2008
Alman merkezi hükümeti	12,131	8,358
Hollanda merkezi hükümeti	10,696	3,687
Fransa merkezi hükümeti	6,942	2,986
İtalya merkezi hükümeti	3,391	2,087
ABD merkezi hükümeti	4,889	5,013

### Krediler ve alacaklar - bankalar

Aşağıdaki tablo, bankalara olan kredi borçları ile bankalardan alacakları göstermektedir.

#### Krediler ve alacaklar - bankalar

(milyon Avro)	31 Aralıkta				
	2009	2008	2007	2006	2005
• The Netherlands	10,401	15,041	11,309	15,290	11,256
• North America	653	902	1,325	2,488	4,304
• Rest of the world	28,605	59,623	163,064	117,041	93,075
<b>Bankalara toplam krediler</b>	<b>39,659</b>	<b>75,566</b>	<b>175,698</b>	<b>134,819</b>	<b>108,635</b>

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, bankalara kredi borçları ve bankalardan alacaklara ilişkin geri kalan sürenin analizini göstermektedir.

**Krediler ve alacaklar – bankalar - vadeler**

(milyon Avro)

	Kalan ömür			Topla
	31 Aralık 2009'da			
	1 yıl içinde	1 yıl sonra ve 5 yıl içinde	5 yıldan fazla	
Hollanda	9,057	881	463	<b>10,401</b>
Kuzey Amerika	653	-	-	<b>653</b>
Dünyanın geri kalanı	27,066	870	669	<b>28,605</b>
<b>Bankalara toplam kredi</b>	<b>36,776</b>	<b>1,751</b>	<b>1,132</b>	<b>39,659</b>

**Krediler ve alacaklar - müşteriler**

ABN AMRO'nun kredi portföyü, krediler, açık krediler, işletme faaliyetlerini kiralamaya tabi varlıklar, devletlere, şirketlere ve tüketicilere yönelik finansman kiralama alacakları ve rezerv yeniden satın alma sözleşmelerinden oluşmaktadır. Kredilerin coğrafi analizleri, aksi özellikle belirtilmediği sürece, kredinin alındığı şube ya da ofisin yerine bağlıdır.

**Borç ve alacaklar - Müşteriler**

(milyon Avro)

	31 Aralıkta				
	2009	2008	2007	2006	2005
Kamu sektörü	<b>2,722</b>	8,786	5,739	11,567	7,461
Ticari	<b>103,418</b>	138,484	144,613	180,262	152,411
Tüketici	<b>107,341</b>	109,298	123,253	135,484	122,708
Profesyonel menkul kıymet işlemleri	<b>10,136</b>	13,193	98,270	93,716	74,724
Çoklu-satıcı kondüitler	<b>265</b>	5,264	29,457	25,872	25,931
<b>Toplam krediler (brüt)</b>	<b>223,882</b>	275,025	401,332	446,901	383,235
Değer düşüklüğü için karşılık	<b>(5,636)</b>	(4,518)	(3,001)	(3,646)	(2,987)
<b>Toplam krediler ve alacaklar - müşteriler</b>	<b>218,246</b>	270,507	398,331	443,255	380,248

Toplam kredilerin 275 milyar Avro'dan 2224 milyar Avro'ya düşüşü, işletmelerin RBS'ye devrini yansıtmaktadır.

(milyon Avro)

	31 Aralık 2009'da coğrafi konuma göre toplam krediler ve alacaklar - müşteriler					Toplam
	Ticari	Tüketici	Profesyonel menkul kıymet işlemleri	Kamu sektörü	Çoklu-satıcı kondüitler	
Hollanda	52,863	103,328	371	1,678	-	<b>158,240</b>
Avrupa	29,479	-	9,546	478	-	<b>39,503</b>
Kuzey Amerika	4,753	1	-	89	-	<b>4,843</b>
Latin Amerika	352	3	-	-	-	<b>355</b>
Asya	11,029	3,315	219	477	265	<b>15,305</b>
<b>Toplam</b>	<b>98,476</b>	<b>106,647</b>	<b>10,136</b>	<b>2,722</b>	<b>265</b>	<b>218,246</b>

(milyon Avro)

	31 Aralık 2008'de coğrafi konuma göre toplam krediler ve alacaklar - müşteriler					Toplam
	Ticari	Tüketici	Profesyonel menkul kıymet	Kamu sektörü	Çoklu-satıcı kondüitler	
Hollanda	63,628	102,351	916	1,590	1,698	170,183
Avrupa	44,712	2,077	8,467	544	-	55,800
Kuzey Amerika	9,028	1	3,458	105	-	12,592
Latin Amerika	525	4	-	-	-	529
Asya	16,935	4,003	352	6,547	3,566	31,403
<b>Toplam</b>	<b>134,828</b>	<b>108,436</b>	<b>13,193</b>	<b>8,786</b>	<b>5,264</b>	<b>270,507</b>

Bölge bazında müşterilere yönelik krediler ve alacaklara ilişkin biz analiz için, lütfen Bölüm 6: 'Finansal Tablolar' – Not 38'e bakınız.

Verilen kredi hizmetleri ve teminatlardan doğan kredi riski yoğunlaşmalarına ilişkin bir analiz için, lütfen Bölüm 6: 'Finansal Tablolar' – Not 38'e bakınız.

Profesyonel menkul kıymet işlemleri ve çoklu-satıcı kondüitleri ile ilgili bakiyeler, bilançolar Banka'nın ana kredi verme faaliyetleri ile aynı özellikleri paylaşmadığından, aşağıdaki analiz kapsamında yer almamaktadır. Özellikle, profesyonel menkul kıymet işlemleri nitelik olarak kısa vadeliidir.



**Ödenmemiş borçlar**

Aşağıdaki tablo, bölge ve müşteri türü bazında kredilerimize genel bir bakış sunmaktadır.

**Ödenmemiş borçlar**

(milyon Avro)

	31 Aralıkta				
	2009	2008	2007	2006	2005
<b>Hollanda</b>					
Kamu sektörü	1,678	1,590	1,547	3,286	2,300
Ticari	56,504	66,043	60,189	55,951	56,182
Tüketici	103,822	102,727	102,378	97,600	94,603
<b>Hollanda toplam</b>	<b>162,004</b>	<b>170,360</b>	<b>164,114</b>	<b>156,837</b>	<b>153,085</b>
<b>Avrupanın geri kalanı</b>					
Kamu sektörü	478	544	1,003	1,527	1,454
Ticari	30,081	45,477	42,416	57,425	30,882
Tüketici	110	2,384	3,863	12,529	1,539
<b>Avrupanın geri kalanı toplam</b>	<b>30,669</b>	<b>48,405</b>	<b>47,282</b>	<b>71,481</b>	<b>33,875</b>
<b>Kuzey Amerika</b>					
Kamu sektörü	89	105	77	677	735
Ticari	5,032	9,206	9,542	42,179	44,693
Tüketici	1	-	-	13,017	15,218
<b>Kuzey Amerika toplam</b>	<b>5,122</b>	<b>9,311</b>	<b>9,619</b>	<b>55,873</b>	<b>60,646</b>
<b>Latin Amerika</b>					
Kamu sektörü	-	-	350	507	596
Ticari	368	531	14,085	10,095	8,024
Tüketici	3	4	12,601	8,320	7,270
<b>Latin Amerika toplam</b>	<b>371</b>	<b>535</b>	<b>27,036</b>	<b>18,922</b>	<b>15,890</b>
<b>Dünyanın geri kalanı</b>					
Kamu sektörü	477	6,547	2,762	5,570	2,376
Ticari	11,433	17,227	18,381	14,612	12,630
Tüketici	3,405	4,183	4,411	4,018	4,078
<b>Dünyanın geri kalanı</b>	<b>15,315</b>	<b>27,957</b>	<b>25,554</b>	<b>24,200</b>	<b>19,084</b>
<b>Toplam krediler (brüt)</b>	<b>213,481</b>	<b>256,568</b>	<b>273,605</b>	<b>327,313</b>	<b>282,580</b>

**Vadeler**

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla kredi vadelerinin bir analizini sunmaktadır. Vadelerin belirlenmesinde, sözleşme şartları esas alınmaktadır.

**Kredi vadeleri**

(milyon Avro)	31 Aralık 2009'da			Toplam
	1 yıl içinde	1 yıl sonra ve 5 yıl içinde	5 yıldan fazla	
<b>Hollanda</b>				
Kamu sektörü	356	633	689	<b>1,678</b>
Ticari	22,067	19,008	15,429	<b>56,504</b>
Tüketici	6,952	12,068	84,802	<b>103,822</b>
<b>Hollanda toplam</b>	<b>29,375</b>	<b>31,709</b>	<b>100,920</b>	<b>162,004</b>
<b>Avrupanın geri kalanı</b>				
Kamu sektörü	85	176	217	<b>478</b>
Ticari	15,896	9,700	4,485	<b>30,081</b>
Tüketici	-	-	110	<b>110</b>
<b>Avrupanın geri kalanı toplam</b>	<b>15,981</b>	<b>9,876</b>	<b>4,812</b>	<b>30,669</b>
<b>Kuzey Amerika</b>				
Kamu sektörü	9	49	31	<b>89</b>
Ticari	2,988	753	1,292	<b>5,033</b>
<b>Kuzey Amerika toplam</b>	<b>2,997</b>	<b>802</b>	<b>1,323</b>	<b>5,122</b>
<b>Latin Amerika</b>				
Ticari	235	83	50	<b>368</b>
Tüketici	-	2	1	<b>3</b>
<b>Latin Amerika toplam</b>	<b>235</b>	<b>85</b>	<b>51</b>	<b>371</b>
<b>Dünyanın geri kalanı</b>				
Kamu sektörü	257	136	84	<b>477</b>
Ticari	10,146	1,080	207	<b>11,433</b>
Tüketici	1,839	1,190	376	<b>3,405</b>
<b>Dünyanın geri kalanı</b>	<b>12,242</b>	<b>2,406</b>	<b>667</b>	<b>15,315</b>
<b>Toplam krediler (brüt)</b>	<b>60,830</b>	<b>44,878</b>	<b>107,773</b>	<b>213,481</b>

**Faiz oranı hassasiyeti**

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, bölgeler bazında sınıflandırılmış şekilde, bir yıldan sonra ve beş yıl içinde ödenecek krediler ile beş yıldan sonra ödenecek kredilerin faiz oranı hassasiyetini analiz etmektedir.

