



WESTLB AG

MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ  
2005 YILI FAALİYET RAPORU



## ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER

<b>Seçilmiş Aktifler (bin YTL)</b>	2005	2004
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler (Net)	240,355	130,158
Bankalar ve Para Piyasalarından Alacaklar	32,519	73,426
Krediler	8,430	1,243
Maddi Duran Varlıklar (Net)	10,931	12,020
<b>Toplam Aktifler</b>	<b>321,355</b>	<b>239,356</b>

<b>Seçilmiş Pasifler (bin YTL)</b>	2005	2004
Bankalararası Mevduat	228,693	147,568
Diğer Mevduat	28,551	13,199
Alınan Krediler	2,113	29,700
Özkaynaklar	44,023	37,832
<b>Toplam Pasifler</b>	<b>321,355</b>	<b>239,356</b>

<b>Kar/Zarar (bin YTL)</b>	2005	2004
Faiz Gelirleri	72,011	42,791
Faiz Giderleri (-)	39,650	14,983
Net Faiz Geliri (+/-)	32,361	27,808
Kredi Ve Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	566	648
Net Ticari Kâr / Zarar (+/-)	- 9,691	- 8,103
Diğer Faaliyet Gelirleri	4,683	5,714
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	17,017	18,808
Faaliyet Kârı (+/-)	9,702	5,695
Net Parasal Pozisyon Kâr/Zararı (+/-)		- 3,050
Vergi Karşılığı (+/-)	- 3,511	- 2,281
<b>Net Dönem Kâr / Zararı</b>	<b>6,191</b>	<b>384</b>

Personel Giderleri	8,218	9,463
Personel Sayısı	53	60

<b>Bilanço Dışı Hesaplar (bin YTL)</b>	2005	2004
Garanti Ve Kefaletler	10,833	21,608
Türev Finansal Araçlar	356,449	326,748
Emanet Kıymetler	3,193	3,415
Rehinli Kıymetler	120	120

	2005	2004
Sermaye Yeterliliği Standart Oranı (%)	93	62

	2005- 1.çeyrek	2005- 2.çeyrek	2005- 3.çeyrek	2005- 4.çeyrek
Yabancı Para Net Genel Pozisyon / Özkaynaklar Standart Rasyosu Ortalamaları(%)	6.61	6.85	7.53	7.66

## GENEL BİLGİLER

### ANA ORTAKLIK WESTLB AG

#### Kuzey Ren-Vestfalya'da Köklenen Avrupa Ticaret Bankası

WestLB AG, kökleri Almanya'nın en büyük federe eyaleti olan Kuzey Ren-Vestfalya bölgesine dayanan bir Avrupa ticaret bankasıdır. 31 Aralık 2005 itibariyle 265 milyar avro toplam grup aktif büyüklüğü ile Almanya'nın önde gelen finansal hizmet kuruluşlarından biridir. Kuzey Ren-Vestfalya ve Brandenburg eyaletlerindeki tasarruf bankalarının bağlı olduğu merkez konumundaki kurum, uluslararası ticari banka niteliğiyle bu bankaların dünya para piyasaları ile bağlantısını sağlamaktadır. Tasarruf bankalarıyla yakın işbirliği içinde çalışan WestLB, dünya çapında bir bankanın sunabileceği bütün mali ürün ve hizmetleri vermenin yanı sıra özellikle kredi verme, yapılandırılmış finansman, sermaye piyasaları, varlık yönetimi, dış işlemler, cari işlemler ve gayrimenkul finansmanı konularında ihtisas sahibidir. WestLB Grup bünyesinde halen (30 Eylül 2005 itibariyle) 6,197 kişi istihdam etmektedir.

#### Güçlü Bir İttifakın İçinde Güçlü Bir Finansal Ortak

Tasarruf Bankaları Finansman Grubu ve yetkinlik merkezinin güçlü bir ortağı olan WestLB bölgesel bazda faaliyet gösteren tasarruf bankalarına sunduğu cazip ürün ve hizmetlerin yanı sıra etkili bir icraat da sağlamaktadır. Aynı zamanda belli başlı şirketlere, büyük-orta ölçekli işletmelere, kurumsal ve kamu sektörü müşterilerine de finansal ortak olarak hizmet vermektedir. Dünyanın en önemli finans merkezlerindeki varlığı sayesinde müşterileri ve tasarruf bankalarına derin sermaye piyasası uzmanlığının yanında uluslararası sermaye piyasalarına ulaşma imkanları sağlamaktadır.

Bankanın mesleki iştegi ve faaliyetlerinin bölgesel odağı Avrupa, özellikle Kuzey Ren-Vestfalya yöresidir. WestLB'nin tasarruf bankaları ile paylaştığı ortak pazar yaklaşımının temelini karşılıklı işbirliğine dayanan ve yakın ticari ortaklık içerisinde yapılan münferit anlaşmalar oluşturmaktadır. Özellikle orta ölçekli işletmeler açısından bunun yararı büyüktür. WestLB orta ölçekli müşterileri için hizmet sepetini oluştururken ihracat finansmanı, finansal kiralama, forfaiting, menkul kıymetleştirme ve diğer seçme sermaye piyasası ürünlerine yoğunluk vermektedir.

Etkili finansal çözümler sunarak müşterilerinin bir numaralı ortağı olmayı hedefleyen WestLB böylelikle gerek hissedarları ve gerekse çalışanları için şirketin uzun vadedeki başarısını teminat altına almaya çalışmaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde banka tüm müşterilerine, hissedarlarına, personeline ve kamuya karşı sorumlu ve şeffaf bir davranış sergilemekte, sosyal sorumluluklarının bilincinde sürekli ve kalıcı bir gelişimi hedefleyerek hareket etmektedir.

Münster ve Düsseldorf'taki genel merkezlerin yanı sıra WestLB'nin Almanya içinde Berlin, Köln, Dortmund, Frankfurt, Hamburg ve Münih'te şubeleri bulunmaktadır. Avrupa genelinde İstanbul, Londra, Madrid, Milano ve Paris, Avrupa dışında ise Hong Kong, New York, Şanghay, Singapur, Sidney, Tokyo ve Toronto kentlerindeki şubelerinde müşterilerine hizmet vermektedir. Ayrıca bankanın dünyanın önemli ticaret merkezlerinin tamamında temsilcilik ve iştirakleri bulunmaktadır.

#### Almanya'da Köklü bir Geçmiş

WestLB, 1969 yılında Landesbank für Westfalen Girozentrale, Münster (kuruluş 1832) ve Rheinische Girozentrale und Provinzialbank, Düsseldorf (kuruluş 1854) bankalarının

birleşmesiyle kurulmuştur. 30 Ağustos 2002 tarihinde ise ortaklık yapısı değişerek kamu sektörüyle ilgili aktiviteler 1 Ağustos 2002 tarihinde kurulan Landesbank NRW (şimdiki adıyla NRW.BANK) bankasına devredilmiştir. Bankanın diğer bütün ticari faaliyetleri WestLB AG altında toplanmıştır. 19 Temmuz 2005 tarihinde "kurumsal yükümlülük" ve "garanti yükümlülüğü" sona ermiştir. WestLB artık piyasada devlet garantilerine dayanmayan evrensel bir banka olarak rekabet etmektedir.

## DÜNYA ÇAPINDA FAALİYET ALANLARI

### WestLB – Bankacılıkta Yeni Cevaplar

Müşterilerimiz WestLB'nin tasarruf bankalarıyla olan ortaklığı ve Kuzey Ren-Vestfalya'daki sağlam köklerinden dolayı evrensel bir bankacılık ittifakının tüm gücünü hissedebilecek ve işlemlerini güvenle gerçekleştirebileceklerdir. Kurumsal bankacılık, yatırım bankacılığı, varlık yönetimi ve özel bankacılık birimlerimiz yeni ürünler ve uzman danışmanlık hizmetleriyle sürdürülebilir bir artı değer yaratmaktadır.

### Alman Tasarruf Bankaları Ortaklığıyla Uluslararası Cevaplar

Tasarruf bankaları uluslararası alt yapımız ve dünya çapındaki ağıımızı kullanarak tüm önemli dış pazarlara ve menkul kıymet borsalarına ulaşma avantajı yakalamaktadır. Deneyimimiz ve ürün uzmanlığımız yeni eğilimleri anlayıp bunları tasarruf bankalarının ihtiyaçları paralelinde yanıtlamamızı mümkün kılmaktadır.

### Kurumsal Bankacılıkta Güvenilir Cevaplar

Ticari, kurumsal ve kamusal müşterilerimize ödemeler ve satış finansmanından sermaye ve borçlanma çözümlerine, ve şirket birleşmeleri danışmanlığına kadar uzanan geniş bir ürün yelpazesi sunmaktayız. Yurtiçi ve yurtdışı gayrimenkul piyasalarındaki uzmanlığımızı iştirakimiz Westdeutsche ImmobilienBank daha da güçlendirmektedir. Menkul kıymetler ve borç verme işlemlerinden sermaye yatırımları ve varlık yönetimine kadar uzanan geniş ve zengin finansal ürün portföyümüzle tüm gelecek vaad eden yerel ve uluslararası pazarlarda müşterilerimize hizmet vermekteyiz.

### Yatırım Bankacılığında Yeni Cevaplar

Müşteri işlemleri açısından Yatırım Bankacılığı alanında yeni bir çağ başlamış bulunuyor. Para piyasaları, yabancı para, türev, kredi ve sermaye piyasaları, yapılandırılmış finansman ve araştırma alanlarının temel konularında uzman kapasitemizi kullanarak mükemmel hizmet anlayışıyla müşterilerimiz için çözüm üreten bir kurum olmayı hedeflemekteyiz.

### Varlık Yönetiminde Mükemmel Çözümler

Kurumsal yatırımcılar için profesyonel varlık yönetimi idarecimiz WestAM'dir. Yönetimimiz altındaki 70 milyar avroluk varlıkla dünya çapında onbir noktada hizmet vermekteyiz. İnanıyoruz ki müşteri ve banka arasındaki ilişki bireysel bir portföy yönetiminin ötesinde uzun süreli bir ortaklığa dayanmalıdır. Biz iyi yapılandırılmış ve

şeffaf yatırım süreçlerimizle tanınmaktayız. Kurumumuz 2004 yılında Standard & Poor's tarafından "İhtisas Grubu" dalında üçüncülük ile ödüllendirilmiştir.

## Özel Bankacılıkta Müşteriye Özel Cevaplar

Servet yönetimi her müşterinin özel ihtiyaç ve hedeflerine göre dikkatlice tasarlanmış çözümler gerektirir. Bunlar müstakil yatırım araçları ve fon bazlı geleneksel varlık yönetimine dayalı müşteriye özel stratejileri içerir. Bu stratejilere ek olarak müşterilerimize sunduğumuz çok çeşitli profesyonel hizmetler arasında kapsamlı mali planlama, miras planlaması, aile işletmesi, emlak yönetimi ve yatırım modelleri yer almaktadır. Ortağımız olan tasarruf bankalarının müşterileri de yatırım danışmanlığı ve varlık yönetimi hizmetlerimizin yanı sıra geniş yatırım ürünlerimizden, özellikle de sertifikalarımızdan yararlanmaktadır. Başarılı servet yönetimi stratejileri sağlam ve inandırıcı bir ortaklığa dayanır. İştiraklerimiz Weberbank and WestLB International S.A. sayesinde özel bankacılık alanında Almanya ve Lüksemburg'da güçlü bir ortak olarak hizmet veriyoruz. Her iki kuruluş da önemli bir avantaja sahip: müşterileri için yatırım ürünlerini seçerken grup hedeflerinden bağımsız davranabilmekte ama aynı zamanda Almanya'nın en önde gelen yatırım bankalarından birinin global alt yapısından yararlanabilmektedirler.

## İRTİBAT BİLGİLERİ

### WestLB – Genel Merkezler

Genel Merkez WestLB AG  
Herzogstraße 15  
40217 Düsseldorf  
Tel.: +49 211 826-01  
Fax: +49 211 826-6119  
e-posta: [info@westlb.de](mailto:info@westlb.de)

Genel Merkez  
WestLB AG  
Friedrichstraße 1  
48145 Münster  
Tel.: +49 251 412-01  
Fax: +49 251 412 2921  
e-posta: [info@westlb.de](mailto:info@westlb.de)

### Diğer Şube ve İştiraklerimiz

Uluslararası ticari bir banka olarak WestLB AG dünyanın belli başlı mali piyasalarında faaliyetlerini sürdürmektedir. Almanya dışında, öncelikli olarak Avrupa'da yoğunlaşmakla birlikte Avrupa dışındaki müşterilerimize de aşağıdaki bölgelerde yer alan şube ve temsilciliklerimiz aracılığıyla destek vermekteyiz.

- Kuzey Amerika
- Güney Amerika
- Almanya
- Diğer Avrupa Ülkeleri
- Asya-Pasific, Güney Afrika

## WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ

Adres	:	Ebulula Mardin Caddesi, Maya Park Towers, 34335 Akatlar/ İstanbul
Telefon	:	(0 212) 339 25 00
Faks	:	(0 212) 352 22 58
Elektronik site adresi	:	<a href="http://www.westlb.com">www.westlb.com</a>

### ŞUBENİN KURULUŞ TARİHİ

Şubemiz ilk olarak 1985 yılında merkez ofise kar transferine izin veren ve tasfiye halinde Şube sermayesinin kaynağına iade edilmesine imkan tanıyan 6224 no'lu Kanun kapsamında İngiltere'de kurulu olan Standart Chartered Bank Plc'nin bir şubesi olarak kurulmuş ve Standard Chartered Bank Merkezi Londra İstanbul Türkiye Merkez Şubesi adı altında tescil edilmiştir. Standard Chartered Bank 1989 yılında İzmir'de yeni bir şube açmış ve bu şube Aralık 1989'da işlemlerine başlamıştır.

Eylül 1990'dan geçerli olmak üzere, bu iki şubenin adları Westdeutsche Landesbank Europa A.G. Merkezi Düsseldorf İstanbul Türkiye Merkez Şubesi (Şube) ve Westdeutsche Landesbank Europa A.G., Merkezi Düsseldorf İzmir Şubesi olarak değiştirilmiştir. Temmuz 1997'de ise Şube Girozentrale grubuna katılmış ve iki şubenin adları Westdeutsche Landesbank Girozentrale İstanbul Türkiye Merkez Şubesi ve Westdeutsche Landesbank Girozentrale İzmir Türkiye Merkez Şubesi olarak değiştirilmiştir. İzmir şubesi 24 Aralık 2002 tarihinde sicile tescili yapılarak kapatılmıştır. Ekim 2002'de Merkez Düsseldorf'ta alınan karar gereğince bütün şubeler dahil olmak üzere Şube'nin ismi WESTLB AG Merkezi Düsseldorf İstanbul Merkez Şubesi olarak değiştirilmiştir.

WestLB AG Türkiye'deki varlığını tek şube olarak 53 kişilik kadrosuyla WestLB AG Merkezi Düsseldorf İstanbul Merkez Şubesi olarak sürdürmektedir.

### ORTAKLIK YAPISI

Şube'nin hakim sermayedarı %100 oranıyla WESTLB AG Düsseldorf'tur, müdürler kurulu üyelerinin herhangi bir hissesi mevcut değildir.

## GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER KURULU BAŞKANININ MESAJI

1990 yılından beri Türkiye’de faaliyet göstermekte olan WestLB İstanbul, Almanya’da köklü bir geçmişi olan genel merkezimizin belirlediği ana bankacılık hedefleri doğrultusunda sektördeki yerini ve önemini geçen yıllar içerisinde korumuştur. WestLB İstanbul, teknolojisini, organizasyonunu ve insan kaynaklarını gerek Türkiye gerekse dünya piyasalarındaki gelişmeler doğrultusunda sürekli yeniden yapılandırmaktadır.

2005 yılı, Avrupa Birliği ile ilgili gelişmeler ve bir süredir devam eden mali ve siyasi istikrar nedeniyle ekonomik açıdan Türkiye için olumlu bir dönem olmuştur. Enflasyon ve faiz oranlarının düşme eğilimi devam etmiş, 2005 yılı enflasyon oranı hükümetin hedefine uygun olarak gerçekleşmiştir. Bu dönemde Yeni Türk Lirası yabancı paralar karşısında değer kazanmaya devam etmiştir. Diğer taraftan cari işlemler açığı büyümeye devam etmiş fakat doğrudan sermaye ve sıcak para girişi nedeniyle döviz sıkıntısı hissedilmemiştir.