**Krediler – faiz oranı hassasiyeti**

(milyon Avro)	Şu oranda kullanılabilir (1)	Ayarlanabilir oranda (2)	Sabit oranda (3)	Toplam
<b>Vadesi 1 yıl sonra ve 5 yıl içinde</b>				
<b>Hollanda</b>				
Kamu sektörü	7	-	626	633
Ticari	313	3,551	15,144	19,008
Tüketici	118	-	11,950	12,068
<b>Hollanda toplam</b>	<b>438</b>	<b>3,551</b>	<b>27,720</b>	<b>31,709</b>
<b>Avrupanın geri kalanı</b>				
Kamu sektörü	153	-	23	176
Ticari	7,439	360	1,901	9,700
Tüketici	-	-	-	-
<b>Avrupanın geri kalanı toplam</b>	<b>7,592</b>	<b>360</b>	<b>1,924</b>	<b>9,876</b>
<b>Kuzey Amerika</b>				
Kamu sektörü	49	-	-	49
Ticari	718	7	27	752
Tüketici	-	-	1	1
<b>Kuzey Amerika toplam</b>	<b>767</b>	<b>7</b>	<b>28</b>	<b>802</b>
<b>Latin Amerika</b>				
Kamu sektörü	-	-	-	-
Ticari	66	-	17	83
Tüketici	1	-	1	2
<b>Latin Amerika toplam</b>	<b>67</b>	<b>-</b>	<b>18</b>	<b>85</b>
<b>Dünyanın geri kalanı</b>				
Kamu sektörü	136	-	-	136
Ticari	884	-	196	1,080
Tüketici	791	19	380	1,190
<b>Dünyanın geri kalanı</b>	<b>1,811</b>	<b>19</b>	<b>576</b>	<b>2,406</b>
<b>Toplam krediler (brüt)</b>	<b>10,675</b>	<b>3,937</b>	<b>30,266</b>	<b>44,878</b>
<b>Vadesi 5 yıl sonra</b>				
<b>Hollanda</b>				
Kamu sektörü	14	94	581	689
Ticari	159	3,197	12,073	15,429
Tüketici	2,785	-	82,017	84,802
<b>Hollanda toplam</b>	<b>2,958</b>	<b>3,291</b>	<b>94,671</b>	<b>100,920</b>
<b>Avrupanın geri kalanı</b>				
Kamu sektörü	67	-	150	217
Ticari	3,471	60	954	4,485
Tüketici	-	-	110	110
<b>Avrupanın geri kalanı toplam</b>	<b>3,538</b>	<b>60</b>	<b>1,214</b>	<b>4,812</b>
<b>Kuzey Amerika</b>				
Kamu sektörü	31	-	-	31
Ticari	803	-	489	1,292
Tüketici	-	-	-	-
<b>Kuzey Amerika toplam</b>	<b>834</b>	<b>-</b>	<b>489</b>	<b>1,323</b>
<b>Latin Amerika</b>				
Kamu sektörü	-	-	-	-
Ticari	50	-	-	50
Tüketici	-	-	1	1
<b>Latin Amerika toplam</b>	<b>50</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>51</b>
<b>Dünyanın geri kalanı</b>				
Kamu sektörü	84	-	-	84
Ticari	207	-	-	207
Tüketici	330	-	46	376
<b>Dünyanın geri kalanı</b>	<b>621</b>	<b>-</b>	<b>46</b>	<b>667</b>
<b>Toplam krediler (brüt)</b>	<b>8,001</b>	<b>3,351</b>	<b>96,421</b>	<b>107,773</b>
<b>Vadesi 1 yıl içinde</b>				<b>60,830</b>
<b>Toplam krediler (brüt)</b>				<b>213,481</b>

1 Değişken oranlı krediler, bir yıla kadar vadeli sabit dönemlerine sahip düzenlenebilir oranlı kredilerin yanı sıra, EURIBOR, Londra bankalararası faiz oranı (LIBOR) ve en düşük faiz oranına dayalı kredilerdir.

2 Düzenlenebilir oranlı krediler, tüm kredi vadesinden daha kısa bir dönem için sabit faiz oranlarına sahip kredilerdir.

3 Sabit oranlı krediler, faiz oranının tüm vade için sabit olduğu kredilerdir.

### Teminat türü bazında özel sektör kredileri

Aşağıdaki tablo, belirtilen tarihlerdeki ipotek türü bazında özel sektör kredilerini analiz etmektedir. Teminatsız krediler, ABN AMRO'nun ipotek isteme hakkına sahip olduğu kredileri içermektedir.

(milyon Avro)	31 Aralıkta				
	2009	2008	2007	2006	2005
<b>Ticari</b>					
Kamu otoritesi garantileri	7,484	5,712	5,341	5,417	4,404
İpotekler	5,553	5,687	7,742	18,490	28,441
Menkul kıymetler	1,827	2,291	2,606	2,039	3,487
Banka garantileri	3,673	5,082	9,180	2,954	3,121
Diğer maddi teminat türleri	23,665	48,289	38,772	52,163	50,439
Teminatsız	61,216	71,423	80,972	99,199	62,519
<b>Toplam ticari krediler</b>	<b>103,418</b>	<b>138,484</b>	<b>144,613</b>	<b>180,262</b>	<b>152,411</b>
<b>Tüketici</b>					
Kamu otoritesi garantileri	498	187	141	159	3
İpotekler	95,069	94,146	95,472	103,272	93,826
Menkul kıymetler	560	804	1,120	872	2,074
Banka garantileri	13	19	14	31	856
Diğer maddi teminat türleri	2,408	4,861	10,274	12,062	7,077
Teminatsız	8,793	9,281	16,232	19,088	18,872
<b>Toplam tüketici kredileri</b>	<b>107,341</b>	<b>109,298</b>	<b>123,253</b>	<b>135,484</b>	<b>122,708</b>
<b>Toplam özel sektör kredileri (brüt)</b>	<b>210,759</b>	<b>247,782</b>	<b>267,866</b>	<b>315,746</b>	<b>275,119</b>
<b>Toplam özel sektör kredileri (brüt) <sup>(1)</sup></b>	<b>205,123</b>	<b>243,265</b>	<b>264,865</b>	<b>312,112</b>	<b>272,132</b>

(1) Özel sektör kredileri brüt toplamı ile özel sektör kredileri net toplamı arasındaki fark, ABN AMRO'nun özel kredi zararları karşılığını ifade etmektedir. ABN AMRO'nun karşılama politikasına ilişkin tartışma için, bakınız Bölüm 6: 'Finansal Tablolar', Not 19.

### Sektör bazında ticari krediler

2008 yılında, ABN AMRO, SIC bazında RBS Grup raporlamasına uyum sağlamak amacıyla sektör sınıflandırmasını değiştirmiştir. 2007 öncesindeki karşılaştırmalı rakarlardan yeniden başlamak pratik olmayacağından, bu karşılaştırmalı rakamlar, önceki dönemlere ait sınıflandırmaya uygun şekilde verilmiştir.

Aşağıdaki tablolarda ticari krediler gösterilen tarihler itibarıyla sektör bazında analiz edilmektedir.

(milyon Avro)	31 Aralıkta		
	2009	2008	2007
Merkezi ve yerel yönetim	663	523	–
Manufacturing	19,530	30,980	28,375
İnşaat	1,638	1,967	2,386
Finans	25,784	33,996	36,578
Hizmet endüstrileri ve diğer ticari faaliyetler	45,599	56,353	57,857
Tarım, ormancılık ve balıkçılık	5,216	5,099	8,220
Gayrimenkul ve ipotek	4,988	9,566	11,197
<b>Toplam ticari krediler (brüt)</b>	<b>103,418</b>	<b>138,484</b>	<b>144,613</b>

(milyon Avro)	31 Aralıkta		
	2007	2006	2005
Temel malzemeler	10,724	15,126	8,263
Gayrimenkul	11,197	23,712	26,301
İEndüstri	36,607	39,666	22,757
Enerji	10,699	5,424	7,391
Finansal hizmetler	22,573	21,407	22,555
Medya ve iletişim	10,249	10,092	10,575
Tüketici - dönüşümlü	22,242	43,775	36,673
Tüketici - dönüşümsüz	16,992	16,204	12,291
Sağlık	3,330	4,856	5,605
<b>Toplam ticari krediler (brüt)</b>	<b>144,613</b>	<b>180,262</b>	<b>152,411</b>

### Bölge bazında kredi portföyü

Aşağıda, ABN AMRO'nun bölge bazında kredi portföyü analizi yer almaktadır. ABN AMRO'nun Hollanda, Avrupa (Hollanda sınırları dışında) ve Kuzey Amerika işletmelerinin kredi portföyü, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla ABN AMRO'nun toplam kredi portföyünün %93'ünü (2007:%89) oluşturmaktadır. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, toplam kredi portföyünün geri kalanı (burada 'dünyanın geri kalanı' olarak sınıflandırılmıştır), %6 oranında Asya işletmelerine (2007: %10), %1'den daha düşük bir oranda Latin Amerika işletmelerine (2008: %1) ve %1'den daha düşük bir oranda Orta Doğu ve Afrika işletmelerine (2007: %1'den az) aittir.

**Hollanda kredi portföyü**

Hollanda kredi portföyü, Hollanda'da bulunan ofisler ve şubeler tarafından oluşturulan kredilerden oluşmaktadır. Aşağıdaki tablolar, belirtilen tarihlerde, borçlunun bulunduğu yere, özel sektör kredileri durumunda ise, teminat türüne ve borçlu sektörüne göre sınıflara ayrılmış Hollanda kredi portföyünü analiz etmektedir.

**Hollanda – müşteri portföyü bazında krediler**

(milyon Avro)	31 Aralık'ta				
	2009	2008	2007	2006	2005
<b>Kamu sektörü</b>					
Hollanda	466	421	297	421	480
Avrupanın geri kalanı	1,064	889	874	1,985	1,468
Kuzey Amerika	-	-	-	300	-
Dünyanın geri kalanı	148	280	376	580	352
<b>Toplam özel sektör kredileri (brüt)</b>	<b>1,678</b>	<b>1,590</b>	<b>1,547</b>	<b>3,286</b>	<b>2,300</b>
<b>Özel sektör</b>					
Hollanda	143,883	149,117	141,087	136,362	135,842
Avrupanın geri kalanı	8,986	10,750	10,557	7,241	5,941
Kuzey Amerika	2,490	761	973	1,929	2,244
Dünyanın geri kalanı	4,967	8,142	9,950	8,019	6,758
<b>Toplam özel sektör kredileri (brüt)</b>	<b>160,326</b>	<b>168,770</b>	<b>162,567</b>	<b>153,551</b>	<b>150,785</b>

**Hollanda - teminat türü bazında özel sektör kredileri**

(milyon Avro)	31 Aralık'ta				
	2009	2008	2007	2006	2005
<b>Ticari</b>					
Kamu otoritesi garantileri	3,407	1,092	922	2,234	971
İpotekler	4,114	4,111	344	3,660	11,209
Menkul kıymetler	451	1,361	379	707	240
Banka garantileri	133	265	204	428	293
Diğer maddi teminat türleri	5,664	19,198	16,730	15,394	16,012
Teminatsız	42,735	40,016	41,610	33,528	27,457
<b>Toplam krediler (brüt)</b>	<b>56,504</b>	<b>66,043</b>	<b>60,189</b>	<b>55,951</b>	<b>56,182</b>
<b>Tüketici</b>					
Kamu otoritesi garantileri	498	186	141	159	-
İpotekler	94,309	93,045	92,158	83,006	77,412
Menkul kıymetler	264	327	566	548	1,526
Banka garantileri	6	7	7	9	807
Diğer maddi teminat türleri	858	3,868	3,853	6,211	2,545
Teminatsız	7,887	5,294	5,653	7,667	12,313
<b>Toplam tüketici kredileri (brüt)</b>	<b>103,822</b>	<b>102,727</b>	<b>102,378</b>	<b>97,600</b>	<b>94,603</b>
<b>Toplam özel sektör kredileri (brüt)</b>	<b>160,326</b>	<b>168,770</b>	<b>162,567</b>	<b>153,551</b>	<b>150,785</b>

**Hollanda – endüstrilere göre ticari krediler**

(milyon Avro)

	31 Aralıkta		
	2009	2008	2007
Merkezi ve yerel yönetim	443	155	-
İmalat	8,880	13,915	7,880
İnşaat	868	1,251	1,424
Finans	12,075	12,723	16,945
Hizmet sanayileri ve diğer işletme faaliyetleri	25,739	25,869	25,477
Tarım, ormancılık ve balıkçılık	4,995	4,742	5,302
Gayrimenkul ve İpotekler	3,504	7,388	3,161
<b>Toplam krediler (brüt)</b>	<b>56,504</b>	<b>66,043</b>	<b>60,189</b>

(milyon Avro)

	31 Aralıkta		
	2007	2006	2005
Temel malzemeler	3,494	6,480	3,552
Gayrimenkul	3,161	4,656	10,801
Endüstri	15,535	9,524	3,215
Enerji	2,466	666	892
Finansal hizmetler	11,175	7,798	4,364
Medya ve iletişim	3,120	1,945	1,465
Tüketici - dönüşümlü	11,976	17,981	22,860
Tüketici - dönüşümsüz	8,337	5,193	6,029
Sağlık	925	1,708	3,004
<b>Toplam ticari krediler (brüt)</b>	<b>60,189</b>	<b>55,951</b>	<b>56,182</b>

**Avrupa kredi portföyü**

Avrupa kredi portföyü, Hollanda dışında, Avrupa'da bulunan ofislerden ve şubelerden alınan kredilerden oluşmaktadır. Aşağıdaki tablolar, belirtilen tarihlerdeki teminat ve borçlu sektör bazında Avrupa özel sektör kredi portföyünü analiz etmektedir.

**Avrupa - teminat türü bazında özel sektör kredileri**

(milyon Avro)

	31 Aralıkta				
	2009	2008	2007	2006	2005
<b>Ticari</b>					
Kamu otoritesi garantileri	2,520	2,749	2,503	1,863	1,799
İpotekler	1,066	1,103	6,646	1,710	1,153
Menkul kıymetler	1,020	649	1,860	670	2,833
Banka garantileri	476	834	5,298	1,144	1,101
Diğer teminat türleri	15,178	24,535	10,108	6,580	8,656
Teminatsız	9,821	15,607	16,001	45,458	15,340
<b>Toplam ticari krediler (brüt)</b>	<b>30,081</b>	<b>45,477</b>	<b>42,416</b>	<b>57,425</b>	<b>30,882</b>
<b>Tüketici</b>					
Kamu otoritesi garantileri	-	-	-	-	3
İpotekler	63	401	1,827	6,243	251
Menkul kıymetler	40	168	290	132	336
Banka garantileri	7	6	3	5	11
Diğer maddi teminat türleri	-	463	313	1,736	455
Teminatsız	-	1,346	1,430	4,413	483
<b>Toplam krediler (brüt)</b>	<b>110</b>	<b>2,384</b>	<b>3,863</b>	<b>12,529</b>	<b>1,539</b>
<b>Toplam özel sektör kredileri (brüt)</b>	<b>30,191</b>	<b>47,861</b>	<b>46,279</b>	<b>69,954</b>	<b>32,421</b>

**Avrupa – sektömr bazında ticari krediler**

(milyon Avro)

	31 Aralıkta		
	2009	2008	2007
Merkezi ve yerel yönetim	157	276	-
İmalat	5,069	8,119	7,125
İnşaat	303	363	480
Finans	10,169	16,139	11,006
Hizmet sanayileri ve diğer işletme faaliyetleri	13,179	19,413	17,165
Tarım, ormancılık ve balıkçılık	174	209	315
Gayrimenkul ve İpotekler	1,030	958	6,325
<b>Toplam krediler (brüt)</b>	<b>30,081</b>	<b>45,477</b>	<b>42,416</b>

(milyon Avro)

	31 Aralıkta		
	2007	2006	2005
Temel malzemeler	2,181	3,646	2,750
Gayrimenkul	6,325	5,902	1,423
Endüstri	11,281	13,109	2,975
Enerji	4,931	2,995	2,847
Finansal hizmetler	6,075	7,577	6,587
Medya ve iletişim	4,012	3,649	8,038
Tüketici - dönüşümlü	3,095	14,156	4,269
Tüketici - dönüşümsüz	3,251	5,438	1,292
Sağlık	1,265	953	701
<b>Toplam krediler (brüt)</b>	<b>42,416</b>	<b>57,425</b>	<b>30,882</b>

**Kuzey Amerika kredi portföyü**

Aşağıdaki tablolar, belirtilen tarihlerdeki teminat türü ve borçlu sektör bazında Kuzey Amerika özel sektör kredi portföyünü analiz etmektedir. Bakiyelerdeki düşüş ağırlıklı olarak LaSalle'nin elden çıkarılmasına atfedilebilir.

**Kuzey Amerika – teminat türü bazında özel sektör kredileri**

(milyon Avro)

	31 Aralıkta				
	2009	2008	2007	2006	2005
<b>Ticari</b>					
Kamu otoritesi garantileri	1,330	1,231	1,616	765	1,227
İpotekler	21	19	22	12,688	15,724
Menkul kıymetler	-	-	-	77	73
Banka garantileri	318	493	53	13	871
Diğer maddi teminat türleri	160	464	1,295	22,268	20,083
Teminatsız	3,203	6,999	6,556	6,368	6,715
<b>Toplam ticari krediler (brüt)</b>	<b>5,032</b>	<b>9,206</b>	<b>9,542</b>	<b>42,179</b>	<b>44,693</b>
<b>Tüketici</b>					
İpotekler	-	-	-	12,694	14,750
Menkul kıymetler	-	-	-	32	33
Banka garantileri	-	-	-	-	-
Diğer maddi teminat türleri	1	-	-	22	378
Teminatsız	-	-	-	269	57
<b>Toplam tüketici kredileri (brüt)</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13,017</b>	<b>15,218</b>
<b>Toplam özel sektör kredileri (brüt)</b>	<b>5,033</b>	<b>9,206</b>	<b>9,542</b>	<b>55,196</b>	<b>59,911</b>

**Kuzey Amerika – sektör bazında ticari krediler**

(milyon Avro)

	31 Aralıkta		
	2009	2008	2007
Merkezi ve yerel yönetim	3	31	-
İmalat	1,812	3,109	3,478
İnşaat	23	17	44
Finans	964	2,448	4,075
Hizmet sanayileri ve diğer işletme faaliyetleri	2,139	3,470	1,725
Tarım, ormancılık ve balıkçılık	-	-	29
Gayrimenkul ve İpotekler	91	131	191
<b>Toplam ticari krediler (brüt)</b>	<b>5,032</b>	<b>9,206</b>	<b>9,542</b>

(milyon Avro)

	31 Aralıkta		
	2007	2006	2005
Temel malzemeler	555	2,503	1,135
Gayrimenkul	191	11,849	10,516
Endüstri	2,235	9,331	11,071
Enerji	1,906	1,064	3,091
Finansal hizmetler	2,173	3,694	7,937
Medya ve iletişim	689	1,585	1,479
Tüketici - dönüşümlü	845	7,216	5,523
Tüketici - dönüşümsüz	649	3,251	2,745
Sağlık	299	1,686	1,196
<b>Toplam ticari krediler (brüt)</b>	<b>9,542</b>	<b>42,179</b>	<b>44,693</b>

**Dünyanın geri kalanı kredi portföyü**

Dünyanın geri kalanı kredi portföyü, Hollanda, Avrupa ve Kuzey Amerika hariç olmak üzere, dünya genelindeki ofislerden ve şubelerden kullanılan kredilerden oluşmaktadır. Aşağıdaki tablolar, belirtilen tarihler itibarıyla, teminat türü ve borçlu sektör bazında dünyanın geri kalanı özel sektör kredi portföyünü analiz etmektedir.