Türkiye ekonomisindeki bu olumlu gelişmeler WestLB İstanbul’un faaliyetlerine de olumlu yansımış ve karlılığımız 2004 yılına oranla büyük ölçüde artmıştır. Karlılığımızın önemli bir bölümü ikinci el tahvil piyasası ve bankalararası para piyasası işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

Şubemiz 2006 yılında da 2005 yılında olduğu gibi piyasa koşullarına bağlı olarak ikinci el tahvil piyasası, bankalararası para piyasası işlemleri ve genel bankacılık işlemlerine ağırlık vererek faaliyetlerine devam edecektir.

## BANKANIN HİZMET TÜRÜ VE FAALİYET KONULARI İLE SEKTÖRDEKİ KONUMU

WestLB İstanbul şubesi Türkiye’de tek şube olarak aşağıda belirtilen kurumsal bankacılık faaliyetlerini yerine getirmektedir.

- Mevduat kabulü
- Nakdi, gayrinakdi her cins ve surette kredi verme işlemleri
- Nakdi ve kaydı ödeme ve fon transferi işlemleri, muhabir bankacılık veya çek hesaplarının kullanılması dahil her türlü ödeme ve tahsilat işlemleri
- Çek ve diğer kambiyo senetlerinin iştirası işlemleri
- Efektif dahil kambiyo işlemleri
- Finansal araçların alımı, satımı
- Sermaye piyasası araçlarının alım, satım, geri alım satım ve aracılık işlemleri
- Bankalararası para piyasası işlemleri

Şubemiz sektörde benzer yapıdaki diğer yabancı bankalar gibi para piyasası ve menkul kıymet alım satım işlemleri konularında yoğunlaşmış olup yukarıda bahsedilen tüm konularda da faaliyet göstermektedir.

## YENİ HİZMET VE FAALİYETLERLE İLGİLİ OLARAK ARAŞTIRMA GELİŞTİRME UYGULAMALARI

Şubemizde yeni hizmet ve faaliyetlerle ilgili olarak araştırma geliştirme uygulamaları yapılmamakta, bu gibi konular genel merkezimizde takip edilmektedir.

## YÖNETİM VE UYGULAMALAR

### ÜST YÖNETİM VE KOMİTELER

Bankamız yabancı bir bankanın şubesi statüsünde olduğundan müdürler kurulu tarafından yönetilmektedir. Müdürler kurulu üyelerinin tamamı on yılın üzerinde uluslararası bankacılık deneyimine sahiptir.

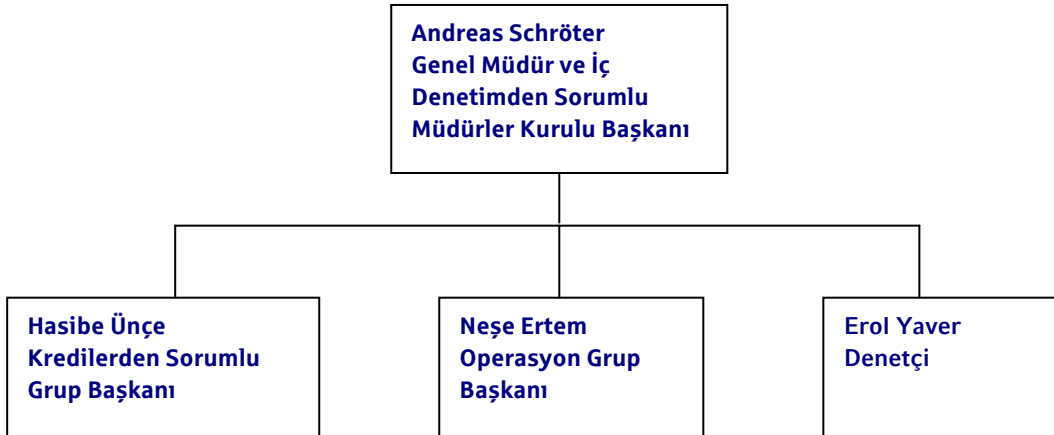
Ünvanı	İsmi	Öğrenim Durumu
Müdürler Kurulu Başkanı	Andreas Christian Schröter (Genel Müdür)	Lisans
Müdürler Kurulu Üyeleri	Soner Dolanay Altay Türkekul Doğan	Lisans Yüksek Lisans
Denetçiler	Erol Yaver	Yüksek Lisans

### KOMİTELER

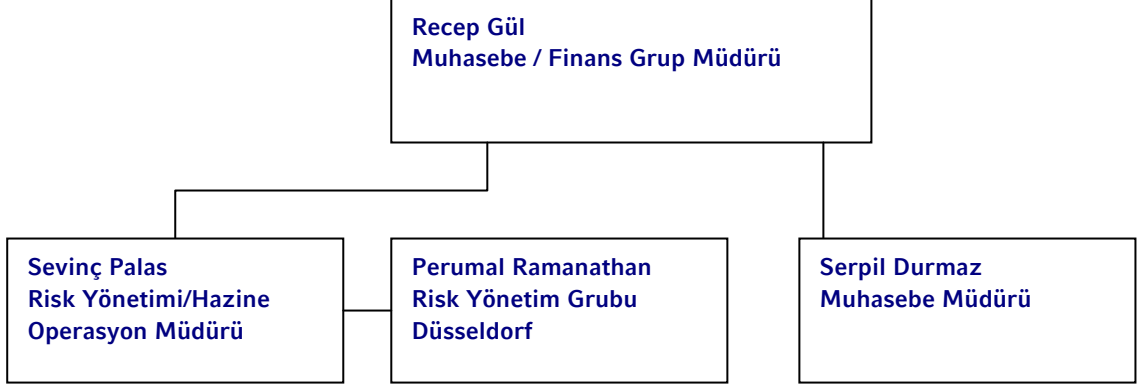
Bankamızda 01.11.1996 tarihinden beri Risk Yönetim Fonksiyonu yer almaktadır. Risk yönetim fonksiyonu, genel merkezimizdeki risk yönetim gruplarının belirlediği limitler çerçevesinde günlük ve aylık olarak likidite, faiz ve kredi gibi risk limit ve kullanım oranlarının günlük olarak raporlanmasını ve kontrolünü yapmaktadır. Risk yönetim fonksiyonu çerçevesinde şubemizde oluşturulan risk komiteleri şubenin faaliyetleriyle ilgili tüm risklerin takibi ve gerekli tedbirlerin alınması amacıyla periyodik olarak toplanarak değerlendirme yapmakta, herhangi bir şüpheli durumla karşılaşıldığında önlem almak için girişimde bulunmaktadır.

Mevcut risk komitelerimizin organizasyon yapısı aşağıda belirtilmektedir.

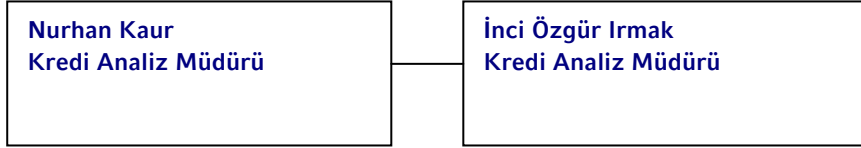
### BANKA RİSK KOMİTESİ



## PİYASA RİSK KOMİTESİ



## KREDİ RİSK KOMİTESİ



## İÇ DENETİM VE RİSK YÖNETİM SİSTEMLERİ

Şubemizde mevcut olan İç Denetim Bölümü günlük olarak yapılan işlemlerin kontrolünü gerçekleştirmektedir. Bölümün temel görevi şube faaliyetlerinin yurt içinde ve genel merkezimizin yer aldığı Almanya'daki yasa ve düzenlemelere uygun olarak yürütülmesinin sağlanmasıdır. Ayrıca şubemizde 1990'dan beri teftiş fonksiyonu bulunmaktadır. Banka denetçimiz şubenin günlük faaliyetlerinden bağımsız olarak şube içi mevcut bölümlerin faaliyetleri çerçevesinde mevzuat, düzen ve muhasebe açısından kontroller gerçekleştirmekte ve herhangi bir aksaklık gördüğünde bunun düzeltilmesi için gerekli tedbirleri aldırılmaktadır. Şubemiz aynı zamanda genel merkezimiz tarafından da her iki yılda bir periyodik olarak denetime tabi tutulmaktadır.

Almanya'da bulunan genel merkezimiz bünyesinde şu an kurulmuş olan ve işleyen bir risk yönetim bölümü ve bu bölümün denetiminde hayli gelişmiş risk yönetim sistemleri mevcuttur. Şubemizde yapılan piyasa işlemleri günü gününe bu sistemler tarafından değerlendirilmekte ve herhangi bir limit aşımında ertesi gün işlemler sorgulanmaktadır. Ayrıca genel merkezimizde halen çalışmaları hızla devam eden Basel II hazırlıkları kapsamında kredi riski ve operasyonel risk konularında şubemizi de içine alan düzenlemeler yapılmaktadır.

## İÇ KONTROL, İÇ DENETİM VE RISK YÖNETİMİ SİSTEMLERİNİN İŞLEYİŞİNİN DEĞERLENDİRİLMESİ

2005 yılı gerek genel merkezimizde yoğun şekilde sürdürülen Basel II çalışmaları gerekse bilgi sistemleri denetimi gibi yeni yurtiçi yasal düzenlemelerin yürürlüğe girmesiyle risk yönetimi açısından oldukça hareketli bir yıl olmuştur.

Şubemizde İç Kontrol ve Risk Yönetim sistemleri İç Denetim ve Risk Yönetim Sistemlerinden sorumlu Müdürler Kurulu Başkanı'nın (Genel Müdür) önderliğinde sürdürülmektedir. "Şube Risk Komitesi", Genel Müdür, Kredilerden Sorumlu Grup Başkanı, Operasyondan Sorumlu Grup Başkanı ve Teftiş Kurulu Başkanı'ndan oluşmaktadır. Risk Yönetim Fonksiyonu ise İç Denetim ve Risk Yönetiminden Sorumlu Müdürler Kurulu Başkanı'nın önderliğinde, Operasyon Grup Başkanı ile Operasyon Grup Başkanı altında faaliyet gösteren Hazine Operasyon Birim Müdürü tarafından yerine getirilmektedir.

İç Kontrol Faaliyetleri Operasyon Grup Başkanı altında bir adet müdür ve müdür yardımcısı ile faaliyet göstermektedir.

İç kontrol işlevi kapsamındaki faaliyetler, Müdürler Kurulu, Üst Düzey Yönetim ve her seviyedeki şube personeli ile İç Denetim, Risk Yönetimi Birimi ve Şube Risk Komitesi tarafından yürütülür. İç Denetim ve Risk Yönetimi Grubu faaliyetlerini şubenin temel faaliyetlerinden bağımsız ve objektif esaslara göre yürütür. Organizasyon yapısı dikkate alındığında "Şube Risk Komitesi"nin oluşturulması yeterli görülmüş, bu komiteye bağlı olarak çalışacak "Risk Yönetimi Grubu" tesis edilmiştir. İç Denetim sistemi ile Risk Yönetimi Grubunda görev alan personelin yetki ve sorumluluk alanları ile eleman sayısı ve aralarındaki işbirliği Müdürler Kurulunca belirlenir.

Şubemizin organizasyon yapısında ve görev ve sorumlulukların dağıtılmasında işlevsel görev ayrımına dikkat edilmiş ve şube için risk yaratabilecek işlevler tespit edilerek mümkün olduğunca diğer işlevlerden ayrılarak, farklı yetkililerin sorumluluğuna verilmiştir.

İç Denetim sistemini oluşturan iki temel birim olan Teftiş Sistemi ve İç Kontrol Sistemi şubemizin ölçeği ile bağlantılı olarak az sayıda personel ile çalışmaktadır. Teftiş işlevi bir adet denetçi tarafından sürdürülmektedir. Denetim fonksiyonu şube içerisinde Genel Müdür'e bağlı olarak faaliyetlerini sürdürmektedir. İç Kontrol sistemi ise iki kişi tarafından yürütülmektedir.

Şubemizde kullanılan bilgi işlem sistemleri İç Kontrol işlevinin iyi çalışması ve gerekli bilgi ihtiyacının karşılanmasının sağlanması bakımından ve ayrıca şube bünyesinde elde edilen bilginin güvenilir, zamanında erişilebilir ve uygun biçim ve nitelikte olması amacıyla sürekli olarak iyileştirilmektedir.

Basel II uyum süreci çerçevesinde hazırlanan yol haritasıyla Düsseldorf Genel Merkezimiz çalışmalarını hızla devam ettirmektedir. Genel Merkezimiz 16 Ağustos 2005 itibarıyla AIRB (Advanced Internal Rating Based Approach) metodunu kullanmak için resmi başvurusunu Alman bankacılık üst denetim kurumuna (BaFin) yapmıştır. BaFin tarafından Kasım 2005 de başlayan denetim tahminen Haziran 2006 tarihinde sona erecektir. Ayrıca genel merkezimiz QIS 5 (Quantitative Impact Study) çalışmalarına katılmaktadır.

Operasyonel risk konusundaki çalışmalara da devam edilmektedir. Belli limit ve kurallara göre operasyonel kayıp ve olası riskler oluşturulan veri tabanı ile genel merkezimizdeki

Operasyonel Risk Yönetimi bölümüne raporlanmaya başlanmıştır. Kasım 2005 tarihinde genel merkezimizden gelen operasyonel risk bölümü yetkilileriyle bankamız bölüm başkanları arasında operasyonel risk değerlendirme görüşmeleri yapılmış, bunlar kayda alınmıştır.

Bu çerçevede genel merkezimizdeki piyasa riski, kredi riski ve operasyonel risk yönetimi çalışmalarının yanı sıra şube içinde de özellikle bilgi sistemleri konusunda getirilen yasal düzenleme çerçevesinde dökümantasyon ve yetki dağılımı konusunda hassasiyetle durulmuştur.

## YÖNETİM KURULU VE KOMİTE ÜYELERİNİN İLGİLİ TOPLANTILARA KATILIMLARI

Şubemiz bir yabancı banka şubesi olduğundan yönetim kurulu bulunmamakta ve önemli kararlar yurtdışı merkezimiz tarafından verilmektedir. Her Pazartesi sabah toplanan mdrlr kurulu yeleri ve grup başkanları haftalık değerlendirme toplantısı yaparak ilgili haftanın gündem ve konularını görüşmektedir.

## GENEL KURULA SUNULAN ÖZET YÖNETİM KURULU RAPORU

Şubemiz bir yabancı banka şubesi olduğundan genel kurul yapılmamaktadır.

## PERSONEL POLİTİKALARI

Bankamız yaygın ve yüksek finansal hizmet kalitesi ile uluslararası piyasalarda hizmet vermektedir. Bu nedenle, bankamızın hedef ve stratejileri doğrultusunda müşterilerine yalnız Türkiye’de değil, uluslararası platformda da hizmet verecek, yüksek motivasyonlu ve nitelikli insangücünü, fırsat eşıtlığı gözeterek bünyemize katmak ve çalışanlarımızın verimliliğini ve mutluluğunu çağdaş insan kaynakları araçlarını kullanarak arttırmaktır.

Prensibimiz, çalışanların deneyim, yetenek ve yaratıcılıklarını kullanabilecekleri bir iş ortamı yaratarak, işine ve çalışma arkadaşlarına saygı ve güvenle bağlı, mutlu çalışanlara sahip olmaktır.

Bankamızın yıllık stratejileri çerçevesinde yapılan insangücü planlaması doğrultusunda şubemize eleman alımlarımız olmaktadır. Bankamızın Türkiye’deki yapılanmasının gereği, ağırlıklı olarak deneyimli eleman almaktayız. Başvurular, başvuru sahibinin bankacılık deneyimi ve eğitim durumuna göre elektronik ortamda değerlendirilmektedir.

Deneyimli aday seçimlerinde, İnsan Kaynakları Bölümü’mzn, görevin niteliğine göre konusunda uzmanlaşmış yöneticilerle birlikte organize ettiği mülakatlar yapılmakta ve bu mülakatların sonucunda adayların başarılarına göre son karar verilmektedir.

Bankamız bünyesinde tüm çalışanlar için iş ve performans değerlendirmeleri uygulanmaktadır. Bu değerlendirmeler sonucunda, ücret ve nvan yükselmesi içeren ve sürekli gelişimi hedefleyen performans yönetimi sistemi uygulanmaktadır.

Yıllık performans değerlendirme ve planlama sürecinin bir sonucu olarak, çalışanlarımız gelişme alanlarını yöneticileri ile birlikte belirleyerek İnsan Kaynakları birimi ile paylaşıp;

buna bağlı olarak, çalışanın değerlendirme sürecini takip eden bir yıllık eğitim planı oluşturulur.

## RİSK GRUBU BİLGİLERİ

Şubemiz risk grubu, genel merkez ve yurtdışındaki diğer şubelerimizi kapsamaktadır. Risk grubumuzla yapılan işlemler genelde para piyasası işlemleri, plasman ve mevduatlar ile gayrinakdi krediler ve vadeli türev işlemlerini kapsamaktadır.