**Dünyanın geri kalanı - teminat türü bazında özel sektör kredileri**

(milyon Avro)

	31 Aralıkta				
	2009	2008	2007	2006	2005
<b>Ticari</b>					
Kamu otoritesi garantileri	227	640	300	555	407
İpotekler	352	454	730	432	355
Menkul kıymetler	356	281	367	585	341
Banka garantileri	2,746	3,490	3,625	1,369	856
Diğer maddi teminat türleri	2,663	4,092	10,639	7,921	5,688
Teminatsız	5,457	8,801	16,805	13,845	13,007
<b>Toplam ticari krediler (brüt)</b>	<b>11,801</b>	<b>17,758</b>	<b>32,466</b>	<b>24,707</b>	<b>20,654</b>
<b>Tüketici</b>					
Kamu otoritesi garantileri	-	1	-	-	-
İpotekler	697	700	1,487	1,329	1,413
Menkul kıymetler	256	309	264	160	179
Banka garantileri	-	6	4	17	38
Diğer maddi teminat türleri	1,549	530	6,108	4,093	3,699
Teminatsız	906	2,641	9,149	6,739	6,019
<b>Toplam tüketici kredileri (brüt)</b>	<b>3,408</b>	<b>4,187</b>	<b>17,012</b>	<b>12,338</b>	<b>11,348</b>
<b>Toplam özel sektör kredileri (brüt)</b>	<b>15,209</b>	<b>21,945</b>	<b>49,478</b>	<b>37,045</b>	<b>32,002</b>



**Dünyanın geri kalanı – sektör bazında ticari krediler**

(milyon Avro)

	31 Aralıkta		
	2009	2008	2007
Merkezi ve yerel yönetim	60	61	-
İmalat	3,769	5,837	9,893
İnşaat	444	336	438
Finans	2,576	2,686	4,552
Hizmet sanayileri ve diğer işletme faaliyetleri	4,542	7,601	13,489
Tarım, ormancılık ve balıkçılık	47	148	2,574
Gayrimenkul ve İpotekler	363	1,089	1,520
<b>Toplam ticari krediler (brüt)</b>	<b>11,801</b>	<b>17,758</b>	<b>32,466</b>

(milyon Avro)

	31 Aralıkta		
	2007	2006	2005
Temel malzemeler	4,494	2,497	1,653
Gayrimenkul	1,520	1,305	927
Endüstri	7,556	7,702	3,938
Enerji	1,396	699	605
Finansal hizmetler	3,150	2,338	4,163
Medya ve iletişim	2,428	2,913	1,975
Tüketici - dönüşümlü	6,326	4,422	4,452
Tüketici - dönüşümsüz	4,755	2,322	2,257
Sağlık	841	509	684
<b>Toplam ticari krediler (brüt)</b>	<b>32,466</b>	<b>24,707</b>	<b>20,654</b>

**Kredi zararı deneyiminin analizi: Kredi kayıpları provizyonları ve karşılıkları**

ABN AMRO'nun karşılama politikası hakkında bilgi için, lütfen Bölüm 5: 'Finansal Tablolar'da yer alan muhasebe politikaları bölümüne ve Not 18'e bakınız.

Hollanda yönetmelikleri tarafından ABN AMRO'nun kredileri, SEC tarafından belirlendiği şekilde, 'gerçekleşmeyen', 'vadesi geçmiş', 'yeniden yapılandırılmış' ve 'olası sorunlu' krediler olarak sınıflandırması öngörülmediğinden, aşağıdaki tablolar, mevcut verileri baz almaktadır.

**Şüpheli krediler ve takipteki alacaklar**

Krediler, borçlunun ana sözleşme şartları gereğince ABN AMRO'ya karşı ödeme yükümlülüklerini yerinde getiremeyeceği hakkında bir şüphe duyulmaz, şüpheli krediler olarak sınıflandırılmaktadır. Gerekli görülmesi halinde, her bir kalem ya da portföy bazında kredi zararları karşılığı (değer düşüklüğü zararı karşılığı) belirlenir. Ana ve/veya faizli nakit akışlar üzerinde bir değer düşüklüğü zararı taşıyan herhangi bir kredi, takipteki alacaklar olarak tanımlanır.

**Olası kredi riski alacakları**

Aşağıdaki tablo, ABN AMRO'nun son beş yılın her birine ait şüpheli kredilerinin bir analizini sunmaktadır. Şüpheli krediler, halen işleyebilmelerine rağmen, genel olarak özel bir provizyonun sağlandığı 'şüpheli' ya da 'zarar' olarak sınıflandırılan tüm kredilerdir. Tutarlar, elde tutulan teminat değeri, taşınan özel karşılıklar ve kaydedilmeyen faiz düşülmeden önce düzenlenir.

**Şüpheli krediler**

(milyon Avro)

	31 Aralıkta				
	2009	2008	2007	2006	2005
<b>Ödenmeyen krediler <sup>(1)</sup></b>					
Hollanda	5,587	3,787	1,300	1,740	2,048
Avrupanın geri kalanı	1499	903	461	3,940	628
Kuzey Amerika	601	453	777	719	933
Latin Amerika	7	-	904	657	834
Dünyanın geri kalanı	853	720	398	232	293
<b>Toplam ödenmeyen krediler</b>	<b>8,547</b>	<b>5,863</b>	<b>3,840</b>	<b>7,288</b>	<b>4,736</b>
<b>Diğer şüpheli krediler <sup>(2)</sup></b>					
Hollanda	1739	646	601	852	626
Avrupanın geri kalanı	207	656	26	13	14
Kuzey Amerika	0	-	37	6	153
Latin Amerika	23	10	274	256	68
Dünyanın geri kalanı	247	131	4	5	2
<b>Toplam diğer kuşkulukrediler</b>	<b>2216</b>	<b>1,443</b>	<b>942</b>	<b>1,132</b>	<b>863</b>
<b>Toplam kuşkuluk krediler</b>	<b>10,763</b>	<b>7,306</b>	<b>4,782</b>	<b>8,420</b>	<b>5,599</b>

1 UFRS kapsamında, 'Takipteki alacaklar', sözleşme gereği kabul edilen tüm tutarların tahsil edileceğine dair nesnel bir kanıt mevcut olan ve kredi zararı karşılığının oluşturulduğu şüpheli kredilerdir.

2 'Diğer şüpheli krediler', ABN AMRO'nun üzerine faiz gelirin'e dahil olacak şekilde faiz işlettiği olası sorunlu kredilerdir.

**Yeniden yapılandırılan krediler**

Aşağıdaki tablo, coğrafyaya göre yeniden yapılandırılmış kredilerin bir dökümünü sunmaktadır.

**Yeniden yapılandırılan krediler**

(milyon Avro)

	31 Aralıkta				
	2009	2008	2007	2006	2005
Hollanda	101	317	407	315	18
Dünyanın geri kalanı	-	-	610	507	303
<b>Toplam</b>	<b>101</b>	<b>317</b>	<b>1,017</b>	<b>822</b>	<b>321</b>

**Takipteki alacaklar**

	31 Aralıkta				
	2009	2008	2007	2006	2005
Toplam ödenmeyen krediler (milyon Avro)	8,547	5,863	3,840	7,288	4,736
Ödenmeyen kredilerle özel sektör kredileri oranı (brüt)	4.06%	2.37%	1.43%	2.31%	1.72%
Özel sektör kredilerindeki zararlar karşılığı karşılıklar (brüt)	2.71%	1.82%	1.12%	1.15%	1.09%

**Kredi zararları karşılığı**

Aşağıdaki tablo, kredi zararı karşılına ilişkin olarak gelire yönelik toplam yükün birleşimini göstermektedir.

**Gelir yükü**

	31 Aralık'ta				
	2009	2008	2007	2006	2005
Net provizyon	2,793	3,387	717	668	614

Aşağıdaki tablo ABN AMRO'nun kredi zararları için provizyonla ilgili olarak toplam gelir yükünün coğrafi kompozisyonunu göstermektedir.

**Kredi zararları karşılığı**

	31 Aralıkta				
	2009	2008	2007	2006	2005
Hollanda	1,754	2,043	538	316	401
Kuzey Amerika	222	113	32	(16)	(177)
Dünyanın geri kalanı	817	1,231	147	368	390
<b>Toplam provizyon</b>	<b>2,793</b>	<b>3,387</b>	<b>717</b>	<b>668</b>	<b>614</b>
Provizyon/özel sektör kredileri	1.33%	1.37%	0.27%	0.24%	0.22%

(milyon Avro)	Coğrafi kompozisyon bakımından provizyon							Toplam 2008	Toplam 2007
	Toplam 2009	Hollanda	Avrupa	Kuzey Amerika	Latin Amerika	Asya			
Tedarik hazırlığı:	2793	1754	233	222	10	574	3,387	717	
Tedarik hazırlığı ortalaması	185	157	777	159	50	287	155	25	
RWA (bps)									
Ortalama RWA	151	112	3	14	2	20	218	289	

### Karşılıklardaki hareketler

Aşağıdaki tablolar, kredi zararları ile ülke riski karşılıklarını ve kredi zararları ile ülke riski karşılıklarındaki hareketleri analiz etmektedir: amorti edilen tutarlar (geri kazanımlar sonrası net), özel kredi zararları karşılığına dahil olan kaydedilmemiş faize dayalı kar (artışlar ve serbest bırakımlar) ve büyümeye yüklenen yeni provizyonlar.

### Karşılıklar

(milyon Avro)	31 Aralıkta				
	2009	2008	2007	2006	2005
Hollanda	4,085	2,792	948	1,100	1,646
Kuzey Amerika	279	178	186	353	180
Dünyanın geri kalanı	1,272	1,548	1,867	2,193	1,161
<b>Kredi zararları karşılığı</b>	<b>5,636</b>	<b>4,518</b>	<b>3,001</b>	<b>3,646</b>	<b>2,987</b>
Bankalar	75	46	-	-	-
<b>Toplam karşılıklar</b>	<b>5,711</b>	<b>4,564</b>	<b>3,001</b>	<b>3,646</b>	<b>2,987</b>

### Kredi zararı karşılıklarındaki hareketler

(milyon Avro)	31 Aralıkta				
	2009	2008	2007	2006	2005
Yılın başındaki bakiye	4,563	3,001	3,646	2,987	3,174
Devralma, elden çıkarma, döviz çevrimi					
Farklar ve diğer ayarlamalar	(478)	(1,055)	194	1,219	196
<b>Zarar yazılan tutarlar</b>					
Ticari	(480)	(226)	(244)	(344)	(322)
Tüketici	(63)	(87)	(242)	(202)	(204)
Hollanda toplam	(543)	(313)	(486)	(546)	(526)
Kuzey Amerika	(84)	(131)	(62)	(95)	(178)
Dünyanın geri kalanı	(648)	(411)	(1,399)	(748)	(602)
<b>Toplam</b>	<b>(1,275)</b>	<b>(855)</b>	<b>(1,947)</b>	<b>(1,389)</b>	<b>(1,306)</b>
<b>Tahsilat</b>					
Hollanda					
Ticari	8	6	116	9	6
Tüketici	-	6	-	-	10
Hollanda toplam	8	12	116	9	16
Kuzey Amerika	1	17	36	26	99
Dünyanın geri kalanı	1	14	192	10	121
<b>Toplam</b>	<b>10</b>	<b>43</b>	<b>344</b>	<b>45</b>	<b>236</b>
Zarar yazılan net tutar	(1,265)	(812)	(1,603)	(1,344)	(1,070)
<b>Ara toplam</b>	<b>2,820</b>	<b>1,134</b>	<b>2,237</b>	<b>2,862</b>	<b>2,300</b>
Kaydedilmeyen faiz <sup>(1)</sup>	98	43	47	116	73
<b>Yeni ve arttırılmış özel provizyonlar</b>					
Hollanda	1,914	2,164	737	496	470
Kuzey Amerika	233	145	104	131	241
Dünyanın geri kalanı	1,029	1,272	445	474	683
<b>Toplam</b>	<b>3,176</b>	<b>3,581</b>	<b>1,286</b>	<b>1,101</b>	<b>1,394</b>
<b>Belirli provizyonların serbest bırakılması</b>					
Hollanda	(150)	(113)	(83)	(171)	(53)
Kuzey Amerika	(13)	(11)	(36)	(121)	(319)
Dünyanın geri kalanı	(210)	(27)	(106)	(96)	(172)
<b>Toplam</b>	<b>(373)</b>	<b>(151)</b>	<b>(225)</b>	<b>(388)</b>	<b>(544)</b>
<b>Tahsilat</b>					
Hollanda	(8)	(12)	(116)	(9)	(16)
Kuzey Amerika	(1)	(17)	(36)	(26)	(99)
Dünyanın geri kalanı	(1)	(14)	(192)	(10)	(121)
<b>Toplam</b>	<b>(10)</b>	<b>(43)</b>	<b>(344)</b>	<b>(45)</b>	<b>(236)</b>
Yeni ve arttırılmış provizyonlar (net)	2,793	3,387	717	668	614
<b>Yılın sonundaki bakiye</b>	<b>5,711</b>	<b>4,564</b>	<b>3,001</b>	<b>3,646</b>	<b>2,987</b>