Bu işlemler ticari olup piyasa fiyatlarıyla gerçekleştirilmektedir.

31.12.2005 itibariyle yapılan işlemlerin detayı aşağıda belirtildiği gibidir.

Şube'nin dahil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi, dönem sonunda sonuçlanmamış kredi ve mevduat işlemleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler :

Cari Dönem :

Şube'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Şube'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
<b>Krediler ve Diğer Alacaklar</b>						
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	21,575	8	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	5,068	8	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	8,823	-	-	-

Önceki Dönem:

Şube'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Şube'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Nakdi	G,Nakdi	Nakdi	G,Nakdi	Nakdi	G,Nakdi
<b>Krediler ve Diğer Alacaklar</b>						
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	25,375	9	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	21,575	8	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	1,574	-	-	-

Şube'nin dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler :

Şube'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Şube'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>Mevduat</b>						
Dönem Başı	-	-	540	2,094	-	-
Dönem Sonu	-	-	4,589	540	-	-
Mevduat Faiz Gideri	-	-	-	3	-	-

**Şube'nin, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler:**

Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>Alım Satım Amaçlı İşlemler</b>						
Dönem Başı	-	-	294,352	379,477	-	-
Dönem Sonu	-	-	326,602	294,352	-	-
Toplam Kâr / Zarar	-	-	(4,806)	(20,824)	-	-
<b>Riskten Korunma Amaçlı İşlemler</b>						
Dönem Başı	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	-	-	-	-
Toplam Kâr / Zarar	-	-	-	-	-	-

## FİNANSAL BİLGİLER

### MALİ DURUM, KARLILIK VE BORÇ ÖDEME GÜCÜNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

Şubemiz 2005 yılında 2001 yılında yaşanan mali krizden bu yana en iyi performanslarından birini göstererek 6,191 bin YTL kar açıklamıştır. Net dönem karımızın önemli kısmı net faiz gelirlerinden, özellikle de alım satım amaçlı menkul kıymetlerden kaynaklanmaktadır. 2005 yılı bilanço büyüklüğümüz 2004 yılına göre %34 artarak 321,355 bin YTL'ye ulaşmıştır. Net dönem karının toplam aktiflere oranı %1.9, özkaynaklara oranı ise %14.1 olarak gerçekleşmiştir.

Şubemizin aktif toplamının %75'i alım satım amaçlı menkul değerlerden, %12'si nakit değerler, bankalar, bankalararası para piyasası ve zorunlu karşılıkların toplamı olan likit kalemlerden oluşmaktadır. Aktiflerin %3'ünü maddi duran varlıklar ve %2'sini de ertelenmiş vergi aktifi oluşturmaktadır. 2004 yılına göre menkul değerlerin toplam aktif toplamı içerisindeki payı artış göstermiş olup likit kalemlerin payı azalış göstermiştir.

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla şubemizin kredi portföyünün toplam aktif büyüklüğü içerisindeki payı %3'tür. 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla mevcut kredi portföyümüz ihracat kredileri, personel kredileri ve iştirah senetlerinden oluşmaktadır.

Şubemizin 2005 yılı sonu itibarıyla takipte olan kredisi bulunmamaktadır.

Şubemiz, 2005 yılı içerisinde fonlama kaynağı olarak çoğunlukla diğer WestLB şubelerinden sağladığı yurtdışı borçlanmalarını tercih etmekle birlikte mevduat borçlanmasını arttırmıştır. Mevduatlardaki artış yurtiçi bankalardan gelen mevduatlardan kaynaklanmaktadır. 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla, mevduatların toplam pasifler içerisindeki oranı %80 (2004-%67), alınan kredilerin ise %1 (2004-%12) olarak gerçekleşmiştir. Bankalar mevduatının toplam mevduatlardaki payı %89'dur (2004-%92).

Şubemiz 2005 yılında 6,191 YTL net kar elde etmiştir (2004 -384 YTL kar). Net ticari karı 2004 yılına kıyasla 1,588 YTL azalmasına karşılık net faiz gelirleri 4,553 YTL arttığı için 2004 yılına kıyasla daha yüksek bir kar rakamına ulaşılmıştır. 2005 yılında menkul kıymet portföy hacminin artmasıyla birlikte menkul kıymet portföyünden elde ettiğimiz kar artış göstermiştir. Kaynaklarımızın büyük çoğunluğunun menkul kıymetlerde değerlendirilmesi sonucunda, menkul kıymet portföyünden alınan faiz gelirlerinin toplam faiz gelirleri içindeki payı %83 olmuştur (2004 - %68). Şubemizin 2005 yılında kaynak temininde bankalardan aldığı mevduatlara ağırlık vermesi nedeniyle bankalararası mevduata verilen faizin toplam faiz giderlerindeki payı %54'ye yükselmiştir (2004 - %20).

Alınan diğer ücret ve komisyonlar nakdi kredi portföyümüzdeki azalışa bağlı olarak 2005 yılı sonu itibarıyla 2004 yıl sonundaki tutar olan 128 YTL'den 33 YTL'ye düşerek %74'lük bir azalış göstermiştir.

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla şubemizin sermaye yeterlilik oranı %92.65 ile minimum %8 olan değerin çok üstünde gerçekleşmiştir (2004 -%62.06).

Şubemiz tüm borçlarını zamanında ödemektedir.

### RİSK TÜRLERİ İTİBARIYLA UYGULANAN RİSK YÖNETİMİ POLİTİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

Şubemiz bankamız genel merkezinin uyguladığı risk yönetimi politikalarına tabidir ve Türkiye'de de uygulamada olan tüm mevzuat gereklerini yerine getirmektedir. Genel merkezimiz risk yönetimi konusunda oldukça hassas davranmakta ve Basel II uygulamaları çerçevesinde gelişmiş içsel modelleri kullanmak üzere hazırlıklarını tüm hızıyla sürdürmektedir.

Piyasa riski konusunda riske maruz değer hesaplaması (VaR) ve kullanımı genel merkezimizde 1996 yılından beri devam etmektedir. Alman Üst Denetim Kurumu (BaFin) 2002 yılında VaR hesaplamasına dayalı bu iç modelin bankamız tarafından genel faiz riski hesaplamasında kullanılmasını onaylamıştır. 2005 yılında ise bu onay BaFin tarafından konfirme edilerek genişletilmiş ve yabancı para ve faiz riskleri de dahil olmak üzere diğer genel ve spesifik riskleri de içine alacak şekilde sermaye hesaplamasında kullanılmaya başlanmıştır.

Şubemiz için de günlük olarak yabancı para, faiz ve toplam bazda riske maruz değer hesaplanmakta ve genel merkezimizce belirlenen limitler dahilinde işlemler kontrol edilmekte, limit aşımaları rapor edilerek en kısa sürede giderilmektedir. Yasal raporlarda ise piyasa riski, Mali Kontrol ve Muhasebe bölümü tarafından standard metod kullanılarak tekrar hesaplanmaktadır.

Ayrıca, "yeni ürün onay süreci" oldukça kapsamlı bir şekilde risk yönetimi bölümünce tüm tarafların görüşleri alınarak yürütülmektedir. Ancak bu incelemelerden ve belli bir deneme sürecinden sonra yeni ürünün kullanılmasına izin verilmektedir.

Kredi riski konusunda genel merkezce belirlenmiş ürüne, sektöre, müşteriye ve ülkeye göre değişen kredi riski limitlerine uyulmaktadır. Genel merkezimiz verilebilecek toplam krediye bir limit vermektedir. Bu limitin altında da, sektörel ve ürün bazında çeşitli alt limitler sözkonusudur. Kredi Pazarlama Bölümü bu limitlerin üstünde işlem yapamamaktadır. Limit aşım kontrolü düzenli olarak elektronik sistemler aracılığıyla yapılmaktadır.

Pazarlama bölümü riskleri azaltma ve limitler içinde kalmak amacıyla sık sık teminatlandırma ve sigortalama gibi risk azaltma uygulamalarına başvurumaktadırlar.

Genel merkezimizin yeniden yapılanma süreci çerçevesinde 2005 yılı sonu itibariyle nakdi ticari kredilerimiz nispeten düşük seviyede kalmıştır.

Genel merkezimizde kredi riski ile ilgili çalışmalar Basel II Sermaye Uzlaşısının yayımlanmasından bu yana Basel II de tanımlanan İçsel Derecelendirme Bazlı Gelişmiş Ölçüm Yaklaşımını (AIRB) kullanmayı planlayarak devam etmektedir. Bu çerçevede oldukça ileri bir seviyeye gelinmiş ve 1 Ocak 2008 tarihinden başlayarak kullanılacak AIRB yönteminin Alman Üst Denetim Kurumu (BaFin) tarafından denetlenme sürecine girilmiştir.

Operasyonel risk konusunda ise yine Basel II Uzlaşısı kapsamında 2004 yılından bu yana genel merkezimizde çalışmalara devam edilmektedir. Operasyonel risk yönetimi konusunda niteliksel ve sayısal olmak üzere iki yaklaşımın bir kombinasyonu söz konusudur. Sayısal yaklaşımda zarara sebep olan dış olayların girildiği ve senaryo analizine dayalı bir sistem oluşturulmaktadır. Bununla ilgili gerekli teknik altyapı çalışmalarına başlanmıştır. Niteliksel yaklaşımda ise zararların girildiği intranet üzerinde çalışan bir veri tabanı oluşturulmaktadır.

01/01/2005 tarihinden itibaren merkezi OpRisk Tool isimli bir sistem geliştirilerek kayba neden olan olaylar ve kayıplar bu sistem üzerinden merkezi olarak analiz edilmekte ve kullanılmaktadır.

WestLB bünyesinde yer alan şube ve diğer iştiraklerde yerel operasyonel risk yöneticileri atanmış, operasyonel risk konusunda yeni uygulamalardan tüm personeli haberdar etmek üzere intranet üzerinde elektronik eğitimler verilmiş ve personelin bilgilendirilmesi sağlanmıştır.

Tüm bunlarla birlikte periyodik olarak banka bünyesindeki mevcut bütün birimlerde çalışan uzmanlarla yüz yüze yapılan görüşmelerle içsel risk değerlendirmeleri yapılmaktadır. Ayrıca risk indikatörleri tespitiyle erken uyarı sistemi ve senaryo analizleriyle de tahmini zarar potansiyeli çalışmaları yapılmaktadır.

Kara Para riskine karşı banka içinde ayrı bir birim oluşturulmuştur. Bu birimin fonksiyonu kara para ile ilgili tüm gelişmelerden personeli düzenli olarak bilgilendirmektir.

Ayrıca, sahte parayı tespit etmek için makineler kullanılmaktadır. Müşterilerle ilgili dökümantasyon ise üç yılda bir yenilenmektedir.

Henüz, operasyonel risk için bankamızda risk limitleme ve bütçeleme uygulamaları yoktur. Fakat, çeşitli operasyonel risklere karşı yapılmış sigorta antlaşmaları her yıl yenilenmektedir.

Şubemizde yapılan işlemler şube içinde oluşturulan iç kontrol bölümü tarafından her gün, teftiş ve genel merkez denetim elemanlarınca da düzenli aralıklarla kontrol edilmektedir.

## DERECELENDİRME KURULUŞLARINCA VERİLEN DEĞERLENDİRME NOTLARI

Derecelendirme kuruluşlarınca genel merkezimize verilen notlar aşağıdaki gibidir:

	Short Term	Long Term
Moody's Investors Service	P-1	A1
Standard & Poor's	A-2	A-

## BEŞ YILLIK ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER\*

\*2001, 2002, 2003, 2004 yılı değerleri TL'nin 31.12.2004 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiştir.

<b>Seçilmiş Aktifler (bin YTL)</b>	2005	2004	2003	2002	2001
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler (Net)	240,355	130,158	143,580	88,644	15,030
Bankalar ve Para Piyasalarından Alacaklar	32,519	73,426	96,358	33,659	51,450
Krediler	8,430	1,243	99,232	208,365	162,786
Maddi Duran Varlıklar (Net)	10,931	12,020	13,944	18,764	21,744
<b>Toplam Aktifler</b>	<b>321,355</b>	<b>239,356</b>	<b>423,615</b>	<b>372,350</b>	<b>274,521</b>

<b>Seçilmiş Pasifler (bin YTL)</b>	2005	2004	2003	2002	2001
Bankalararası Mevduat	228,693	147,568	70,196	133,505	9,684
Diğer Mevduat	28,551	13,199	17,438	39,316	34,021
Alınan Krediler	2,113	29,700	222,826	155,260	191,112
Özkaynaklar	44,023	37,832	37,448	35,257	30,397
<b>Toplam Pasifler</b>	<b>321,355</b>	<b>239,356</b>	<b>423,615</b>	<b>372,350</b>	<b>274,521</b>

<b>Kar/Zarar (bin YTL)</b>	2005	2004	2003	2002	2001
Faiz Gelirleri	72,011	42,791	21,386	45,796	123,965
Faiz Giderleri (-)	39,650	14,983	24,235	66,679	120,795
Net Faiz Geliri (+/-)	32,361	27,808	-2,849	-20,883	3,170
Kredi Ve Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	566	648	224	-62	397
Net Ticari Kâr / Zarar (+/-)	-9,691	-8,103	26,048	34,174	21,160
Diğer Faaliyet Gelirleri	4,683	5,714	4,649	2,070	6,405
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	17,017	18,808	25,246	23,095	35,716
Faaliyet Kârı (+/-)	9,702	5,695	5,841	11,272	-5,833
Net Parasal Pozisyon Kâr/Zararı (+/-)		-3,050	-2,054	-952	-3,005
Vergi Karşılığı (+/-)	-3,511	-2,281	-2,033	-4,029	0
Net Dönem Kâr / Zararı	6,191	384	2,191	6,291	-8,839

<b>Bilanço Dışı Hesaplar (bin YTL)</b>	2005	2004	2003	2002	2001
Garanti Ve Kefaletler	10,833	21,608	31,722	23,379	42,994
Türev Finansal Araçlar	356,449	326,748	448,375	49,727	284,194
Emanet Kıymetler	3,193	3,415	1,585	11,450	1,861
Rehinli Kıymetler	120	120	137	156	204

**WESTLB AG**  
**Merkezi Dusseldorf**  
**Istanbul Merkez Subesi**

**31 Aralik 2005 Tarihinde Sona Eren**  
**Hesap Donemine Ait**  
**Mali Tablolar ve**  
**Bagimsiz Denetim Raporu**

## WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ 31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

WESTLB AG Merkezi Düsseldorf İstanbul Merkez Subesi  
Müdürler Kurulu'na

WESTLB AG Merkezi Düsseldorf İstanbul Merkez Subesi'nin ("Sube") 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren döneme ait gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosunu denetlemekle görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu mali tablolar Sube yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen mali tablolar üzerinde görüş bildirmektir.

Denetim aşağıda üçüncü paragrafta belirtilen husus haricinde, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu uyarınca yürürlükte bulunan hesap ve kayıt düzeni ile muhasebe standartları ve bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin, mali tablolarda önemli bir yanlışlığın bulunup bulunmadığına dair bir güvence verecek şekilde planlanmasını ve yapılmasını öngörür. Denetim, temel olarak mali tablolarda yer alan tutar ve açıklamalara ilişkin bilgi ve verilerin test edilerek incelenmesinin ve doğrulanmasının yanı sıra, uygulanan muhasebe standartlarının ve yönetim tarafından yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve mali tabloların bir bütün olarak sunumunun değerlendirilmesini içermektedir. Gerçekleştirilen denetimin, görüşümüzün olusturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Besinci Bölüm, I-17 no'lu "Diğer Aktiflere İlişkin Bilgiler" notunda açıklandığı üzere, Sube'nin 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yaklaşık 3,800 bin YTL'si birikmiş mali zararı üzerinden hesaplanan toplam 6,096 bin YTL tutarında tasınan ertelenmiş vergi aktifi bulunmaktadır. Söz konusu vergi aktifinin gerçekleştirilebilirliği, Sube'nin ilerideki dönemlerde indirilebilir vergi zararlarını karşılayacak tutarlarda vergilendirilebilir kar elde etmesine yönelik Sube yönetiminin planlarının gerçekleşmesine bağlıdır. Bu planların gerçekleştirilebilirliğine ilişkin somut verilerin olmaması nedeniyle ilgili ertelenmiş vergi aktifinin tam olarak gerçekleştirilebileceği konusunda bir kanaat oluşturamamış bulunmaktayız.

Altıncı Bölüm "Diğer Açıklama ve Dipnotlar"ın 1. paragrafında detaylı olarak açıklandığı gibi, Sube Eylül 2002'de açmış olduğu toplam 95 milyon ABD doları tutarındaki T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'na verilen beş yıl vadeli iki sendikasyon kredisinin serbest bırakılan 92.5 milyon ABD doları tutarındaki kısmı üzerinden T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın krediyi vermiş olduğu üçüncü şahıslardan nakit olarak tahsil edilen YTL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüne göre sırasıyla 14,367 bin YTL, 4,206 bin YTL ve 67 bin YTL'lik tutarları 31 Aralık 2002, 31 Aralık 2003 ve 31 Aralık 2004 tarihli mali tablolarda "Nakdi Kredilerden Alınan Ücret ve Komisyonlar" kalemi içerisinde gelir olarak kaydetmiştir. Bu tutarlar Sube'nin T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın krediyi vermiş olduğu kurumlarla yaptığı anlaşmalar doğrultusunda kredilerden elde edilecek faiz gelirlerinin piyasa ortalamasına getirilmesi amacıyla Sube tarafından tahsil edilmiş ve vergi mevzuatı açısından da değerlendirildiğinde ilgili dönemlerde gelir olarak kaydedilmiştir. Orijinal vadeleri 21 Haziran 2007 tarihi olan bu sendikasyon kredilerinin Sube'ye düşen payı olan 42.5 milyon ABD doları 21 Haziran 2004 tarihinde tamamen WESTLB AG Londra Subesi'ne devredilmiş ve Sube'nin söz konusu kredilere ilişkin açık bakiye kalmamıştır. Yukarıda söz konusu edilen nakit tahsilat tutarları, ilgili olduğu kredilerin orijinal vadelerine yayılarak içveri oranı yöntemine göre tahakkuk ettirilseydi, Sube'nin 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla özkaynakları, YTL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüne göre 11,493 bin YTL tutarında azalacak; 01 Ocak-31 Aralık 2004 dönemine ait net dönem kari ise aynı tutarda artacaktır.

Görüşümüze göre, ilişikteki mali tablolar, yukarıda üçüncü paragrafta açıklanan hususun mali tablolar üzerindeki olası etkisi ve dördüncü paragrafta açıklanan hususun ilişikte karşılaştırmaya amacıyla sunulan önceki dönem mali tabloları üzerindeki etkisi haricinde, WESTLB AG Merkezi Düsseldorf İstanbul Merkez Subesi'nin 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37'inci maddesi ve bu kanunun geçici 1. maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Güney Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
An Affiliated Firm of Ernst & Young International

Selim Elhadeif, SMMM  
Sorumlu Ortak, Basdenetçi

3 Şubat 2006  
İstanbul, Türkiye

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİNİN 31/12/2005 TARİHİ  
İTİBARIYLA HAZIRLANAN YIL SONU KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL RAPORU**

Yabancı Bankanın Yönetim : WestLB AG Herzogstrasse 15  
Merkezinin Adresi : 40217 Düsseldorf

Türkiye Merkez Sube'nin  
Adresi : Ebulula Mardin Caddesi, Maya Park Towers,  
34335 Akatlar/ İstanbul  
Telefon : (0 212) 339 25 00  
Faks : (0 212) 352 22 58  
Elektronik site adresi : [www.westlb.com](http://www.westlb.com)  
Elektronik posta adresi : [recep\\_gul@westlb.com.tr](mailto:recep_gul@westlb.com.tr)

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen Kamuya Açıklanacak Mali Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında 17 Sayılı Tebliğe göre hazırlanan yıl sonu konsolide olmayan finansal raporu aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır.

- BİRİNCİ BÖLÜM - YABANCI BANKA MERKEZ SUBESİ VE MERKEZİ HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- İKİNCİ BÖLÜM - SUBE'NİN KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARI VE YABANCI BANKANIN MERKEZİNİN KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARI
- ÜÇÜNCÜ BÖLÜM - İLGİLİ DÖNEMDE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİSKİN AÇIKLAMALAR
- DÖRDÜNCÜ BÖLÜM - SUBE'NİN MALİ BÜNYESİNE İLİSKİN BİLGİLER
- BESİNCİ BÖLÜM - KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- ALTINCI BÖLÜM - DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- YEDİNCİ BÖLÜM - BAĞIMSIZ DENETİM RAPORUNA İLİSKİN AÇIKLAMALAR

Bu raporda yer alan konsolide olmayan mali tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Muhasebe Uygulama Yönetmeliği ve ilgili Tebliğler ile Subemiz kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe bin **Yeni Türk Lirası** cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilisikte sunulmuştur.

3 Subat 2006

---

Andreas Christian Schröter

Soner Dolanay

Altay Türkekul Dogan

Genel Müdür ve  
İç Denetimden Sorumlu Müdürler Kurulu  
Baskanı

Grup Baskanı-Hazine,  
Müdürler Kurulu  
Üyesi

Grup Baskanı-Kurumsal  
Finansman,  
Müdürler Kurulu Üyesi

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

Ad – Soyadı /Unvan : Recep Gül / Direktör, Muhasebe ve Finansal Kontrol  
Telefon : (0 212) 339 25 00  
Faks : (0 212) 352 22 58

## **İÇİNDEKİLER**

### **BİRİNCİ BÖLÜM Genel Bilgiler**

- I. Sube'nin kuruluş tarihi
- II. Sube'nin sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek basına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama
- III. Sube'nin, müdürler kurulu başkan ve üyeleri, denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının nitelikleri varsa bunlarda meydana gelen değişiklikler ile subede sahip oldukları paylara ilişkin açıklama
- IV. Sube'nin hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi

### **İKİNCİ BÖLÜM Konsolide Olmayan Mali Tablolar**

- I. Bilanço
- II. Bilanço dışı yükümlülükler tablosu
- III. Gelir tablosu
- IV. Özkaynak değişim tablosu
- V. Nakit akım tablosu
- VI. Yabancı bankanın merkezinin konsolide olmayan mali tabloları

### **ÜÇÜNCÜ BÖLÜM Muhasebe Politikaları**

- I. Sunum esaslarına ilişkin açıklama ve dipnotlar
- II. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar
- III. Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklama ve dipnotlar
- IV. Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklama ve dipnotlar
- V. Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar
- VI. Alım satım amaçlı menkul değerlere ilişkin açıklama ve dipnotlar
- VII. Satis ve geri alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar
- VIII. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler, satılmaya hazır menkul değerler ve banka kaynaklı krediler ve alacaklara ilişkin açıklama ve dipnotlar
- IX. Banka kaynaklı krediler ve alacaklar ve ayrılan özel karşılıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar
- X. Serefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar
- XI. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar
- XII. Kiralama işlemlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar
- XIII. Karşılıklar ve sarta bağlı yükümlülükler ile ilişkin açıklama ve dipnotlar
- XIV. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ile ilişkin açıklama ve dipnotlar
- XV. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklama ve dipnotlar
- XVI. Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar
- XVII. Ödenmiş sermaye ve hisse senetleri stoğuna ilişkin açıklama ve dipnotlar
- XVIII. Aval ve kabullere ilişkin açıklama ve dipnotlar
- XIX. Devlet teşviklerine ilişkin açıklama ve dipnotlar
- XX. Yabancı para işlemler
- XXI. Emanetteki menkul kıymetler
- XXII. Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklama ve dipnotlar

### **DÖRDÜNCÜ BÖLÜM Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler**

- I. Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar
- II. Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklama ve dipnotlar
- III. Kredi riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar
- IV. Piyasa riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar
- V. Kur riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar
- VI. Faiz oranı riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar
- VII. Likidite riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar
- VIII. Finansal varlık ve yükümlülüklerin rayiç değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklama ve dipnotlar
- IX. Baskalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar
- X. Faaliyet bölümlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar

### **BESİNCİ BÖLÜM Mali Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar**

- I. Aktif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar
- II. Pasif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar
- III. Gelir tablosuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar
- IV. Nazım hesaplara ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar
- V. Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar
- VI. Nakit akım tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar
- VII. Banka birleşme ve devirleri ile bankalarca iktisap edilen ortaklıkların muhasebeleştirilmesine ilişkin açıklanması gereken hususlar
- VIII. Sube'nin dahil olduğu risk grubu ile ilgili olarak açıklanması gereken hususlar
- IX. Enflasyon muhasebesine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar
- X. Sube'nin yurtdışı, yurtdışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki sube veya istisnalar ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar
- XI. Bilanço sonrası hususlara ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar

### **ALTINCI BÖLÜM Diğer Açıklama ve Dipnotlar**

- I. Sube'nin faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar

### **YEDİNCİ BÖLÜM Bağımsız Denetim Raporu**

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

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR**  
**(Birim – Birim YTL)**

**BİRİNCİ BÖLÜM**

**GENEL BİLGİLER**

**I- Sube'nin Kurulus Tarihi**

Sube ilk olarak 1985 yılında merkez ofise kar transferine izin veren ve tasfiye halinde Sube sermayesinin kaynağına iade edilmesine imkan tanıyan 6224 no'lu Kanun kapsamında İngiltere'de kurulu olan Standart Chartered Bank Plc'nin bir subesi olarak kurulmuş ve Standard Chartered Bank Merkezi Londra İstanbul Türkiye Merkez Subesi adı altında tescil edilmiştir. Standard Chartered Bank 1989 yılında İzmir'de yeni bir sube açmış ve bu sube Aralık 1989'da işlemlerine başlamıştır.

Eylül 1990'dan geçerli olmak üzere, bu iki subenin adları Westdeutsche Landesbank Europa A.G. Merkezi Düsseldorf İstanbul Türkiye Merkez Subesi (Sube) ve Westdeutsche Landesbank Europa A.G., Merkezi Düsseldorf İzmir Subesi olarak değiştirilmiştir. Temmuz 1997'de ise Sube Girozentrale grubuna katılmış ve iki subenin adları Westdeutsche Landesbank Girozentrale İstanbul Türkiye Merkez Subesi ve Westdeutsche Landesbank Girozentrale İzmir Türkiye Merkez Subesi olarak değiştirilmiştir. İzmir subesi 24 Aralık 2002 tarihinde sicile tescilli yapılarak kapatılmıştır. Ekim 2002'de Merkez Düsseldorf'ta alınan karar gereğince bütün subeler dahil olmak üzere Sube'nin ismi WESTLB AG Merkezi Düsseldorf İstanbul Merkez Subesi olarak değiştirilmiştir.

**II- Sube'nin Sermaye Yapısı, Yönetim Ve Denetimini Doğrudan Veya Dolaylı Olarak Tek Basına Veya Birlikte Elinde Bulunduran Ortakları, Varsa Bu Hususlarda Yıl İçindeki Değişiklikler İle Dahil Olduğu Gruba İlişkin Açıklama**

Sube'nin hakim sermayedari WESTLB AG Düsseldorf'tur.

**III- Sube'nin, Müdürler Kurulu Başkan Ve Üyeleri, Denetim Kurulu Üyeleri İle Genel Müdür Ve Yardımcılarının Nitelikleri Varsa Bunlarda Meydana Gelen Değişiklikler İle Subede Sahip Oldukları Paylara İlişkin Açıklama**

<u>Ünvanı</u>	<u>İsmi</u>	<u>Öğrenim Durumu</u>
Müdürler Kurulu Başkanı	Andreas Christian Schröter (Genel Müdür)	Lisans
Müdürler Kurulu Üyeleri	Soner Dolanay Altay Türkecul Dogan	Lisans Yüksek Lisans
Denetçiler	Erol Yaver	Yüksek Lisans

Yukarıda belirtilen Müdürler Kurulu başkan ve üyeleri ile genel müdür yardımcılarının Sube'de sahip oldukları pay bulunmamaktadır.

**IV- Sube'nin Hizmet Türü Ve Faaliyet Alanlarına İlişkin Özet Bilgi**

Sube'nin faaliyet alanı kurumsal ve ticari bankacılık işlemlerini kapsamaktadır.

## **İKİNCİ BÖLÜM**

### **KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLAR**

- I. BİLANÇOLAR – AKTİF KALEMLER
- I. BİLANÇOLAR – PASİF KALEMLER
- II. BİLANÇO DISİ YÜKÜMLÜLÜKLER TABLOLARI
- III. GELİR TABLOLARI
- IV. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
- V. NAKİT AKIM TABLOLARI
- VI. YABANCI BANKANIN MERKEZİNİN KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARI

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**BİLANÇO**  
**(Birim – Bin YTL)**

**I- BİLANÇOLAR**

AKTİF KALEMLER	Dipnot (V. Bölüm-I)	CARI DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		31.12.2005	31.12.2005	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2004	31.12.2004
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI</b>	(1)	<b>963</b>	<b>1,496</b>	<b>2,459</b>	<b>420</b>	<b>2,154</b>	<b>2,574</b>
1.1.Kasa		116	-	116	76	-	76
1.2.Efektif Deposu		-	123	123	-	98	98
1.3.T.C. Merkez Bankası		847	1,373	2,220	344	2,056	2,400
1.4.Diğer		-	-	-	-	-	-
<b>II. ALIM SATIM AMAÇLI MENKUL DEĞERLER (Net)</b>	(2)	<b>240,355</b>	<b>-</b>	<b>240,355</b>	<b>130,158</b>	<b>-</b>	<b>130,158</b>
2.1.Devlet Borçlanma Senetleri		240,355	-	240,355	130,158	-	130,158
2.1.1.Devlet Tahvili		231,456	-	231,456	87,185	-	87,185
2.1.2.Hazine Bonosu		8,899	-	8,899	42,973	-	42,973
2.1.3.Diğer Kamu Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.2.Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.3.Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
<b>III. BANKALAR VE DİĞER MALİ KURULUSLAR</b>	(3)	<b>28,302</b>	<b>4,217</b>	<b>32,519</b>	<b>32,338</b>	<b>21,088</b>	<b>53,426</b>
3.1.Bankalar		28,302	4,217	32,519	32,338	21,088	53,426
3.1.1.Yurtiçi Bankalar		26,055	-	26,055	31,035	-	31,035
3.1.2.Yurtdışı Bankalar		-	1,412	1,412	-	825	825
3.1.3. Yurtdışı Merkez ve Subeler		2,247	2,805	5,052	1,303	20,263	21,566
3.2.Diğer Mali Kuruluşlar		-	-	-	-	-	-
<b>IV. PARA PİYASALARI</b>	(4)	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20,000</b>	<b>-</b>	<b>20,000</b>
4.1.Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		-	-	-	20,000	-	20,000
4.2.IMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.3.Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
<b>V. SATILMAYA HAZIR MENKUL DEĞERLER (Net)</b>	(5)	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
5.1.Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
5.2.Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
<b>VI. KREDİLER</b>	(6)	<b>722</b>	<b>7,708</b>	<b>8,430</b>	<b>802</b>	<b>441</b>	<b>1,243</b>
6.1.Kısa Vadeli		1	2,931	2,932	4	441	445
6.2.Orta ve Uzun Vadeli		721	4,777	5,498	798	-	798
6.3.Takipteki Krediler		-	-	-	-	-	-
6.4.Özel Karşılıklar (-)		-	-	-	-	-	-
<b>VII. FAKTORİNG ALACAKLARI</b>	(7)	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VIII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK MD (Net)</b>	(8)	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
8.1.Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
8.1.1.Devlet Tahvili		-	-	-	-	-	-
8.1.2.Hazine Bonosu		-	-	-	-	-	-
8.1.3.Diğer Kamu Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
8.2.Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
<b>IX. İSTİRAKLER (Net)</b>	(9)	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
9.1.Mali İstirakler		-	-	-	-	-	-
9.2.Mali Olmayan İstirakler		-	-	-	-	-	-
<b>X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)</b>	(10)	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
10.1.Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
10.2.Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
<b>XI. DİĞER YATIRIMLAR (Net)</b>	(11)	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XII. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI (Net)</b>	(12)	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
12.1.Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.2.Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
<b>XIII. ZORUNLU KARŞILIKLAR</b>		<b>-</b>	<b>3,346</b>	<b>3,346</b>	<b>46</b>	<b>5,325</b>	<b>5,371</b>
<b>XIV. MUHTELİF ALACAKLAR</b>	(13)	<b>2</b>	<b>1,036</b>	<b>1,038</b>	<b>104</b>	<b>767</b>	<b>871</b>
<b>XV. FAİZ VE GELİR TAHAKKUK VE REESKONTLARI</b>	(14)	<b>16,021</b>	<b>77</b>	<b>16,098</b>	<b>3,906</b>	<b>35</b>	<b>3,941</b>
15.1.Kredilerin		-	75	75	-	-	-
15.2.Menkul Değerlerin		11,926	-	11,926	3,710	-	3,710
15.3.Diğer		4,095	2	4,097	196	35	231
<b>XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	(15)	<b>10,931</b>	<b>-</b>	<b>10,931</b>	<b>12,020</b>	<b>-</b>	<b>12,020</b>
16.1.Defter Değeri		22,779	-	22,779	24,490	-	24,490
16.2.Birikmiş Amortismanlar (-)		11,848	-	11,848	12,470	-	12,470
<b>XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	(16)	<b>38</b>	<b>-</b>	<b>38</b>	<b>103</b>	<b>-</b>	<b>103</b>
17.1.Serfiye		-	-	-	-	-	-
17.2.Diğer		933	-	933	938	-	938
17.3.Birikmiş Amortismanlar (-)		895	-	895	835	-	835
<b>XVIII. ERTELENMİŞ VERGİ AKTIFI</b>	(17)	<b>6,096</b>	<b>-</b>	<b>6,096</b>	<b>9,607</b>	<b>-</b>	<b>9,607</b>
<b>XVIII. DİĞER AKTİFLER</b>	(18)	<b>45</b>	<b>-</b>	<b>45</b>	<b>36</b>	<b>6</b>	<b>42</b>
<b>AKTİF TOPLAMI</b>		<b>303,475</b>	<b>17,880</b>	<b>321,355</b>	<b>209,540</b>	<b>29,816</b>	<b>239,356</b>