(1) Kaydedilmemiş faiz, ya (i) ayrı bir hesaba işlenir ya da (ii) idari nedenlerden ötürü ödenmemiş özel bir faiz talebi olarak işlenemiyorsa, doğrudan kredi zararları özel karşılığına işlenir. Takipteki alacaklar üzerinden alınan faizin kasa makbuzları, yalnızca ana para tam olarak tahsil edilmişse faiz geliri olarak kaydedilmektedir.



**Sektör bazında kredi değer düşüklüğü**

2008 yılında, ABN AMRO, SIC bazında RBS Grup raporlamasına uyum sağlamak amacıyla sektör sınıflandırmasını değiştirmiştir.

**Sektör bazında kredi zararları karşılığı**

Aşağıdaki tablolar, son beş yılın her birine ait, 31 Aralık itibarıyla sektör bazında kredi zararı karşılıklarını analiz etmektedir.

**Sektör bazında kredi değer düşüklüğü karşılığı**

(milyon Avro)

	31 Aralıkta		
	2009	2008	2007
Merkezi ve yerel yönetim	1	14	-
İmalat	2,328	1,930	378
İnşaat	36	33	19
Finans	513	252	144
Hizmet sanayileri ve diğer işletme faaliyetleri	1,337	965	675
Tarım, ormancılık ve balıkçılık	148	86	164
Gayrimenkul	133	70	15
Bireysel	5	32	12
Konut ipotekleri	-	-	6
Diğer	441	273	361
Finansal kiralama ve taksit kredisi	-	-	-
<b>Toplam ticari</b>	<b>4,942</b>	<b>3,655</b>	<b>1,774</b>
Tüketici	694	863	1,227
Bankalar	75	46	-
<b>Toplam karşılık</b>	<b>5,711</b>	<b>4,564</b>	<b>3,001</b>

(milyon Avro)

	31 Aralıkta		
	2007	2006	2005
Temel malzemeler	109	115	165
Gayrimenkul	49	58	109
Endüstri	558	338	173
Enerji	72	103	79
Finansal hizmetler	213	215	299
Medya ve iletişim	69	72	81
Tüketici - dönüşümlü	463	1,054	1,010
Tüketici - dönüşümsüz	223	322	207
Sağlık	18	67	23
<b>Toplam ticari <sup>(1)</sup></b>	<b>1,774</b>	<b>2,344</b>	<b>2,146</b>
Tüketici <sup>(2)</sup>	1,227	1,302	841
Bankalar	-	-	-
<b>Toplam karşılıklar</b>	<b>3,001</b>	<b>3,646</b>	<b>2,987</b>

1 Ticari krediler, münferit bazda değerlendirilmektedir. Daha fazla ayrıntı için, bakınız Bölüm 6: 'Finansal Tablolar', Not 18.

2 Tüketici kredileri, genellikle portföy bazında değerlendirilmektedir. Daha fazla ayrıntı için, bakınız Bölüm 6: 'Finansal Tablolar', Not 18.

**Sektör bazında kredilerin analizi**

Aşağıdaki tablolar, son beş yılın her birine ait her bir sektördeki kredilerin 31 Aralık itibarıyla toplam kredilere olan yüzdesini analiz etmektedir.

**Sektör bazında krediler**

(yüzde olarak)

	31 Aralıkta		
	2009	2008	2007
Merkezi ve yerel yönetim	0.6	0.4	-
İmalat	18.9	22.4	19.6
İnşaat	1.6	1.4	1.7
Finans	24.7	24.5	25.3
Hizmet sanayileri ve diğer işletme faaliyetleri	44.4	40.7	40.0
Tarım, ormancılık ve balıkçılık	5.0	3.7	5.7
Gayrimenkul ve İpotekler	4.8	6.9	7.7
<b>Toplam ticari krediler (brüt)</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>

(yüzde olarak)	31 Aralıkta		
	2007	2006	2005
Temel malzemeler	7.4	8.3	5.4
Gayrimenkul	7.8	13.2	17.3
Endüstri	25.3	22.0	14.9
Enerji	7.4	3.0	4.9
Finansal hizmetler	15.6	11.9	14.8
Medya ve iletişim	7.1	5.6	6.9
Tüketici - dönüşümlü	15.4	24.3	24.0
Tüketici - dönüşümsüz	11.7	9.0	8.1
Sağlık	2.3	2.7	3.7
<b>Toplam ticari krediler (brüt)</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>

### Sektör bazında kredi zararları net provizyonu

Aşağıdaki tablolar, son beş yılın her birine ait sektör bazında kredi zararları net provizyon ücretlerini analiz etmektedir.

### Sektör bazında kredi zararları

(milyon Avro)	31 Aralıkta		
	2009	2008	2007
Merkezi ve yerel yönetim	1	8	-
İmalat	887	1,781	-
İnşaat	18	18	-
Finans	437	184	-
Hizmet sanayileri ve diğer işletme faaliyetleri	747	570	-
Tarım, ormancılık ve balıkçılık	83	54	-
Gayrimenkul	92	47	-
Konut ipotekleri	2	5	-
Diğer	-	224	68
<b>Toplam ticari</b>	<b>2,267</b>	<b>2,891</b>	<b>68</b>
Toplam tüketici	624	563	696
<b>Toplam net provizyon</b>	<b>2,891</b>	<b>3,454</b>	<b>764</b>
Faizinin askıda olduğu	98	67	47
<b>Toplam özel provizyonlar (net)</b>	<b>2,793</b>	<b>3,387</b>	<b>717</b>

	2007	2006	2005
Temel malzemeler	17	33	(97)
Gayrimenkul	15	40	8
Endüstri	125	47	(10)
Enerji	(27)	61	(50)
Finansal hizmetler	86	26	98
Medya ve iletişim	7	(44)	(28)
Tüketici - dönüşümlü	(181)	237	167
Tüketici - dönüşümsüz	143	70	75
Sağlık	(117)	(64)	59
<b>Toplam ticari</b>	<b>68</b>	<b>406</b>	<b>222</b>
Toplam tüketici	696	378	465
<b>Toplam net provizyon</b>	<b>764</b>	<b>784</b>	<b>687</b>
Faizinin askıda olduğu	47	116	73
<b>Toplam özel provizyonlar (net)</b>	<b>717</b>	<b>668</b>	<b>614</b>

**Endüstri bazında zarar yazılan krediler**

Aşağıdaki tablolar son beş yıl boyunca sektör bazında zarar yazılan kredileri analizmektedir.

**Endüstrilere göre zarar yazmalar**

(milyon Avro)

	31 Aralıkta		
	2009	2008	2007
Merkezi ve yerel yönetim	11	-	-
İmalat	205	108	-
İnşaat	12	-	-
Finans	182	109	-
Hizmet sanayileri ve diğer işletme faaliyetleri	325	246	-
Tarım, ormancılık ve balıkçılık	13	-	-
Gayrimenkul	35	-	-
Bireysel	16	-	-
Konut ipotekleri	-	91	-
Diğer	-	51	189
Finansal kiralama ve taksit kredisi	-	-	-
<b>Toplam ticari</b>	<b>799</b>	<b>605</b>	<b>189</b>
Toplam tüketici	466	207	1,414
<b>Zarar yazılan toplam tutar</b>	<b>1,265</b>	<b>812</b>	<b>1,603</b>

(milyon Avro)

	31 Aralıkta		
	2007	2006	2005
Temel malzemeler	26	60	21
Gayrimenkul	13	29	13
Endüstri	(27)	108	117
Enerji	(9)	22	28
Finansal hizmetler	56	69	39
Medya ve iletişim	7	43	16
Tüketici - dönüşümlü	160	232	150
Tüketici - dönüşümsüz	64	119	68
Sağlık	(103)	46	36
Diğer kalemler	2	-	-
<b>Toplam ticari</b>	<b>189</b>	<b>728</b>	<b>488</b>
Toplam tüketici	1,414	616	582
<b>Zarar yazılan toplam tutar</b>	<b>1,603</b>	<b>1,344</b>	<b>1,070</b>

**Sınır ötesi ödenmemiş borçlar**

ABN AMRO'nun faaliyetleri, önemli ölçüde yabancı para birimi riskine maruzdur. Sınır ötesi ödenmemiş borçlar, borçlunun ikamet ülkesine bazında olup, borçlunun yerel para birimi dışındaki diğer para birimler cinsinde belirtilen kredilerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2008, 2007, 2006, 2005 ve 2004 tarihinde toplam varlıkların %1'ini aşan sınır ötesi ödenmemiş borçlar, aşağıdaki tablolarda gösterilmektedir. Bu rakamlar, yurtiçi veya diğer yabancı üçüncü taraflarca yasal olarak uygulanabilen yazılı ana para veya faiz teminatları için netleştirilmemiştir. Aşağıda belirtilen tarihlerde, mevcut koşulların faiz veya ana paranın zamanında geri ödenmesi üzerinde önemli bir etkisi olması beklenen Likidite sorunlarına yol açtığı herhangi bir ülkedeki toplam varlıkların %1'ini aşan ödenmemiş hiçbir borç mevcut değildir. Tabloda, bilanço dışı kalemler yer almamaktadır.