İlisikteki notlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**BİLANÇO**  
**(Birim – Bin YTL)**

**I- BİLANÇOLAR**

PASİF KALEMLER	Dipnot (V. Bölüm-II)	CARI DÖNEM 31.12.2005			ÖNCEKİ DÖNEM 31.12.2004		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. MEVDUAT</b>	(1)	<b>197,392</b>	<b>59,852</b>	<b>257,244</b>	<b>5,234</b>	<b>155,533</b>	<b>160,767</b>
1.1.Bankalararası Mevduat		196,000	32,693	228,693	1,750	145,818	147,568
1.2.Tasarruf Mevduatı		1	-	1	-	-	-
1.3.Resmî Kuruluşlar Mevduatı		-	-	-	-	-	-
1.4.Ticari Kuruluşlar Mevduatı		1,386	-	1,386	3,478	-	3,478
1.5.Diğer Kuruluşlar Mevduatı		5	-	5	6	-	6
1.6.Döviz Tevdiat Hesabı		-	27,159	27,159	-	9,715	9,715
1.7.Kıymetli Madenler Depo Hesapları		-	-	-	-	-	-
<b>II. PARA PIYASALARI</b>	(2)	-	-	-	-	-	-
2.1.Bankalararası Para Piyasalarından Alınan Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.2.IMKB Takasbank Piyasasından Alınan Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.3.Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar		-	-	-	-	-	-
<b>III. ALINAN KREDİLER</b>	(3)	<b>2,113</b>	-	<b>2,113</b>	-	<b>29,700</b>	<b>29,700</b>
3.1.T.C. Merkez Bankası Kredileri		-	-	-	-	-	-
3.2.Alınan Diğer Krediler		2,113	-	2,113	-	29,700	29,700
3.2.1.Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan		-	-	-	-	-	-
3.2.2.Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan		2,113	-	2,113	-	29,700	29,700
<b>IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)</b>	(4)	-	-	-	-	-	-
4.1.Bonolar		-	-	-	-	-	-
4.2.Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.3.Tahviller		-	-	-	-	-	-
<b>V. FONLAR</b>	(5)	-	-	-	-	-	-
<b>VI. MUHTELİF BORÇLAR</b>	(6)	<b>2</b>	<b>36</b>	<b>38</b>	<b>3,048</b>	<b>452</b>	<b>3,500</b>
<b>VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR</b>	(7)	<b>4,583</b>	<b>9</b>	<b>4,592</b>	<b>2,289</b>	<b>291</b>	<b>2,580</b>
<b>VIII. ÖDENECEK VERGİ, RESİM, HARÇ VE PRIMLER</b>	(8)	<b>708</b>	-	<b>708</b>	<b>581</b>	-	<b>581</b>
<b>IX. FAKTORİNG BORÇLARI</b>	(9)	-	-	-	-	-	-
<b>X. FİNANSAL KİRALAMA BORÇLARI (Net)</b>	(10)	-	-	-	-	-	-
10.1.Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
10.2.Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
<b>XI. FAİZ VE GİDER REESKONTLARI</b>	(11)	<b>10,645</b>	<b>11</b>	<b>10,656</b>	<b>2,079</b>	<b>211</b>	<b>2,290</b>
11.1.Mevduatın		166	11	177	53	10	63
11.2.Alınan Kredilerin		5	-	5	-	108	108
11.3.Repo İşlemlerinin		-	-	-	-	-	-
11.4.Diğer		10,474	-	10,474	2,026	93	2,119
<b>XII. KARŞILIKLAR</b>	(12)	<b>748</b>	<b>1,233</b>	<b>1,981</b>	<b>2,106</b>	-	<b>2,106</b>
12.1.Genel Karşılıklar		219	-	219	26	-	26
12.2.Kidem Tazminatı Karşılığı		374	-	374	423	-	423
12.3.Vergi Karşılığı		-	-	-	-	-	-
12.4.Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
12.5.Diğer Karşılıklar		155	1,233	1,388	1,657	-	1,657
<b>XIII. SERMAYE BENZERİ KREDİLER</b>	(12)	-	-	-	-	-	-
<b>XIV. ERTELENMİŞ VERGİ PASİFİ</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XIV. ÖZKAYNAKLAR</b>	(13)	<b>44,023</b>	-	<b>44,023</b>	<b>37,832</b>	-	<b>37,832</b>
14.1.Ödenmiş Sermaye		6,371	-	6,371	6,371	-	6,371
14.2.Sermaye Yedekleri		28,886	-	28,886	28,886	-	28,886
14.2.1.Hisse Senedi İhraç Primleri	(14)	-	-	-	-	-	-
14.2.2.Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
14.2.3.Menkul Değerler Değer Artis Fonu	(15)	-	-	-	-	-	-
14.2.4.Yeniden Değerleme Fonu	(16)	-	-	-	-	-	-
14.2.5.Yeniden Değerleme Değer Artisi	(17)	-	-	-	-	-	-
14.2.6.Diğer Sermaye Yedekleri		28,886	-	28,886	-	-	-
14.2.7.Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	28,886	-	28,886
14.3.Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3.1.Yasal Yedekler	(18)	-	-	-	-	-	-
14.3.2.Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3.3.Olaganüstü Yedekler	(19)	-	-	-	-	-	-
14.3.4.Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.4.Kâr veya Zarar		<b>8,766</b>	-	<b>8,766</b>	<b>2,575</b>	-	<b>2,575</b>
14.4.1.Geçmiş Yıllar Kâr ve Zararları		2,575	-	2,575	2,191	-	2,191
14.4.2.Dönem Net Kâr ve Zararı		6,191	-	6,191	384	-	384
<b>PASİF TOPLAMI</b>		<b>260,214</b>	<b>61,141</b>	<b>321,355</b>	<b>53,169</b>	<b>186,187</b>	<b>239,356</b>

İlisikteki notlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**WESTLB AG MERKEZI DÜSSELDORF ISTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**BİLANÇO DISİ YÜKÜMLÜLÜKLER TABLOSU**  
**(Birim – Bin YTL)**

**II- BİLANÇO DISİ YÜKÜMLÜLÜKLER TABLOLARI**

	CARI DÖNEM				ÖNCEKİ DÖNEM		
	Dipnot (V. Bölüm-IV)	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>A. BİLANÇO DISİ YÜKÜMLÜLÜKLER (I-II+III)</b>		<b>313,741</b>	<b>53,582</b>	<b>367,323</b>	<b>156,963</b>	<b>191,434</b>	<b>348,397</b>
<b>I. GARANTİ ve KEFALETLER</b>	(3), (4),(5),(8)	<b>373</b>	<b>10,460</b>	<b>10,833</b>	<b>373</b>	<b>21,235</b>	<b>21,608</b>
1.1.Teminat Mektupları		373	8,922	9,295	373	8,924	9,297
1.1.1.Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		-	-	-	-	-	-
1.1.2.Dis Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	-	-	-	-	-
1.1.3.Diğer Teminat Mektupları		373	8,922	9,295	373	8,924	9,297
1.2.Banka Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.1.İhale Kabul Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.2.Diğer Banka Kabulleri		-	-	-	-	-	-
1.3.Akreditifler		-	1,538	1,538	-	12,311	12,311
1.3.1.Belgeli Akreditifler		-	1,538	1,538	-	12,311	12,311
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 Kiy. İh. Satın Alma Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7.Factoring Garantilerinden		-	-	-	-	-	-
1.8.Diğer Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.9.Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-	-	-	-
<b>II. TAAHHÜTLER</b>		<b>41</b>	-	<b>41</b>	<b>41</b>	-	<b>41</b>
2.1.Cayilamaz Taahhütler		41	-	41	41	-	41
2.1.1.Vadeli, Aktif Deger Alim Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.2.Vadeli, Mevduat Al.-Sat. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3.İstir. ve Bag. Ort. Ser. Ist. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.4.Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.5.Men. Kiy. İhr. Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6.Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7.Çekler İçin Ödeme Taahhütlerimiz		41	-	41	41	-	41
2.1.8.İhracat Taahhüt. Kaynaklanan Vergi ve Fon Yüküml.		-	-	-	-	-	-
2.1.9.Kredi Kartı Harcama Limiti Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.10.Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhüt. Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.1.11.Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhüt. Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.1.12.Diğer Cayilamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2.Cayilabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2.1.Cayilabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2.Diğer Cayilabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
<b>III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>	(2)	<b>313,327</b>	<b>43,122</b>	<b>356,449</b>	<b>156,549</b>	<b>170,199</b>	<b>326,748</b>
3.1.Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		6,750	9,431	16,181	-	16,921	16,921
3.1.1.Vadeli Döviz Alım İşlemleri		-	8,091	8,091	-	8,468	8,468
3.1.2.Vadeli Döviz Satım İşlemleri		6,750	1,340	8,090	-	8,453	8,453
3.2.Para ve Faiz Swap İşlemleri		306,577	33,691	340,268	156,549	153,278	309,827
3.2.1.Swap Para Alım İşlemleri		-	33,691	33,691	-	153,278	153,278
3.2.2.Swap Para Satım İşlemleri		36,577	-	36,577	156,549	-	156,549
3.2.3.Swap Faiz Alım İşlemleri		135,000	-	135,000	-	-	-
3.2.4.Swap Faiz Satım İşlemleri		135,000	-	135,000	-	-	-
3.3.Para, Faiz ve Menkul Deger Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.3.1.Para Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.3.2.Para Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.3.3.Faiz Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.3.4.Faiz Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.3.5.Menkul Degerler Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.3.6.Menkul Degerler Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.4.Futures Para İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.4.1.Futures Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.4.2.Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.5.Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.5.1.Futures Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.5.2.Futures Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.6.Diğer		-	-	-	-	-	-
<b>B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)</b>	(6)	<b>312</b>	<b>3,001</b>	<b>3,313</b>	<b>312</b>	<b>3,223</b>	<b>3,535</b>
<b>IV. EMANET KIYMETLER</b>		<b>192</b>	<b>3,001</b>	<b>3,193</b>	<b>192</b>	<b>3,223</b>	<b>3,415</b>
4.1.Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		-	-	-	-	-	-
4.2.Emanete Alınan Menkul Degerler		192	-	192	192	-	192
4.3.Tahsile Alınan Çekler		-	-	-	-	-	-
4.4.Tahsile Alınan Ticari Senetler		-	-	-	-	-	-
4.5.Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	3,001	3,001	-	3,223	3,223
4.6.İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7.Diğer Emanet Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.8.Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
<b>V. REHİNLİ KIYMETLER</b>		<b>120</b>	-	<b>120</b>	<b>120</b>	-	<b>120</b>
5.1.Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.2.Teminat Senetleri		-	-	-	-	-	-
5.3.Emtia		-	-	-	-	-	-
5.4.Varant		-	-	-	-	-	-
5.5.Gayrimenkul		120	-	120	120	-	120
5.6.Diğer Rehinli Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.7.Rehinli Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
<b>VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>BİLANÇO DISİ HESAPLAR TOPLAMI (A+B)</b>		<b>314,053</b>	<b>56,583</b>	<b>370,636</b>	<b>157,275</b>	<b>194,657</b>	<b>351,932</b>

İlisikteki notlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AIT**  
**GELİR TABLOSU**  
**(Birim – Bin YTL)**

**III- GELİR TABLOLARI**

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot (V. Bölüm - III)	CARI DÖNEM 31.12.2005	ÖNCEKİ DÖNEM 31.12.2004
<b>I. FAİZ GELİRLERİ</b>	(1)	<b>72,011</b>	<b>42,791</b>
1.1.Kredilerden Alınan Faizler		254	1,532
1.1.1.TP Kredilerden Alınan Faizler		91	131
1.1.1.1.Kısa Vadeli Kredilerden		91	131
1.1.1.2.Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden		-	-
1.1.2.YP Kredilerden Alınan Faizler		163	1,401
1.1.2.1.Kısa Vadeli Kredilerden		88	51
1.1.2.2.Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden		75	1,350
1.1.3.Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler		-	-
1.1.4.Kaynak Kul. Destekleme Fonundan Alınan Primler		-	-
1.2.Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		209	263
1.3.Bankalardan Alınan Faizler		10,746	2,108
1.3.1.T.C. Merkez Bankasından		-	-
1.3.2.Yurtiçi Bankalardan		1,736	529
1.3.3.Yurtdışı Bankalardan		187	5
1.3.4.Yurtdışı Merkez ve Subelerden		8,823	1,574
1.4.Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		1,118	9,950
1.5.Menkul Değerlerden Alınan Faizler		59,684	28,938
1.5.1.Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerden		59,684	28,938
1.5.2.Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden		-	-
1.5.3.Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerlerden		-	-
1.6.Diğer Faiz Gelirleri		-	-
<b>II. FAİZ GİDERLERİ</b>	(2)	<b>39,650</b>	<b>14,983</b>
2.1.Mevduata Verilen Faizler		23,503	5,093
2.1.1.Bankalararası Mevduata		21,502	3,052
2.1.2.Tasarruf Mevduatına		-	-
2.1.3.Resmî Kuruluşlar Mevduatına		-	-
2.1.4.Ticari Kuruluşlar Mevduatına		1,677	1,908
2.1.5.Diğer Kuruluşlar Mevduatına		-	-
2.1.6.Döviz Tevdiat Hesaplarına		324	133
2.1.7.Kıymetli Maden Depo Hesaplarına		-	-
2.2.Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		4,429	483
2.3.Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		11,718	9,407
2.3.1.T.C. Merkez Bankasına		-	-
2.3.2.Yurtiçi Bankalara		-	-
2.3.3.Yurtdışı Bankalara		17	42
2.3.4.Yurtdışı Merkez ve Subeler		11,701	9,365
2.3.5.Diğer Kuruluşlara		-	-
2.4.İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5.Diğer Faiz Giderleri		-	-
<b>III. NET FAİZ GELİRİ (I - II)</b>		<b>32,361</b>	<b>27,808</b>
<b>IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ</b>		<b>(68)</b>	<b>(268)</b>
4.1.Alınan Ücret ve Komisyonlar		33	128
4.1.1.Nakdi Kredilerden		24	118
4.1.2.Gayri Nakdi Kredilerden		9	10
4.1.3.Diğer		-	-
4.2.Verilen Ücret ve Komisyonlar		101	396
4.2.1.Nakdi Kredilere Verilen		-	-
4.2.2.Gayri Nakdi Kredilere Verilen		-	-
4.2.3.Diğer		101	396
<b>V. TEMETTÜ GELİRLERİ</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
5.1.Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerden		-	-
5.2.Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden		-	-
<b>VI. NET TİCARİ KÂR / ZARAR</b>		<b>(9,691)</b>	<b>(8,103)</b>
6.1.Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr/Zararı (Net)		(1,902)	(19,494)
6.1.1.Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		120,145	19,685
6.1.1.1.Türev Finansal Araçlardan Kârlar		112,467	12,454
6.1.1.2.Diğer Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		7,678	7,231
6.1.2.Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı (-)		122,047	39,179
6.1.2.1.Türev Finansal Araçlardan Zararlar		118,527	36,440
6.1.2.2.Diğer Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		3,520	2,739
6.2.Kambiyo İşlemlerinden Kâr/Zararı (Net)		(7,789)	11,391
6.2.1.Kambiyo Kârı		-	13,887
6.2.2.Kambiyo Zararı (-)		7,789	2,496
<b>VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	(4)	<b>4,683</b>	<b>5,714</b>
<b>VIII. FAALİYET GELİRLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)</b>		<b>27,285</b>	<b>25,151</b>
<b>IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR KARŞILIGI (-)</b>	(5)	<b>566</b>	<b>648</b>
<b>X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	(6)	<b>17,017</b>	<b>18,808</b>
<b>XI. FAALİYET KÂRI (VIII-IX-X)</b>		<b>9,702</b>	<b>5,695</b>
<b>XII. BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İSTİRAKLERDEN KÂR/ZARAR</b>	(8)	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XIII. NET PARASAL POZİSYON KÂR/ZARARI</b>		<b>-</b>	<b>(3,050)</b>
<b>XIV. VERGİ ÖNCESİ KÂR (XI+XII+XIII)</b>		<b>9,702</b>	<b>2,645</b>
<b>XV. VERGİ KARŞILIGI (-)</b>	(9)	<b>3,511</b>	<b>2,281</b>
15.1. Cari Vergi Karşılığı		-	6
15.2. Erteleilmiş Vergi Karşılığı		3,511	2,275
<b>XVI. VERGİ SONRASI OLAGAN FAALİYET KÂR/ZARARI (XIV-XV)</b>		<b>6,191</b>	<b>364</b>
<b>XVII. VERGİ SONRASI OLAGANÜSTÜ KÂR/ZARAR</b>		<b>-</b>	<b>20</b>
17.1.Vergi Öncesi Olaganüstü Net Kâr/Zarar		-	20
17.1.1.Olaganüstü Gelirler		-	20
17.1.2.Olaganüstü Giderler (-)		-	-
17.2.Olaganüstü Kâra İlişkin Vergi Karşılığı (-)		-	-
<b>XVIII. NET DÖNEM KÂR ve ZARARI (XVI+XVII)</b>	(10)	<b>6,191</b>	<b>384</b>

İlişikteki notlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**WESTLB AG MERKEZI DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AIT**  
**ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**  
**(Birim – Bin YTL)**

**IV- ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**

	Dışnot (V. Bölüm – V)	Ödenmiş Sermaye	Enf, Muh, Etkisi	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olaganüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Kari/(Zararı)	Geçmiş Dönemi Kari/(Zararı)	Yeniden Değerleme Fonu	Yeniden Değerleme Deger Artisi	Menkul Deger Deger Artis Fonu	Genel Toplam
<b>Önceki Dönem - 31.12.2004</b>															
<b>I</b>	<b>Önceki Dönem Sonu Bakiyesi</b>	6,371	28,886	-	-	-	-	-	-	2,191	-	-	-	-	37,448
<b>II.</b>	<b>Muhasebe Politikasında Yapılan Degisiklikler</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Yeni Bakiye (I+II)</b>	6,371	28,886	-	-	-	-	-	-	2,191	-	-	-	-	37,448
<b>IV.</b>	<b>Dönem Net Kari veya Zararı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	384	-	-	-	-	384
<b>V.</b>	<b>Kar Dağıtım</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,191)	2,191	-	-	-	-
5.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,191)	2,191	-	-	-	-
5.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VI.</b>	<b>Sermaye Artırımı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.1	Nakden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.2	Yeniden Değerleme Fonu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.3	Yeniden Değerleme Deger Artisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.4	Menkul Deger Deger Artis Fonu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.5	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.6	Hisse Senedi İhraci	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.7	Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.8	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VII.</b>	<b>Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VIII.</b>	<b>Diğer</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Dönem Sonu Bakiyesi</b>	6,371	28,886	-	-	-	-	-	-	384	2,191	-	-	-	37,832
<b>Cari Dönem – 31.12.2005</b>															
<b>I.</b>	<b>Önceki Dönem Sonu Bakiyesi</b>	6,371	28,886	-	-	-	-	-	-	384	2,191	-	-	-	37,832
	Dönem İçindeki Artislar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Satılmaya Hazir Yatırımlar</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Net Rayiç Deger Kâri / Zararı	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Nakit Akis Riskinden Korunma</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1	Net Rayiç Deger Kâri / Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IV.</b>	<b>Satılmaya Hazir Yatırımlar</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.1	Net Kâra Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>V.</b>	<b>Nakit Akis Riskinden Korunma</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.1	Net Kâra Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.2	Varietelere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VI.</b>	<b>Dönem Net Kari</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	6,191	-	-	-	-	6,191
<b>VII.</b>	<b>Kar Dağıtımı</b>	(3)	-	-	-	-	-	-	-	(384)	384	-	-	-	-
7.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7.2	Yedeklere Aktarılan Tutar	(4)	-	-	-	-	-	-	-	(384)	384	-	-	-	-
7.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VIII.</b>	<b>Sermaye Artırımı</b>	-	(28,886)	-	-	-	-	-	28,886	-	-	-	-	-	-
8.1	Nakden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.2	Yeniden Değerleme Fonu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.3	Yeniden Değerleme Deger Artisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.4	Menkul Deger Deger Artis Fonu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.5	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farki	-	(28,886)	-	-	-	-	-	28,886	-	-	-	-	-	-
8.6	Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.7	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.8	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IX.</b>	<b>Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Dönem Sonu Bakiyesi</b>	6,371	-	-	-	-	-	-	28,886	6,191	2,575	-	-	-	44,023

Hısisteki notlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**NAKİT AKIM TABLOSU**  
**(Birim – Bin YTL)**

**V- NAKİT AKIM TABLOLARI**

	Dipnot (V. Bölüm - VI)	Cari Dönem 31.12.2005	Önceki Dönem 31.12.2004
<b>A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİSKİN NAKİT AKIMLARI</b>			
<b>1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı</b>		<b>14,101</b>	<b>(13,705)</b>
1.1.1 Alınan Faizler		62,992	46,132
1.1.2 Ödenen Faizler		(39,639)	(15,083)
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		2,585	3,762
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		4,713	(19,474)
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		-	-
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(14,258)	(14,844)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(2,191)	(1,721)
1.1.9 Olagandisi Kalemler(+/-)		-	-
1.1.10 Diğer (+/-)	(1)	(101)	(12,477)
<b>1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim</b>		<b>(72,160)</b>	<b>9,357</b>
1.2.1 Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerde Net (Artis) Azalış		(110,197)	(4,034)
1.2.2 Bankaların Hesabındaki Net (Artis) Azalış		(25,580)	(420)
1.2.3 Kredilerdeki Net (Artis) Azalış		(7,239)	85,959
1.2.4 Diğer Aktiflerde Net (Artis) Azalış	(1)	2,124	6,776
1.2.5 Bankaların Mevduatlarında Net Artis (Azalış)		81,125	85,906
1.2.6 Diğer Mevduatlarda Net Artis (Azalış)		15,352	(2,119)
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artis (Azalış)		(27,587)	(166,034)
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artis (Azalış)		-	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artis (Azalış)	(1)	(158)	3,323
<b>I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı</b>		<b>(58,059)</b>	<b>(4,348)</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİSKİN NAKİT AKIMLARI</b>			
<b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı</b>		<b>(317)</b>	<b>52</b>
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Diğer Yatırımlar	(2)	-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Diğer Yatırımlar	(3)	-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(320)	(134)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		3	186
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Menkul Değerler		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Menkul Değerler		-	-
2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-	-
2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-	-
2.9 Olagandisi Kalemler		-	-
2.10 Diğer		-	-
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİSKİN NAKİT AKIMLARI</b>			
<b>III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Olagandisi Kalemler		-	-
3.7 Diğer		-	-
<b>IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Esdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>		<b>(8,226)</b>	<b>(22,366)</b>
<b>V. Nakit ve Nakde Esdeğer Varlıklardaki Net Artis / (Azalış)</b>		<b>(66,602)</b>	<b>(26,662)</b>
<b>VI. Dönem Basındaki Nakit ve Nakde Esdeğer Varlıklar</b>	(4)	<b>75,580</b>	<b>102,242</b>
<b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Esdeğer Varlıklar</b>	(4)	<b>8,978</b>	<b>75,580</b>

İlisikteki notlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**WESTLB AG MERKEZI DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AIT**  
**YABANCI BANKANIN MERKEZİNİN KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARI**  
(Birim - Bin YTL)

**VI. YABANCI BANKANIN MERKEZİNİN KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARI**

<b>BİLANÇO – Milyar EURO</b>	<b>Denetimden Geçmiş Genel Kurulca Henüz Onaylanmamış (*) 31.12.2005</b>
<b>AKTİF KALEMLER</b>	
Nakit Degerler	2,00
Bankalardan Alacaklar	78,80
Diğer Müsterilerden Alacaklar	90,70
Menkul Kıymetler	81,10
İstirakler	2,70
Sabit Kıymetler	0,60
Bağlı Varlıklar	0,50
Sair Varlıklar	8,60
<b>Toplam</b>	<b>265,00</b>
<b>PASİF KALEMLER</b>	
Kredi Kurumlarına Borçlar	118,10
Diğer Müsterilere Borçlar	62,80
Bağlı Yükümlülükler	0,50
Sair Borçlar	71,10
<b>ÖZSERMAYE</b>	
Kayıtlı Sermaye	5,90
Yedek Akçeler	6,60
Bilanço Kar / Zararı	-
<b>Toplam</b>	<b>265,00</b>
Gayrinakdi Kredi ve Yükümlülükler	99,60
<b>GELİR TABLOSU – Milyon EURO</b>	
Net Faiz Geliri / (Gideri)	1.593,20
Net Komisyon Geliri (Gideri)	366,80
Net Ticari Kar / Zarar	42,80
Diğer Faaliyet Geliri / (Gideri)	0,20
Personel Giderleri	(950,80)
Diğer İşletme Giderleri	(711,80)
Bağlı Ortaklık ve İstiraklerden Kar / Zarar	263,40
Vergi Karsılığı	(190,00)
<b>Net Kar / Zararı</b>	<b>413,80</b>

(\*) Mali tablolar Almanya'da geçerli olan muhasebe standartlarına göre hazırlanmıştır.

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
 (Birim – Bin YTL)

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM**

**MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİSKİN AÇIKLAMALAR**

**I- SUNUM ESASLARINA İLİSKİN AÇIKLAMALAR**

**1. Mali Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotların Hazırlanması**

Sube'nin 31 Aralık 2005 tarihli mali tabloları ve bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 22 Haziran 2002 tarihli ve 24793 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Ekim 2002 tarihinde yürürlüğe giren Muhasebe Uygulama Yönetmeliği ("MUY") ve muhasebe standartları hakkındaki tebliğlere uygun olarak hazırlanmıştır.

**2. Cari Dönemde Muhasebe Politikaları ve Değerleme Esasları**

**Mali Tabloların Paranın Cari Satın Alma Gücü Esasına Göre Düzenlenmesi**

Muhasebe Uygulama Yönetmeliği'ne ilişkin 14 Sayılı Tebliğ "Mali Tabloların Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Düzenlenmesine İlişkin Muhasebe Standardı" (MUY 14) 1 Temmuz 2002 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

BDDK'nin 21 Nisan 2005 tarih ve 1623 sayılı kararı ile, MUY 14 sayılı Tebliğ "Mali Tabloların Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Düzenlenmesine İlişkin Muhasebe Standardı"nın yüksek enflasyonun varlığına ilişkin 5 inci maddesinde belirtilen göstergelerin ortadan kalktığı ve bankaların mali tablolarını bu Tebliğ hükümlerine göre hazırlama zorunluluklarının bulunmadığı kararlaştırılmıştır. Bu karar uyarınca önceki dönem mali tabloları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş olup, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

Türkiye 'de süregelen yüksek enflasyon dönemi sonucunda, Türk Lirası (TL)'nda artan sayı haneleriyle birlikte, işlemlerin ifade ve kayıt edilmesi sırasında güçlükler ortaya çıkmıştır. 31 Ocak 2004 tarihinde yürürlüğe giren yeni bir yasa ile Yeni Türk Lirası (YTL), Türkiye Cumhuriyeti Devleti'nin yeni para birimi olarak belirlenmiştir ve 1,000,000 TL, 1 YTL'ye esit olmak üzere TL'nin dolasimdan tamamen kalkmasına kadar geçecek süre için sabitlenmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren Sube'nin işlevsel ve raporlama para birimi YTL olup, BDDK'nin 5 Ocak 2005 tarihi itibarıyla yayımlanan genelgesi uyarınca Sube'nin cari dönem mali tabloları geçmiş yıl karşılaştırmalı tutarları da dahil olmak üzere bin YTL olarak sunulmuştur.

**Cari Dönemde Muhasebe Politikaları ve Değerleme Esaslarında Yapılan Değişiklikler**

Yıl sonu itibarıyla sunulan mali tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ve yöntemleri, enflasyon muhasebesinin uygulanmasının 31 Aralık 2004 tarihinden itibaren kaldırılması haricinde değiştirilmeden uygulanmıştır.

**II- VADELİ İŞLEM VE OPSİYON SÖZLESMELERİ İLE TÜREV ÜRÜNLERE İLİSKİN AÇIKLAMA**

Sube'nin türev işlemlerini ağırlıklı olarak vadeli döviz alım-satım ile swap para ve swap faiz alım-satım sözleşmeleri oluşturmaktadır. Sube'nin ana sözleşmeden ayırılmak suretiyle oluşturulan türev ürünleri bulunmamaktadır. Ayrıca Sube'nin Muhasebe Uygulama Yönetmeliği'ne ilişkin 1 sayılı Tebliğ "Finansal Araçların Muhasebeleştirilmesi" Standardında tanımladığı sekliyle riskten korunma amaçlı türev ürünleri bulunmamaktadır.

**WESTLB AG MERKEZI DÜSSELDORF ISTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
(Birim – Bin YTL)

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

Türev işlemler, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde piyasa faiz oranlarından oluşturulmuş getiri eğrisi üzerinden "sürekli birlesik iskonto" formülü ile hesaplanan rayiç değerleriyle değerlendirilmekte ve rayiç değerin pozitif veya negatif olmasına göre bilançoda sırasıyla, "Faiz ve gelir tahakkuk ve reeskontları" veya "Faiz ve gider reeskontları" içerisinde gösterilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu rayiç değerde meydana gelen farklar gelir tablosunda "Sermaye Piyasası İşlemleri Kar/Zararı" hesabına yansıtılmaktadır. Daha önceki dönemlerde türev işlemleri ile ilgili ileri vadeli nakit akımlarının rayiç değerleri, piyasa faiz oranlarından birlesik iskonto formülü ile hesaplanmaktaydı. Söz konusu değişimin dönem karını 14 YTL azaltıcı etkisi olmuştur.

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla Sube'nin türev ürünlerinin net rayiç değeri eksi 7,235 YTL (31 Aralık 2004 – eksi 1,925 YTL) tutarındadır.

### **III- FİNANSAL ARAÇLARIN NETLESTİRİLMESİNE İLİSKİN AÇIKLAMA**

Finansal varlıklar ve borçlar, Sube'nin netleştirmeye yönelik kanuni bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyeti mevcut ise veya ilgili finansal varlığı ve borcu eszamanlı olarak realize edip ödüyorsa veya tahsil ediyorsa bilançoda net tutarları üzerinden gösterilir.

### **IV- FAİZ GELİR VE GİDERLERİNE İLİSKİN AÇIKLAMA**

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Sube yönetiminin tahsilini şüpheli gördüğü faiz gelirleri tahsilat gerçekleşene kadar gelir olarak gösterilmemektedir.

### **V- ÜCRET VE KOMİSYON GELİR VE GİDERLERİNE İLİSKİN AÇIKLAMA**

Ücret ve komisyon gelir ve giderleri ile diğer kredi kurum ve kuruluşlarına ödenen kredi ücret ve komisyon giderleri, 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 tahsil edildiği veya ödendiği tarihlerde gelir ya da gider olarak muhasebeleştirilmiştir.

### **VI- ALIM SATIM AMAÇLI MENKUL DEĞERLERE İLİSKİN AÇIKLAMA**

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

Alım satım amaçlı menkul değerler, bilançoya ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılır. Alım satım amaçlı menkul değerler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde rayiç değerleri üzerinden değerlendirilir. Borsalarda veya teskilatlanmış diğer piyasalarda aktif olarak işlem gören alım satım amaçlı menkul değerler borsa fiyatı ile işlem görmeyenler ise Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'nın ("TCMB") açıkladığı gösterge niteliğindeki fiyatlar kullanılarak değerlendirilir.

**WESTLB AG MERKEZI DÜSSELDORF ISTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DIPNOTLAR (Devami)**  
 (Birim – Bin YTL)

Alım satım amaçlı menkul değerlerin rayiç değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmiş, bu menkul değerlerin vadeye kadar elde tutulanlarından kazanılan faizler faiz gelirlerinin, satılan menkul değerlerden elde edilen gelirler ise piyasa fiyatı ile alım fiyatı arasında oluşan fark faiz gelirleri içinde, satış fiyatı ile piyasa fiyatı arasındaki fark ise sermaye piyasası işlem karlarının içinde gösterilmiştir. Dönem sonu itibarıyla portföyde bulunan menkul değerlerin maliyet değerleri ile piyasa değeri arasında oluşan pozitif fark faiz ve gelir reeskontu olarak, negatif fark ise “Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı” hesabı altında muhasebeleştirilir.