**Sınırı aşan ödenmemişler**

Yüzde birimler hariç (milyon Avro)	Toplam varlıkların yüzdesi	Toplam tutar	Ticari	Kamu sektörü	Tüketici
<b>31 Aralık 2009'da</b>					
Fransa	2.73	12,814	3,088	6,174	3,552
Birleşik Krallık	6.75	31,697	14,410	1,106	16,181
Birleşik Devletler	3.59	16,844	4,571	4,314	7,959
İspanya	3.82	17,913	17,072	296	545
Almanya	3.56	16,725	2,486	12,029	2,210
Belçika	1.09	5,115	1,308	1,360	2,447
İrlanda	0.92	4,304	775	285	3,244
İtalya	1.31	6,135	818	3,256	2,061
Lüksemburg	0.88	4,147	747	26	3,374
<b>31 Aralık 2008'de</b>					
Fransa	5.04	33,595	26,296	2,232	5,067
Birleşik Krallık	4.89	32,590	16,818	1,119	14,653
Birleşik Devletler	3.14	20,956	8,426	5,213	7,317
İspanya	2.77	18,474	17,202	177	1,095
Almanya	2.34	15,571	3,748	9,074	2,749
Belçika	1.02	6,785	2,261	1,731	2,793
İrlanda	0.96	6,428	1,153	285	4,990
İtalya	0.96	6,419	1,182	3,054	2,183
Lüksemburg	0.75	5,026	1,096	-	3,930
<b>31 Aralık 2007'de</b>					
Birleşik Krallık	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
Birleşik Devletler	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
Japan	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
<b>31 Aralık 2006'de</b>					
Birleşik Krallık	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
Birleşik Devletler	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
Japan	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
<b>31 Aralık 2005'de</b>					
Birleşik Krallık	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
Birleşik Devletler	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
Japan	2.38	20,982	305	17,935	2,742
Sweden	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

**Tüm varlıkların %0.75'i ile %1'i arasındaki sınır ötesi ödenmemiş borçlar**

Söz konusu ödenmemiş borçların toplam varlıkların %0.75'i ile %1'i arasında bir tutara denk geldiği ülkelerdeki borçlulara ait sınır ötesi ödenmemiş borçlar, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 4.304.000.000 Avro (2008: 17.873.000.000 milyon Avro) toplamına ulaşmış olup İrlanda, (2008: İrlanda, İtalya ve Lüksemburg) ile ilgilidir.

**Kredi yoğunlaşmaları**

ABN AMRO'nun kazançları ile kredi portföyünün kalitesini etkileyen başlıca faktörlerden biri, kredilerin bölge, sektör ve borçlu bazında çeşitlendirilmesidir. Tüm, ekonomik koşullardaki değişikliklerden ya da diğer faktörlerden kaynaklanan aşağı yukarı aynı etkilere tabi olan borçlulara kredi kullanıldığında, bir yoğunlaşma meydana gelir. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, sektörler ve bölgeler bazında önceden açıklanan pozisyonlar dışında, ABN AMRO'nun toplam kredilerinin (brüt) %10'nu aşan hiçbir kredi yoğunlaşması olmamıştır.

**Borçlar**

Mevduatlar ve kısa vadeli borçlanmalar, bankalara ödenecekler, müşterilere ödenecekler ve ihraç edilmiş borç senetleri bilanço kalemlerine dahildir.



**Mevduatlar**

Aşağıdaki tablo, en son üç mali yıl boyunca gerçekleşen ortalama toplam mevduatların %10'unu aşan her bir mevduat sınıfının ortalama tutarını ve bu mevduat sınıfı üzerinden ödenen ortalama oranı ifade etmektedir. All ABN AMRO'nun aşağıdaki tabloda yansıtılan Hollanda'daki vadesiz mevduatlarının tümü, faiz getirmektedir. ABN AMRO'nun Hollanda'da ortalama toplam mevduatların %10'unu aşan faiz getirmeyen hiçbir vadesiz mevduatı bulunmamaktadır. Coğrafik sınıflandırma, mevduatın yatırıldığı ofisin ya da şubenin bulunduğu yere dayanmaktadır.

(milyon Avro)	2009		2008		2007	
	Average amount	Average rate	Average amount	Average rate	Average amount	Average rate
<b>Bankalar</b>						
<b>Hollanda</b>						
Vadeli mevduat	31,128	3.3%	51,647	4.5%	54,845	4.4%
Vadesiz mevduat/cari hesap	4,361	2.5%	9,017	3.3%	8,823	3.9%
<b>Yabancı</b>						
Vadeli mevduat <sup>(1)</sup>	11,299	1.7%	32,031	4.6%	36,322	4.6%
Vadesiz mevduat/Cari hesap	2,917	1.7%	7,038	2.6%	8,352	3.1%
<b>Toplam tüketici hesabı</b>						
<b>Hollanda</b>						
Tasarruf hesapları	57,215	3.0%	52,919	3.4%	50,602	3.1%
Vadeli mevduat	25,416	3.9%	37,041	4.3%	39,349	4.0%
Vadesiz mevduat/Cari hesap	50,402	1.8%	46,443	2.8%	44,513	2.9%
Diğerler	-	-	-	-	6,490	5.3%
<b>Yabancı</b>						
Tasarruf hesapları	11,217	2.1%	13,724	3.1%	13,822	3.9%
Vadeli mevduat <sup>(1)</sup>	19,467	2.4%	47,807	3.6%	60,817	4.0%
Vadesiz mevduat/Cari hesap	26,963	0.9%	28,455	2.4%	30,967	3.2%
Diğerler	-	-	-	-	7,760	5.0%

(1) ABN AMRO'nun Eurodollar mevduat faaliyetlerini ve profesyonel menkul değer işlemlerini kapsamaktadır. Vadeli mevduatlar orijinal vade, bildirim süresi ve ödenecek faiz üzerinde karşı tarafla anlaşmaya varılan fonlardır.

**100.000 ABD doları ya da üzeri mevduatlar**

31 Aralık 2008 itibarıyla, Amerika Birleşik Devletleri'nde vadesiz mevduat ve mevduat sertifikaları olarak tutulan 100.000 ABD doları ve üzeri mevduatların ya da diğer para birimleri üzerinden eşdeğerdeki mevduatların vade tarihine kadar kalan süreye göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

**100.000 ABD doları ya da üzeri mevduatlar**

(milyon Avro)	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
3 ay veya daha kısa	533	3,246
3 aydan uzun 6 aydan kısa	86	32
6 aydan uzun 12 aydan kısa	3	
12 aydan uzun	981	37
<b>Toplam</b>	<b>1,603</b>	<b>3,315</b>

**Kısa vadeli borçlar**

Kısa vadeli borçlanmalar, bir yıl ya da daha az süreli ilk ihraç tarihindeki vadeye sahip borçlanmalardır. Bu borçlanmalar, ABN AMRO'nun Bankalara ödenecek borçlar, Müşterilere ödenecek borçlar ve ihraç edilmiş borç senetleri kalemleri altında konsolide bilançosunda yer almaktadır. Önceki üç mali yıl boyunca ödenmeyen ortalama bakiyenin 31 Aralık itibarıyla konsolide özkaynakların %30'una eşit veya daha fazla olduğu kısa vadeli borçlanma sınıfları, Borç Senetleri kaleminde yer almakta ve mevduat belgeleri ile ticari senetlerden oluşmaktadır. Bakiye ve bu kısa vadeli borçlanmalar üzerinden ödenen faiz oranlarının analizi aşağıda sunulmaktadır.

Yüzde birimler hariç (milyon Avro)	2009	2008	2007
Yıl sonu bakiyesi	21,179	30,020	43,396
Ortalama bakiye	27,915	39,411	52,966
Maksimum ay sonu bilançosu	32,923	47,172	59,185
Yıl boyuca ortalama	2.2%	4.3%	4.8%
Yıl sonunda ortalama faiz	1.4%	3.7%	5.6%

## Ana hissedarlar ve iyelik

RBS Group, Fortis ve Santander tarafından kurulmuş bir şirket olan RFS Holdings B.V. ('RFS Holdings'), 17 Ekim 2007 tarihinde, ABN AMRO Holding N.V.'nin %85,6'sını satın almıştır. Sonraki satın alımlar boyunca, RFS Holdings, ABN AMRO'daki payını 31 Aralık 2007 tarihinde %99,3'e çıkarmıştır. RFS Holdings, küçük hissedarlardan ABN AMRO'nun kalan hisselerini de satın almak üzere, ortaklıktan çıkarma işlemlerini başlatmış ve bu prosedür, 22 Eylül 2008 tarihinde tamamlanmıştır. Sonuç olarak, RFS Holdings, artık ABN AMRO Holding N.V.'nin tek hissedarı olmuştur.

RFS Holdings B.V., Birleşik Krallık'ta kurulu ve merkez ofisi 36 St. Andrew Square, Edinburgh, Scotland adresine kayıtlı Royal Bank of Scotland Group plc tarafından yönetilmektedir. Royal Bank of Scotland Group plc, ABN AMRO Holding N.V.'nin nihai ana şirketidir.

3 Ekim 2008 tarihinde, Hollanda Devleti, RFS Holdings'teki Fortis hisseleri dahil olmak üzere, Fortis'in Hollanda'daki tüm işletmelerini tamamen almıştır. 24 Aralık 2008 tarihinde ise, Hollanda Devleti, RFS Holdings'te doğrudan hissedar olmak için, Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.'den, RFS Holdings'teki yatırımlarını satın almıştır. RFS Holdings içindeki pay sahiplikleri şu şekildedir: RBS - % 38.2780, Hollanda Devleti - % 33.8103 ve Banco Santander, S.A. - % 27.9117.

## Borsa kotasyonu

ABN AMRO Holding N.V.'nin borsa kote edilmiş hisse senedi bulunmamaktadır

## İhraç edilmiş hisse senetleri

ABN AMRO Holding N.V.'nin ihraç edilmiş hisse senetleri her bir 0.56 Avro nominal değerinde 3.306.843.332 adet hisse senedir.

## Temettü politikası

ABN AMRO'nun bu konudaki politikası, adi hisse senetleri üzerinde temettülerini, sermaye pozisyonu ve beklentileri göz önünde bulundurarak ödemektir.

Bu bağlamda, Grup, RFS Holdings'e, temettüleri satıştan doğan sermayenin bırakılması veya RFS Holdings'in hissedarlarına temettü ödemesine imkan sağlamak adına ayırma sürecinin parçası olarak ABN AMRO işletmelerinin Konsorsiyum Üyeleri'ne devri ile birlikte ödemeyi beklemektedir.

## Şirket 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. ABN AMRO Holding N.V. Ana Sözleşmesi, son olarak 2008.001536.01 kayıt numarası ile, Amsterdam noteri Sayın R.J.C van Helden tarafından 24 Kasım 2008 tarihinde düzenlenen noter senediyle değiştirilmiştir. Adalet Bakanlığının Ana Sözleşme'deki değişikliklere itirazı olmadığını gösteren belge, Adalet Bakanlığı tarafından N.V. 385.573 sayısıyla düzenlenmiştir.

Ana sözleşmede belirtildiği gibi Şirket'in amacı:

- Finansman, idare ve yönetim ile birlikte diğer işletme ve şirketlere iştirak ve bunlara ilişkin olan veya vesile olabilecek her türlü ve tüm iş, faaliyet ve hizmetlerin yürütülmesi.
- Mümkün olan en geniş anlamda, bankacılık ve borsacılık faaliyetleri, üçüncü taraf varlıklarının yönetimi, yediemin ve kayyum görevi görmek, vasiyet tenfizi, şirketlerin veya başka organizasyonların icra kurulu yöneticiliği, icrada görevi olmayan yöneticiliği veya tasfiye memurluğu, sigorta tedarik etme ve bunlara ilişkin olan veya vesile olabilecek diğer tüm iş veya faaliyetlerin yürütülmesi.
- Bir şekilde Şirket bünyesinde yer alan kimselerin doğrudan ve dolaylı menfaatlerinin geliştirilmesi ve Şirket'in ve bağlı işletmesinin (işletmelerinin) sürekliliğinin korunması.

### **Hisse sermayesi**

Şirket'in nominal hisse sermayesi, 4.704.000.224 AVRO tutarındadır. Hisse sermayesi, her biri 0,56 AVRO nominal değere sahip 8.400.000.400 adi hisseye bölünmüştür. Bu hisselerle ilişkin temettü ve oy hakları için, Bölüm 7: 'Diğer Bilgiler'e bakınız'.

### **Hissedarların hakları**

Ana Sözleşme'nin değiştirilmesine veya Şirket'in dağılmasına ilişkin her türlü karar, Denetim Kurulu tarafından onaylanmış Yönetim Kurulu teklifi üzerine, ancak Genel Kurul tarafından alınabilir. Önerilen değişikliklerin kelimesi kelimesine metnini içeren bir teklif nüshası, Şirket hisse sahiplerinin incelemesi için Şirket ofislerinde ve toplantıya çağrıda belirtilen ofislerde, toplantıya çağrı gününden Toplantı'nın sona erdiği güne kadar bulundurulacaktır. Tüm hisse senedi sahipleri, teklifin tam nüshasını ücretsiz olarak edinebilecektir.

### **Hissedarlar toplantısı ve toplantıya çağrı**

Hissedarlar genel kurul toplantıları, Amsterdam'da veya The Hague, Utrecht ya da Haarlemmermeer'de (Schiphol) yapılacaktır. Yıllık toplantıların her mali yılın sonunu izleyen altı ay içinde düzenlenmesi zorunludur. Buna ek olarak, Yönetim Kurulu ya da Denetim Kurulunun gerekli görmesi üzerine ya da kanunun veya Ana Sözleşme'nin gerektirdiği durumlarda Hissedarlar Genel Kurulu toplantısı yapılacaktır. Hissedarlar genel kurulu, olanda Medeni Kanunu'nun 110, 111 ve 112 no.lu Bölümlerinde yer alan hükümler saklı kalmak koşuluyla, toplantıya Yönetim Kurulu veya Denetim Kurulu tarafından çağrılacaktır. Toplantıya çağrının, toplantı tarihinden en geç on beş gün önce yapılması gerekmektedir. Toplantıya çağrıda görüşülecek konular belirtilecek veya alternatif olarak, bu konuların Şirket ofislerinde incelenebileceğine dair bildirimde bulunulacaktır. Ana Sözleşme'de değişiklik yapma teklifleri ya da Şirket sermayesinin indirilmesine ilişkin teklifler, fiili toplantıya çağrıya her zaman dahil edilecektir.

## **Önemli sözleşmeler**

Geçmiş iki yılda ABN AMRO, Bölüm 1 – 'Başkanın Notu – Ayrılma', Bölüm 2 – 'Şirket Hakkında Bilgiler – EC Remedy', Bölüm 4 – 'Risk ve Sermaye Yönetimi – Risk Faktörleri – Varlık Koruma Planıyla İlgili Risk Faktörleri' ve Bölüm 6 – 'Finansal Tablolar – Not 40: Menkul Kıymetleştirme ve Diğer Risk Düşürücüler'de açıklananlar dışındadır, işlerinin olağan gidişatı dışında bütünüyle kendisi için önemli bir sözleşmeye taraf olmamıştır

## **Eğilim bilgileri**

ABN AMRO gelirlerinin, varlıklarının ve borçlarının yapısı, değişen ekonomik koşullardan ve finans piyasalarındaki değişen koşullardan ve de aynı zamanda mevzuat değişikliklerinden etkilenmektedir.

Likiditedeki aksamaların, istikrarsızlık ve volatilitenin kredi ve finans piyasalarını 2010'da da etkilemeyi sürdüreceğini bekliyoruz. Ayrıca, gelecekte piyasaların düzenlemeye tâbi olma seviyelerinde genel bir artmaya neden olacak mevzuat değişiklikleri gerçekleşecektir.

İşletmenin, birleşik ve işbirliği içinde çalışarak ve risk yönetimini birleştirerek RBS'ye devredilmesine 2010 yılında devam edilecektir. Bu süreç, ABN AMRO faaliyetlerinin kapsamını daraltacaktır. Sürmesi beklenen ana faaliyetler, küresel işlem hizmetleri ve yerel piyasa fonksiyonlarını olacaktır.

Bu zorluklardan bazılarının ayrıntılı biçimde ele alındığı konular için, lütfen, Bölüm 2: 'Faaliyetlere Bakış' içinde yer alan cari kredi piyasası ortamına dair görüşümüze ve Bölüm 3: 'Risk & sermaye yönetimi' içindeki 'Risk faktörleri' kısmına bakınız.

## Bilanço dışı düzenlemeler

ABN AMRO'nun, finansal durumu üzerinde olumsuz etkisi bulunmuş ya da makul olarak bulunması beklenen, finansal koşulları, gelirleri ve masrafları , faaliyetlerin sonuçlarını, likiditeyi, sermaye harcamalarını ve sermaye kaynaklarını değiştiren herhangi bir bilanço dışı riski bulunmamaktadır.

ABN AMRO'nun hedging faaliyetleri spekülatif olmayıp bilançoya Diğer Varlıklar kapsamında kaydedilmiştir. Bilanço dışı taahhütler ve şarta bağlı yükümlülüklerin etkisi hakkında bir değerlendirme için, lütfen Bölüm 6: 'Finansal Tablolar' Not 34'e bakınız.

## Mesleki ahlak kuralları

ABN AMRO'nun Kurumsal Değerleri ve İş İlkeleri, kendi çalışanlarından beklediği ahlaki davranış standartlarını belirlemektedir.

İş İlkeleri, Yönetim Kurulu Başkanı, Finans Direktörü ve diğer kıdemli finans yöneticileri dahil olmak üzere, tüm çalışanlarımız için geçerlidir. Çalışanların tümü, İş İlkeleri'ne uymakla sorumludur. Çalışanların tümü, İş İlkeleri'ne uymakla sorumludur. ABN AMRO, çalışanlara, İş İlkelerini ihlal ve yanlış mesleki uygulama kuşkularının rapor edilmesi için Denim Komitesi ve Denetim Kuruluna direk bir kanal da dâhil olmak üzere açık ve erişilebilir kanallar sağlayan bir ihbar politikası oluşturmuştur.

İş İlkelerinin, Sarbanes-Oxley Yasasını 406'ncı bölümüne uygun ahlak kuralları için gerekli standartlara vevap verdiğiğine inanmaktayız.

İş İlkelerine web sayfamızda [www.abnamro.com](http://www.abnamro.com) adresinden 'ABN AMRO Hakkında' başlığı altında erişilebilir. İş İlkelerinin bir kopyası, aşağıdaki adrese yazılı olarak ya da telefonla yapılacak talep üzerine ücretsiz olarak da sunulmaktadır:

ABN AMRO N.V  
P.O. Box 283  
1000 EA Amsterdam  
The Netherlands  
Tel: +31 20 6289393

## Merkez İşler Konseyi

Merkez İşler Konseyi ('CWC'), Hollanda'da faaliyet gösteren ABN AMRO çalışanlarını temsil etmektedir. Banka yönetimi ile düzenli danışmalar gerçekleştirme sıfatına sahiptir. Hollanda Devleti Fortis Bank Nederland'ı, Fortis'in daha önce ABN AMRO'dan satın aldığı faaliyetler de dâhil olmak üzere millileştirdiğinden beri, İnsan Kaynaklarının Başı olan Caroline Princen CWC'nin danışman ortaklığını yürütmüştür.

Hollanda Devlerinin, Fortis Bank Nederlands ve ABN AMRO'nun Hollanda Devleti tarafından devralınan işletmeler sektörünün faaliyetlerini birleştirme niyeti karşısında CWC, bu süreçle ilgili bir konum alma ve böylelikle de sürece katkıda bulunma kararını vermiştir. CWC bu amaçla kendi 'Yeni banka hakkında Vizyon'unu hazırlamıştır. Bu vizyon, Çalışanlar Temsil Topluluğu'nun ('ERB') tamaminca olumlu karşılandı ve ilgili tüm menfaat sahiplerine iletildi.

Geçmiş yıl içinde çeşitli ABN AMRO'nun ERB organları, CWC'nin genel yönetimi kapsamında bir dizi talebi ele almışlardır. Her bir durumda zamanında ve kaliteli tavsiye almak amacıyla bilgilerin erken bir safhada elde edilmesi için her çaba gösterilmiştir. CWC, bu erken müdehalenin çalışanların çıkarına uygun kararlar alınması yönünde etki yapmak için mükemmel fırsatlar yarattığına inanmaktadır. Bu yaklaşım, ABN AMRO'nun ERB'sinin tamamının fikir birliğine ve danışma süreci dâhilinde, tüm ERB uzmanlığını kullanılabilir görev ve sorumlulukların açık bir şekilde paylaşılmasıyla karar alınmasının sağlanmasına elverişlidir.

Geçmiş yılda ele alınan en önemli sorunlar şunlar olmuştur:

### Yasal elden çıkarma

6 Şubat 2010'da, Hollanda Devleti tarafından devralınan ABN AMRO işletmelerinin çoğunluğu, RBS tarafından devralınmış işletmelerden yasal olarak ayrılmıştır. CWC, yasal elden çıkarmayla ilgili danışmanlık süreci boyunca belirli çalışanlar grupları için önem arz eden ayarlamalar yapmıştır. Bu ayarlamalar örneğin tüm çalışanların emeklilik planlarını ve geri dönüş garantisinden yararlanmak isteyen Merkez Birimler işletmeleri sektörü ile taşeron çalışanlarının hukuki durumunu ilgilendirmektedir.