Alım satım amaçlı menkul değerler teslim tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

**VII- SATIŞ VE GERİ ALIŞ ANLAŞMALARINI VE MENKUL DEĞERLERİN ÖDÜNÇ VERİLMESİ İŞLEMLERİNE İLİSKİN AÇIKLAMA**

Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte “Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar” hesap kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Tekrar geri alimlerini öngören anlaşmalar çerçevesinde satılan menkul kıymetler bilançodaki sınıflandırmaya bağlı olarak rayiç değer veya iskonto edilmiş değer ile değerlendirilmektedir. Söz konusu repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için iç verim oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır.

Sube'nin 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla ters repo konusu menkul değerler karşılığı verilen fonları bulunmamaktadır.

Sube'nin herhangi bir şekilde ödünce konu edilmiş menkul değerleri bulunmamaktadır.

**VIII- VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK MENKUL DEĞERLER, SATILMAYA HAZIR MENKUL DEĞERLER VE SUBE KAYNAKLI KREDİLER VE ALACAKLARA İLİSKİN AÇIKLAMA**

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar; vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve banka kaynaklı krediler ve alacaklar dışında kalan varlıklardır. Sube'nin 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak menkul değerleri bulunmamaktadır.

Banka kaynaklı krediler ve alacaklar; borçluya para, mal veya hizmet sağlama yoluyla yaratılanlardan alım-satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar; banka kaynaklı krediler ve alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacaklar ve alım-satım amaçlılar dışında kalan finansal varlıkları ifade etmektedir.

Sube, finansal varlıkları ile ilgili sınıflandırma işlemini ilgili varlıkların edinilmesi sırasında yapmaktadır.

Banka kaynaklı krediler ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıkların ilk kaydı maliyet değeri ile yapılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların müteakip değerlendirilmesi rayiç değere göre yapılmaktadır. Rayiç değeri tespit edilemediği durumlarda TCMB'nin açıkladığı gösterge niteliğindeki fiyatlarla değerlendirilmektedir. Sube'nin 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

Sube'nin önceden vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler arasında sınıflandırıldığı ancak, sınıflandırma esaslarına uyulmadığından iki yıl boyunca bu sınıflandırmaya tabi tutulmayacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
 (Birim – Bin YTL)

**IX- BANKA KAYNAKLI KREDİLER VE ALACAKLAR VE AYRILAN ÖZEL KARSILIKLARA İLİSKİN AÇIKLAMA**

Banka kaynaklı kredilerin ilk kaydı maliyet değeri ile yapılmıştır. Kayda alınmalarını izleyen dönemde banka kaynaklı krediler ve alacaklar iskonto edilmiş bedel üzerinden değerlendirilmiştir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve diğer masraflar işlem maliyetinin bir bölümü olarak kabul edilmemiştir.

Sube, yönetimin hesaplamaları doğrultusunda herhangi bir kredinin veya alacağın tahsil imkanının veya süpheli hale gelmesi durumunda ve/veya zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için özel karşılık ayırmaktadır. Sube, 30 Haziran 2001 tarih ve 24448 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4672 Sayılı Kanun ile 5411 sayılı Bankacılık Kanunu Geçici Madde 1 uyarınca değişik 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun 3. maddesinin 11. fıkrası ve 11. maddesinin 12. fıkrası hükmüne istinaden yayımlanan "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelik" ile 31 Ocak 2002 tarih ve 34657 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelik" uyarınca takipteki alacaklar ve diğer kredileri ile ilgili olarak özel ve genel kredi karşılıkları ayırmaktadır.

Yıl içinde ayrılan karşılıklar o yıl gelirinden düşülmektedir. Tahsili mümkün olmayan alacaklar bütün yasal işlemler tamamlandıktan sonra kayıtlardan silinmektedir. Kayıtlardan silinen alacaklarla ilgili gerçekleşen tahsilatlar olağanüstü gelirler hesabına yansıtılmaktadır. Daha önce karşılık ayrılan alacaklar tahsil edildiğinde ayrılan özel karşılık hesabından düşülerek kredi ve diğer alacaklar karşılığı hesabına gelir olarak yansıtılmaktadır.

Dövizli endeksli krediler hesaplara intikal ettikleri tarihteki Yeni Türk lirası değerlerle muhasebeleştirilirler ve bu krediler için hesaplanan kur farkı gelirleri faiz gelirleri hesabında izlenir.

**X- SEREFİYE VE DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARA İLİSKİN AÇIKLAMA**

Sube'nin 31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibarıyla serefiyesi bulunmamaktadır.

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyet tutarlarından birikmiş amortismanların ve değer düşüklüğü karşılığının indirilmesi suretiyle bulunan tutarlar üzerinden izlenmektedir.

Sube'nin diğer maddi olmayan duran varlıklar olarak sınıfladığı basitçe varlıklar bilgisayar yazılımlarıdır. Söz konusu varlıkların amortisman süresinin belirlenmesinde özel bir kriter uygulanmamış olup V.U.K. hükümlerine bağlı kalmış ve bu kıymetler için faydalı ömür 2004 yılı öncesi girişler için 5 yıl olarak belirlenirken 2004 yılı ve sonraki girişler için V.U.K.'un 28.04.2004 tarihinde yayımlanan 333 sıra no'lu genel tebliği esas alınarak 3 yıl olarak belirlenmiştir.

Sube, muhasebe tahminlerinde amortisman süresi, amortisman yöntemi veya kalıntı değer bakımından cari dönemde veya sonraki dönemlerde önemli etkilerinin olması beklenen değişiklik yoktur.

**XI- MADDİ DURAN VARLIKLARA İLİSKİN AÇIKLAMA**

Maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyet tutarlarından birikmiş amortismanların ve değer düşüklüğü karşılığının indirilmesi suretiyle bulunan tutarlar üzerinden izlenmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların enflasyona göre düzeltilmiş tutarları üzerinden Sube'nin yasal kayıtlarında yer alan amortisman yöntemi kullanılarak elde edilen düzeltilmiş değerleri üzerinden geçmişe yönelik olacak şekilde hesaplanır ve ilgili varlıkların düzeltme işlemine tabi tutulması sonucu bulunan yeni değerleri üzerinden ayrılır.

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF ISTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DIPNOTLAR (Devami)**  
**(Birim – Bin YTL)**

Sube maddi duran varlıklarının ekonomik ömürlerini 2004 yılından önce aktife girenler kıymetler için degistirmez iken; 2004 yılı ve sonraki girişler için, V.U.K.'un 333 sıra no'lu genel tebliginde hükmedilen esaslara göre belirlemiştir. Belirlenen ekonomik ömürler aşağıdaki gibidir:

Binalar	50 yıl
Nakil Vasitaları	5 yıl
Büro Makineleri	3 – 5 yıl
Mobilya ve Mefrusat	5 – 15 yıl

Bilanço tarihi itibarıyla aktifte bir hesap döneminden daha az bir süre bulunan varlıklara ilişkin olarak, bir tam yıl için öngörülen amortisman tutarının, varlığın aktifte kalış süresiyle oranlanması suretiyle bulunan tutar kadar amortisman ayrılmıştır.

31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyet bedelinin ilgili sabit kıymetin net gerçekleştirilebilir değerinde olması durumunda söz konusu kıymetin değeri net gerçekleştirilebilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer net satış fiyatı veya kullanımdaki net defter değerinden yüksek olanıdır. Sube'nin maddi duran varlıkları içerisinde en önemli tutarı oluşturan genel müdürlük binası 29 Kasım 2005 tarihi itibarıyla ekspertiz değerlemeye tabi tutulmuştur.

Tespit edilen ekspertiz değerinin, binanın YTL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilmiş net değerinden düşük olmasından dolayı 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla 4,990 YTL tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2004 – 4,641 YTL).

Maddi duran varlıklar MUY 14'e uygun olarak yeniden değerlendirilmeye tabi tutulmamaktadır.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar nakit satış hasılatından ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin düşülmesi suretiyle tespit edilmiştir.

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 mal veya hizmetin kalitesini artıran veya maliyetini azaltan giderler gibi maliyet unsurlarından oluşmaktadır.

Maddi duran varlıkların üzerinde rehin, ipotek ve diğer tedbirler ve alimi için verilen taahhütler mevcut değildir.

Sube, maddi duran varlıklara ilişkin olarak muhasebe tahminlerinde cari dönemde önemli bir etkisi olan veya sonraki dönemlerde önemli bir etkisi olması beklenen değişiklik yoktur.

## **XII- KIRALAMA İŞLEMLERİNE İLİSKİN AÇIKLAMA**

Sube'nin 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla elde etmiş olduğu sabit kıymeti bulunmamaktadır.

Sube'nin kiralayan konumunda bulunduğu finansal kiralama işlemleri yoktur. Sube'nin faaliyet kiralamasına konu ettiği varlıkları mali tablolarda maddi duran varlıklar içerisinde göstermiştir. Faaliyet kiralamasından elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi boyunca esit tutarlarda gelir olarak kaydedilir; kiralama dönemi ve kiralama gelirlerinin oluşumuna bakılmaksızın, kira gelirlerinin elde edilmesinde katılan maliyetler gider olarak muhasebeleştirilir.

**WESTLB AG MERKEZI DÜSSELDORF ISTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
**(Birim – Bin YTL)**

**XIII- KARSILIKLAR VE SARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİSKİN AÇIKLAMA**

Krediler ve diğer alacaklar için ayrılan özel ve genel karşılıklar dışında kalan karşılıklar ve sarta bağlı yükümlülükler “Muhasebe Uygulama Yönetmeliğine İlişkin 8 Sayılı Tebliğ: Karşılıklar, Sarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı”na uygun olarak ayrılmıştır.

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda ayrılmaktadır. Yükümlülük tutarının tahmin edilemediği durumlarda sarta bağlı yükümlülük olarak kabul edilir. Sarta bağlı yükümlülük için şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise ve güvenilir olarak ölçülebiliyorsa karşılık ayrılır.

**XIV- ÇALIŞANLARIN HAKLARIYLA İLGİLİ YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİSKİN AÇIKLAMA**

Sube, kısa vadeli çalışan haklarından doğabilecek yükümlülükler için MUY’a İlişkin 10 Sayılı Tebliğ olan “Banka Çalışanlarının Haklarının Muhasebeleştirilmesi Standardı” hükümlerine göre karşılık ayırmıştır.

Kidem ve ihbar tazminatlarından doğan yükümlülükler için ayrılacak karşılık tutarına esas fiili ödeme oranlarının 5 yıllık basit aritmetik ortalaması kidem tazminatı karşılığı için %12.68, ihbar tazminatı karşılığı için ise %7.55’dir.

Sube’nin 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla bilanço tarihinden itibaren 12 aydan daha uzun sürede sözleşme süresi dolacak belirli süreli sözleşme ile istihdam edilen çalışanları bulunmamaktadır.

Sube çalışanlarının üyesi bulunduğu vakıf, sandık ve benzeri kuruluşlar bulunmamaktadır.

**XV- VERGİ UYGULAMALARINA İLİSKİN AÇIKLAMA**

**Kurumlar Vergisi**

2005 yılı için kurumlar vergisi oranı %30 olarak uygulanmaktadır (2004 - %33).

Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %30 (2004 - %33) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte, ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın on besinci günü aksamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Vergi Usul Kanununa 5024 sayılı Kanunla eklenen mükerrer 298 inci maddenin (A) fıkrasının (1) numaralı bendiyle enflasyon düzeltmesi yapılmasının şartları belirlenmiştir. Bu bentte, kazançları bilanço esasına göre tespit edilen gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerinin; fiyat endeksindeki artışın, geçici vergi uygulamasında üçer aylık dönemlerin son ayı dahil önceki otuz altı ay için %100’den ve son on iki ay için %10’dan fazla olması halinde bilançolarını enflasyon düzeltmesine tabi tutacakları, her iki şartın birlikte gerçekleşmemesi halinde enflasyon düzeltmesi uygulamasının sona ereceği hükmüne yer verilmiştir. 2004 yılında Kurumlar Vergisi, bu kanun çerçevesinde belirtilen şartlar gerçekleştiği için enflasyona göre düzenlenmiş mali tablolar üzerinden, 2005 yılı Kurumlar Vergisi ise yukarıda belirtilen şartlar gerçekleşmediği için hesap döneminin tamamına ilişkin enflasyon düzeltmesi yapılmamış mali tablolar üzerinden hesaplanmış ve ekteki mali tablolara yansıtılmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince bes yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları kontrol edilebilmektedir.

**WESTLB AG MERKEZI DÜSSELDORF ISTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DIPNOTLAR (Devami)**  
**(Birim – Bin YTL)**

**Ertelemis Vergiler**

12 Agustos 2004 tarihinde yayımlanarak 1 Temmuz 2004 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren MUY'ne ilişkin 18 Sayılı Teblig uyarınca vergi mevzuatına göre sonraki dönemlerde indirilebilecek mali kar elde edilmesi mümkün olduğu müddetçe, indirilebilir geçici farklar üzerinden ertelenmiş vergi aktif, vergilendirilebilir geçici farklar üzerinden ise ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmaktadır. Yürürlüğe giren bu yönetmelik çerçevesinde, Sube, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla mali tablolarda uygulanan muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları ile vergi mevzuatı arasında “zamanlama farklarından” doğan farklar ve mali zarar üzerinden hesaplanan net ertelenmiş vergi aktifini mali tablolarında yansıtmiştir. Sube, ertelenmiş vergiden doğan vergi karşılığını gelir tablosu'nda vergi karşılığı kalemi içinde göstermiştir.

**XVI- BORÇLANMALARA İLİSKİN İLAVE AÇIKLAMA**

Sube'nin borçlanma araçları ve hisse senedine dönüştürülebilir tahvil ihraci bulunmamaktadır.

**XVII- ÖDENMİS SERMAYE VE HİSSE SENETLERİ STOGUNA İLİSKİN AÇIKLAMA**

Sube'nin hisse senedi ihraç işlemleri bulunmamaktadır. Bununla beraber genel uygulama işlem maliyetlerinin gider olarak muhasebeleştirilmesidir.

**XVIII-AVAL VE KABULLERE İLİSKİN AÇIKLAMA**

Aval ve kabuller, müşterilerin ödemeleri ile eşzamanlı olarak gerçekleştirilmekte olup, olası borç ve taahhütler olarak bilanço dışı işlemlerde gösterilmektedir. Sube'nin aktif karşılığı bir yükümlülük olarak gösterilen aval ve kabulleri bulunmamaktadır.

**XIX- DEVLET TESVİKLERİNE İLİSKİN AÇIKLAMA**

Sube'nin 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla almış olduğu devlet tesvikleri bulunmamaktadır.

**XX- YABANCI PARA İŞLEMLER**

Sube, yabancı para cinsinden işlemlerini işlem gününde geçerli döviz kurlarını kullanmak suretiyle Yeni Türk Lirasına çevirmekte ve muhasebe kayıtlarına yansıtılmaktadır. Yabancı para cinsinden parasal aktif ve pasif kalemler bilanço tarihindeki döviz kurları ile değerlendirilmiştir. Sube'nin 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden parasal olmayan aktif bulunmamaktadır. Parasal olan kalemlerin değerlemesinden kaynaklanan kur farkları gelir tablosunda “Kambiyo İşlemlerinden Kar/Zararı” hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

**XXI- EMANETTEKİ MENKUL KIYMETLER**

Sube tarafından müşteriler adına saklanan 192 YTL (2004 – 192 YTL) tutarında menkul kıymet bulunmaktadır.

**XXII-RAPORLAMANIN BÖLÜMLEMEYE GÖRE YAPILMASINA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DIPNOTLAR**

Faaliyet bölümleriyle ilgili raporlama, Muhasebe Uygulama Yönetmeliği 17. Tebligine istinaden 01.01.2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girecektir.

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
(Birim – Bin YTL)

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM**

**MALI BÜNYEYE İLİSKİN BİLGİLER**

**I. FINANSAL ARAÇLARIN KULLANIM STRATEJİSİ VE YABANCI PARA CİNSİNDEN İŞLEMLERE İLİSKİN AÇIKLAMALAR**

Sube temel olarak kurumsal bankacılık alanında hizmet vermektedir. Bankalara yapılan plasmanlar ve alım satım amaçlı menkul değerler ana varlıkları oluşturmaktadır. Hazine ve fon yönetimi bölümü, yüksek getirili ve düşük riskli hazine bonosu ve devlet tahvil gibi finansal araçları tercih ederek risk faktörünü en aza indirmeye çalışmaktadır. Kısa vadeli kaynaklar daha çok sabit, uzun vadeli kaynaklar ise genelde degiskendir. Likidite yapısı vadesi gelen bütün yükümlülükleri karşılayacak şekilde hazine ve fon yönetimi bölümünce izlenmektedir. Kaynak ve plasmanların vade yapılarında uyumsuzluk meydana gelse bile bu bilinçli bir şekilde kontrol altında tutularak minimum risk maksimum getiri hedeflenmektedir.