### Geçiş planı

CWC, Kasım başında geçiş planının birinci aşamasıyla ilgili tavsiyeler çıkarmıştır. Artık şimdi Fortis Bank Hollanda ile Hollanda Devleti tarafından devralınan işletmelerin birleşmesinin gerçekleşecekmiş gibi görünmesi üzerine yeni bankayı birlikte kurma zamanı gelmiştir. İlerledikçe CWC, ABN AMRO için vaadkâr bir gelecek görmektedir. Yeni banka, hem müşterilerle hem de çalışanlarla uzun vadeli ilişkiler amaçlarken müşterilere gerçekten de birinci dereceden önem atfetmektedir. CWC, planların harika bir yeni banka yaratmak için iyi bir başarı şansı olduğu görüşündedir.

CWC, ABN AMRO'nun yeni banka hakkındaki uzun vadeli düşünmeye, müşteriye birinci sıraya koymaya ve tüm çalışanlar arasında risk bilincini geliştirmeye dayanan vizyonunun kendisinininkiyle büyük ölçüde örtüştüğünü görmüştür. CWC önerilen planlar hakkında her ne kadar hevesliyse de tâbii ki önemli noktalarda belirli kaygıları da bulunmaktadır. Bunlar daha, eninde sonunda kayda değer sayıda çalışanın işlerini kaybetmesine yol açacak olan entegrasyon süreciyle ilgilidir. CWC, işten çıkarılan çalışanlara kendilerini "bir işten başka işe geçişte" hakkınca geliştirme fırsatı verilmesinden emin olunması hususunda kararlıdır. Bu amaç için tüm işten işe geçiş süreçlerine ve ilgili diğer İK girişimlerine katılacaktır. Aynı zamanda yeniden Yerleştirme Merkezlerinin faaliyet ve sonuçlarını yakından ve sürekli olarak izleyecektir. CWC ayrıca, seçme ve yerleştirme sürecinin saydam, dürüst ve anlaşılır bir şekilde işlediğinden emin olmak istemektedir. Diğer şeylerin yanı sıra müdürlerin ataması ve geliştirilmesinde kişinin yöneticilik niteliklerine vurgu yapılması hususunda da mutabık kalınmıştır. Dahası, "gizli memur" kurumunu müdür veya İK İş Ortağı'na alması olarak yeniden getirilecektir. Son olarak, yeni banka, sürdürülebilirliğe güçlü bir şekilde öncelik verecektir.

### EC Remedy

Maliye Bakanlığı ve Deutsche Bank arasında 19 Ekim 2009'da Yeni HBU II'nin satışı konusunda varılan Ön Anlaşma, Aralık 2009'ta anlaşmayla sonuçlanmıştır. CWC, Yeni HBU II, IFN Finance ve ABN AMRO Bank çalışanlarının çıkarlarını olabildiğince korumak için, Deutsche Bank ile Satış ve Alım Anlaşmasını bağlamak için teklif edilen kararla ilgili danışma hakkı bulunduğunu ileri sürmüştür.

CWC, geçmiş dönemdeki açık ve son derece yapıcı işbirliği için Yönetime teşekkür etmektedir. Ayrıca, CWC, ERB üyelerine ve aynı zamanda telaşlı dönemde önemli danışmanlık sürecini gecikmeksizin ve sorumlu bir şekilde elbirliğiyle olanaklı kılan tüm çalışanlara da teşekkür etmektedir.

## Kısaltmalar

ABCP	Varlık-destekli Ticari Kâğıtlar
ABS	Varlık Destekli Menkul Kıymetler
ADR	Amerikan Depo Sertifikası
AFM	Autoriteit Financiële Markten (Hollanda Finans Piyasaları İdaresi)
AFS	Satışa Hazır
AUD	Avustralya doları
bp	Taban puan
BRL	Brezilya reali
CAD	(AB'nin) Sermaye Yeterliliği Direktifi
CDO	Teminatlı Borç
CDS	Kredi Temerrüdüne Dayalı Swap Sözleşmesi
CLO	Teminatlı Kredi Borcu
CMBS	Ticari İpotek Bazlı Menkul Kıymetler
COSO	Treadway Komisyonu Sponsor Örgütler Komitesi
CP	Ticari Kâğıt
CRD	(AB'nin) Sermaye Gereksinimi Direktifi
CVA	Kredi değerlendirme ayarlaması
CWC	(Hollanda) Merkez İşler Konseyi
DNB	De Nederlandsche Bank N.V. (Hollanda Merkez Bankası)
DNO	Sakıncasızlık Beyanı
EBITDA	Faiz, vergi amortisman öncesi kar
EU	Avrupa Birliği
EURO	Avro
EVP	Başkan Vekili
FTE	Tam zamanlı eşdeğer (personel sayısı hesaplamasında)
GAAP	Genel Kabul Görmüş Muhasebe İlkeleri
GBP	İngiliz Sterlini
GRM	Grup Risk Yönetimi
HR	İnsan Kaynakları
HTM	Vadeye kadar tutulan
IAS	Uluslararası Muhasebe Standartları
IBNI	Maruz kalınan ancak tanımlanmamış
ID&JG	Uluslararası Elmas & Mücevher Grubu
IFRIC	IASB Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi
IFRS	Uluslararası Finansal Raporlama Standartları
IT	Bilgi Teknolojileri
LIBOR	Londra Bankalararası Faiz Oranı
M&A	Birleşmeler & Devralmalar
MD	Genel Müdür
MD&A	Yönetim değerlendirmesi ve analizi
MiFID	(AB'nin) Finansal Araç Piyasaları Direktifi
MYR	Malezya ringgiti
NYSE	New York Menkul Kıymetler Borsası
OECD	Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü
OFAC	(ABD) Yabancı Varlıklar Kontrol Ofisi
OTC	Kote olmayan menkul değerler
PKR	Pakistan rupisi
RWA	Risk ağırlıklı varlıklar
SEC	(ABD) Sermaye Piyasası Kurulu
SEVP	Kıdemli Başkan Vekili
SME's	Küçük ve orta ölçekli işletmeler
SPE	Özel amaçlı işletme
TRS	Hissedarlara toplam getiri
TRY	Yeni Türk lirası
USD	ABD doları



## Teşhir edilen belgeler

Bizler, değiştirilmiş şekliyle 1934 tarihli ABD Sermaye Piyasaları Kanunu'nun bilgi kurallarına tâbiyiz ama yabancı [menkul kıymet] ihraççısı olarak yasanın vekalet kurallarına ve kurum mensubu kâr açıklama kurallarına tâbi değiliz. Buna göre SEC'e raporlar ve başka bilgiler ibraz etmekteyiz. ABN AMRO hakkında daha fazla bilgi için SEC'e ibraz ettiğimiz dosyalara bakmanızı öneririz. Herhangi bir belgenin içeriğiyle ilgili bu Faaliyet Raporundaki beyanlar her zaman tam kapsamlı olmayabilir. Eğer bir belge SEC'e yapılmış herhangi bir başvuruda ek olarak ibraz edilmişse, ibraz edilmiş olan bu belgenin suretine bakmanınızı öneririz. Bu Faaliyet Raporunda ek olarak sunulmuş herhangi bir belge hakkındaki açıklama her bakımdan ibraz edilmiş belge ile nitelendirilmektedir.

Tarafımızda SEC'e ibraz etmiş olduğumuz raporlar ve diğer bilgiler, SEC'in SEC at Room 1024, 100 F Street, N.E., Washington D.C. 20549 adresindeki kamuya açık referans tesislerinde ve 233 Broadway, New York, New York 10279 and Northwestern Atrium Center, 500 West Madison Street, Suite 1400, Chicago, Illinois 60661-2511 adresindeki bölge ofisinde incelenebilir, kopyalanabilir. Bu belgelerin kopyaları Public Reference Section of the SEC, 100 F Street, N.E., Washington, D.C. 20549 veya SEC'i at 1-800-SEC-0330'dan telefonla arayarak posta yoluyla belirlenmiş ücret karşılığında edinilebilir. Ayrıca, SEC'in, kendilerine elektronik olarak ibraz edilmiş olan belgelerin yer aldığı, [www.sec.gov](http://www.sec.gov) adresinden erişilebileceği bir Internet sitesi bulunmaktadır. Kayıt beyanlarımıza ve raporlarımızın hepsi olmasa da bazılarını SEC Internet sitesinden erişebilir.

ABN AMRO'nun Form 20-F hakkındaki son yıllık faaliyet raporları ve Form 6-K hakkındaki güncel raporlarla ABN AMRO'nun SEC'e diğer başvurularına da, ABN AMRO Internet sitesinden, önce "ABN AMRO Hakkında", ardından "Yatırımcı İlişkileri" ve ardından da "Finansal Arşivler"i tıklayarak ücretsiz erişilebilir.



## 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.

**ABN AMRO HOLDING  
N.V.**

(Başvuru sahibi)

Amsterdam, 24 Mart 2009

Gerrit Zalm  
Yönetim Kurulu Başkanı

David Cole Mali İşler  
Genel Müdür

## Raporlar nasıl temin edilir

Bu rapor [www.abnamro.com](http://www.abnamro.com) adresinden indirilebilmektedir. Basılı kopyalar ise, aşağıdaki şekilde sipariş edilebilmektedir:

- internet üzerinden [www.abnamro.com](http://www.abnamro.com) adresinden

- telefon ile: +31 20 6288900

+44 20 76721758

- e-posta ile: [investor.relations@rbs.com](mailto: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 şirkettir.

ABN AMRO'nun şirket merkezi Amsterdam, Hollanda'da bulunmakta olup, 33220369 sicil numarası ile Amsterdam Ticaret Odası Sicil Müdürlüğü'nde kayıtlıdır.

ABN AMRO Holding N.V.  
Gustav Mahlerlaan 10  
1082 PP Amsterdam  
The Netherlands

Yazışma adresi:  
P.O. Box 283  
1000 EA Amsterdam  
The Netherlands

Telefon:  
+31 20 6289393  
+31 20 6299111

Internet: [www.abnamro.nl](http://www.abnamro.nl) (Hollanda diline Internet sitesi) and [www.abnamro.com](http://www.abnamro.com) (İngilizce Internet sitesi).  
Internet sitemizdeki bilgiler, aksi açıkça belirtilmiş olmadıkça bu Faaliyet Raporunun bir parçasını oluşturmamaktadır.