Bilanço dışı risk alanları gayrinakdi krediler ve vadeli işlemlerden oluşmaktadır.

Günlük piyasa riski takibi Sube'nin Düsseldorf'taki genel merkezinin kurduğu sistem aracılığıyla yapılmakta, para, sermaye ve mal piyasalarındaki kısa vadeli kur, faiz ve fiyat hareketleri karşısında risk limitleri çerçevesinde pozisyon alınmaktadır. Ayrıca Sube'nin ticari portföyü ile ilgili olarak genel merkez tarafından tahsis edilen limitler mevcuttur. Kredi riskinin yönetilebilmesi amacı ile Sube bir derecelendirme sistemi geliştirmiştir. Mevcut sistem, firmaların ilk kredi talepleri anında devreye girmekte ve firmanın mali tabloları ve bir kısım özellikleri değerlendirilerek bir kredi derecelendirme notu tayin etmektedir.

Sube, satılmaya hazır yabancı para cinsinden sermaye araçları bulundurmamaktadır.

Diğer yabancı para cinsi işlemlerden kaynaklanan kur riskinden korunma stratejileri arasında türev enstrümanlar bulunmaktadır.

Sube, yabancı banka subesi olduğundan dolayı yabancı işletmelerde net yatırımları bulunmamaktadır.

**II. SERMAYE YETERLİLİĞİ STANDART ORANI**

Sermaye yeterliliği standart oranının tespitinde risk ölçüm yöntemi olarak standart metot kullanılmaktadır.

Sermaye yeterliliği standart oranının hesaplanması 31 Ocak 2002 tarih ve 24657 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış "Bankaların Sermaye Yeterliliği Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" çerçevesinde yapılmaktadır. Sube'nin "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" esaslarına göre hesaplanan sermaye yeterliliği standart oranı %92.65 olarak gerçekleşmiştir.

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 oranı hesaplamalarına 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.

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
(Birim – Bin YTL)

Gayrinakdi krediler ile ilgili işlemlerde, kredi riskine esas tutarların hesaplanmasında, karşı taraftan olan alacaklar, varsa bu işlemler için "Bankalarca Karsilik Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karsiliklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelik"e istinaden ayrılan ve pasif hesaplar arasında izlenen özel karsiliklar düşüldükten sonraki net tutar üzerinden, "Bankaların Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik" in 21'inci maddesinin (1) numaralı fıkrasında belirtilen oranlar ile çarpıldıktan sonra ilgili risk grubuna dahil edilerek, risk grubunun ağırlığı ile ağırlıklandırılır.

Döviz ve faiz haddi ile ilgili işlemlerde, kredi riskine esas tutarların hesaplanmasında, karşı taraftan olan alacaklar, "Bankaların Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik" in 21'inci maddesinin (2) numaralı fıkrasında belirtilen krediye dönüştürme oranlarında ilgili risk grubuna dahil edilerek, ilgili risk grubunun ağırlığı ile ikinci defa hesaplanır.

**Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin bilgiler:**

	<b>Risk Ağırlıkları</b>			
	0%	20%	50%	100%
<b>Risk Ağırlıklı Varlık, Yükümlülük, Gayrinakdi Kredi</b>				
<b>Bilanço Kalemleri (Net)</b>	5,807	38,615	-	20,438
Nakit Değerler	239	-	-	-
Bankalar	2,220	32,519	-	-
Bankalararası Para Piyasası	-	-	-	-
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-
Zorunlu Karsiliklar	3,346	-	-	-
Özel Finans Kurumları	-	-	-	-
Krediler	-	-	-	8,430
Takipteki Alacaklar (Net)	-	-	-	-
İştirak, Bağlı Ortak, Ve Satılmaya Hazır Men, Deg.	-	-	-	-
Muhtelif Alacaklar	-	-	-	1,038
Vadeye Kadar Elde Tutul Men, Deg (Net)	-	-	-	-
Finansal Kira, Amaç, Varlık, Veril Avans	-	-	-	-
Finansal Kira, İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-
Finansal Kira, Konusu Varlıklar (Net)	-	-	-	-
Sabit Kıymetler (Net)	-	-	-	10,931
Diğer Aktifler	2	6,096	-	39
<b>Bilanço Disi Kalemler</b>	119	11,007	41	75
Garanti ve Kefaletler	81	5,336	-	-
Taahhütler	-	-	41	-
Diğer Nazım Hesaplar	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlar ile İlgili İşlemler	-	4,851	-	-
<b>Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları</b>	38	820	-	75
<b>Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar</b>	-	-	-	-
<b>Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar</b>	<b>5,926</b>	<b>49,622</b>	<b>41</b>	<b>20,513</b>

**Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin özet bilgi:**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar (RAV)	30,458	29,748
Piyasa Riskine Esas Tutar (PRET)	17,250	31,200
Özkaynak	44,200	37,824
Özkaynak/RAV+PRET (SYR (%))	92.65	62.06

**RAV** : Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar

**PRET** : Piyasa Riskine Esas Tutar

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
**(Birim – Bin YTL)**

**Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler :**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>ANA SERMAYE</b>		
Ödenmiş Sermaye	6,371	6,371
Nominal Sermaye	6,371	6,371
Sermaye Taahhütleri (-)	-	-
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı (*)	28,886	28,886
Hisse Senedi İhraç Primleri ve 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	-	-
Olaganüstü Yedekler	-	-
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	-	-
Dağıtılmamış Kârlar	-	-
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-
Kâr	8,766	2,575
Dönem Kârı	6,191	384
Geçmiş Yıllar Kârı	2,575	2,191
Zarar (-)	-	-
Dönem Zararı	-	-
Geçmiş Yıllar Zararı	-	-
<b>Ana Sermaye Toplamı</b>	<b>44,023</b>	<b>37,832</b>
<b>KATKI SERMAYE</b>		
Yeniden Değerleme Fonu	-	-
Menkuller	-	-
Gayrimenkuller	-	-
Sermayeye Eklenecek İstirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayri M, Satis Kazanç,	-	-
Özel Maliyet Bedelleri Yeniden Değerleme Fonu	-	-
Yeniden Değerleme Değer Artışı	-	-
Kur Farkları	-	-
Genel Karşılıklar	219	26
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılıklar	-	-
Alınan Sermaye Benzeri Krediler	-	-
Menkul Değerler Değer Artışı Fonu	-	-
İstirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden	-	-
Yapısal Pozisyona Konu Edilen Menkul Değerler Değer Artışı	-	-
<b>Katki Sermaye Toplamı</b>	<b>219</b>	<b>26</b>
<b>ÜÇÜNCÜ KUSAK SERMAYE</b>		
<b>SERMAYE</b>	44,242	37,858
<b>SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER</b>	42	34
Ana Faaliyet Konuları Para ve Sermaye Piyasaları ile Sigortacılık Olan ve Bu Konudaki Özel Kanunlara Göre İzin ve Ruhsat ile Faaliyet Gösteren Mali Kurumlara Yapılan Tüm Sermaye Katılımlarına İlişkin Tutarlar ile Özsermaye Yöntemi Uygulanmış Ancak Aktif ve Pasifleri Konsolide Edilmemiş Bu Tür Mali Ortaklıklara İlişkin Sermaye Payları-	-	-
Özel Maliyet Bedelleri	-	-
İlk Tesis Bedelleri	-	-
Pesin Ödenmiş Giderler	42	34
İstirakler, Bağlı Ortaklıkların, Sermayesine Katılınan Diğer Ortaklıkların, Özsermaye Yöntemi Uygulanmış Ancak Aktif ve Pasifleri Konsolide Edilmemiş Bu Tür Mali Ortaklıkların ve Konsolide Sabit Kıymetlerin Rayiç Değerleri Bilançoda Kayıtlı Değerlerinin Altında İse Aradaki Fark	-	-
Türkiye'de Faaliyet Gösteren Diğer Bankalara Verilen Sermaye Benzeri Krediler	-	-
Serefiye(Net)	-	-
Aktifleştirilmiş Giderler	-	-
<b>Toplam Özkaynak</b>	<b>44,200</b>	<b>37,824</b>

(\*) 31 Aralık 2005 tarihinde bilançoda diğer sermaye yedekleri altında gösterilmistir.

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF ISTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
(Birim – Bin YTL)

**III- KREDİ RİSKİNE İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

Kredi riski Sube'nin ilişki içinde bulunduğu karşı tarafın; Sube ile yaptığı sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden oluşabilecek risk ve zararları ifade eder.

Sube'de 1996 yılından beri Risk Yönetim Fonksiyonu islevi yer almaktadır. Risk Yönetim Fonksiyonu, Genel Merkez'deki Risk Yönetim Grubu'nun belirlediği limitler çerçevesinde günlük olarak likidite, faiz gibi risk limit ve kullanım oranlarının günlük olarak raporlamasını ve kontrolünü yapmaktadır. Buna ilaveten, Sube "Bankaların İç Denetim ve Risk Yönetimi Sistemleri Hakkındaki Yönetmelik" uyarınca 1 Temmuz 2001 tarihi itibarıyla Sube Risk Komitesini oluşturmaktadır.

Sube bir yabancı banka subesi olduğundan genel merkezin belirlediği limitler çerçevesinde kredi kullanılmaktadır. Kullanılacak her bir kredi WESTLB AG Düsseldorf'ta incelenerek risk limitleri çerçevesinde onaylanmaktadır.

Ayrıca günlük hareketler Sube'nin hazine bölümü tarafından izlenerek günlük limitlerin asılmamasına özen gösterilmektedir.

Sube'de mevcut Kredi Analiz Bölümü her müşteri için belirli aralıklarda analiz yaparak müşteri değerliliklerini izlemektedir. Sube'de ve Genel Merkez'de mevcut Teftiş Kurulu da açılan kredilerin dökümantasyonunun ve teminatlarının ilgili mevzuata uygun şekilde izlenip izlenmediğini denetlemektedir.

Sube'nin Genel Merkez'inin hazırladığı risk ölçüm modelinde vadeli işlemlerden dolayı tutulan pozisyonlar da dikkate alınmaktadır. Dolayısıyla kredi riski ile birlikte piyasa riski de kontrol altında tutulmaktadır.

Sube kredi riskini doğru biçimde yöneterek yaptığı anlaşmaların tümünü yerine getirmeye çalışmaktadır.

Tazmin edilen gayrinakdi krediler, vadesi geldiği halde ödenmeyen krediler gibi aynı risk ağırlığına tabi tutulmaktadır.

Sube Genel Merkez'i Türkiye ülke riskini de dikkate alarak Sube limitlerini sınırlandırmaktadır.

Sube, uluslararası bankacılık piyasasında aktif bir katılımcı olarak diğer finansal kurumların finansal faaliyetleri ile birlikte değerlendirildiğinde önemli ölçüde kredi riski yoğunluğuna sahip değildir.

Sube'nin ilk büyük 100 nakdi kredi müşterisinden olan alacağının toplam nakdi krediler portföyü içindeki payı %100'dür.

Sube'nin ilk büyük 100 gayrinakdi kredi müşterisinden olan alacağının toplam gayrinakdi krediler portföyü içindeki payı %100'dür.

Sube'nin ilk büyük 100 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi alacak tutarının toplam bilanço içi ve bilanço dışı varlıklar içindeki payı %3'tür.

Sube'ce üstlenilen kredi riski için ayrılan genel karşılık tutarı 219 YTL'dir (31 Aralık 2004 -26 YTL).

**WESTLB AG MERKEZI DÜSSELDORF ISTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
**(Birim – Bin YTL)**

**Cografi bölgeler itibariyle bilgiler :**

	Varlıklar	Yükümlülükler	Gayrinakdi Krediler	Sermaye Yatırımları	Net Kar/Zarar
<b>Cari Dönem</b>					
Yurtiçi	310,601	251,394	10,833	-	16,690
Avrupa Birliği Ülkeleri	10,749	25,814	-	-	(9,250)
OECD Ülkeleri (*)	-	-	-	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-
ABD, Kanada	5	124	-	-	(1,249)
Diğer Ülkeler	-	-	-	-	-
Dagıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler (**)	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>321,355</b>	<b>277,332</b>	<b>10,833</b>		<b>6,191</b>
<b>Önceki Dönem</b>					
Yurtiçi	216,957	169,621	20,767	-	29,533
Avrupa Birliği Ülkeleri	21,972	2,203	-	-	(27,680)
OECD Ülkeleri *	3	-	-	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-
ABD, Kanada	424	29,700	-	-	(1,469)
Diğer Ülkeler	-	-	841	-	-
Dagıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler(**)	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>239,356</b>	<b>201,524</b>	<b>21,608</b>	-	<b>384</b>

(\*) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

(\*\*) Tutarlı bir esasa göre bölümlere dağıtılamayan varlık ve yükümlülükler

**Sektörlere göre nakdi kredi dağılımı :**

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	-	-	-	-	-	-	-	-
Çiftçilik ve Hayvancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Ormançılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Balıkçılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Sanayi	-	-	7,708	100	-	-	441	100
Madencilik ve Tasocakçılığı	-	-	-	-	-	-	-	-
İmalat Sanayi	-	-	7,708	100	-	-	441	100
Elektrik, Gaz, Su	-	-	-	-	-	-	-	-
İnşaat	-	-	-	-	-	-	-	-
Hizmetler	-	-	-	-	-	-	-	-
Toptan ve Perakende Ticaret	-	-	-	-	-	-	-	-
Otel ve Lokanta Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulaştırma ve Haberleşme	-	-	-	-	-	-	-	-
Mali Kuruluşlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Gayrimenkul ve Kiralama Hiz.	-	-	-	-	-	-	-	-
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	722	100	-	-	802	100	-	-
<b>Toplam</b>	<b>722</b>	<b>100</b>	<b>7,708</b>	<b>100</b>	<b>802</b>	<b>100</b>	<b>441</b>	<b>100</b>

**WESTLB AG MERKEZI DÜSSELDORF ISTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
(Birim – Bin YTL)

**IV- PİYASA RISKİNE İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

Sube, finansal risk yönetimi amaçları çerçevesinde piyasa riskinden korunmak amacıyla “Bankaların İç Denetim ve Risk Yönetimi Sistemleri Hakkında Yönetmelik” ve “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” kapsamında piyasa riski yönetimi faaliyetlerini belirlemiş ve gerekli önlemleri almıştır.

Sube genel merkezinin piyasa riskini ölçen mevcut modeli günlük olarak riske maruz değeri hesaplayarak günlük limit kullanımını takip etmektedir. Ayrıca BDDK tarafından standart metotla hazırlanan riske maruz değer haftalık ve aylık olmak üzere hazırlanmaktadır.

	Tutar
Faiz Oranı Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	920
Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	920
Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Faiz Oranı Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Hisse Senedi Pozisyon Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Hisse Senedi Pozisyon Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	460
Sermaye Yükümlülüğü	460
Kur Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Toplam RMD-İç Model	-
Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü	1,380
Piyasa Riskine Maruz Tutar	17,250

**V - KUR RISKİNE İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

Sube yabancı para işlemlerini de günlük olarak kendi iç risk modelinde değerlendirmektedir. Ayrıca TCMB'nin belirlediği kur riski ve yabancı para net genel pozisyon rasyo limitleri çerçevesinde işlem yapmaktadır.

Sube hazine bölümü yabancı para işlemlerde gerektiğinde riskten korunma amaçlı olarak türev araçları kullanmaktadır.

Yasal limitler çerçevesinde yabancı para pozisyon tasımaktadır.

Sube, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla, 43,261 YTL'si (31 Aralık 2004 – 156,371 YTL açık) bilanço açık pozisyonundan ve 40,442 YTL'si (31 Aralık 2004 – 153,293 YTL kapalı) bilanço dışı kapalı pozisyonundan oluşmak üzere 2,819 YTL net açık (31 Aralık 2004 – 3,078 YTL net açık ) yabancı para pozisyon tasımaktadır.

Sube'nin mali tablo tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü sistem değerlendirme kurları:

	YTL (tam)				
	26.12.2005	27.12.2005	28.12.2005	29.12.2005	30.12.2005
<b>USD</b>	1.3500	1.3500	1.3483	1.3495	1.3498
<b>EUR</b>	1.6011	1.6011	1.6047	1.5971	1.5924

Sube'nin sistem değerlendirme kurunun mali tablo tarihinden geriye doğru son otuz iş günü için basit aritmetik ortalama değeri 1 EUR için 1.6013 YTL (tam) ve 1 ABD Doları için 1.3541 YTL (tam) olarak gerçekleşmiştir.

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
(Birim – Bin YTL)

**Sube'nin kur riskine ilişkin bilgiler (TL) :**

<b>Cari Dönem</b>	<b>EURO</b>	<b>USD</b>	<b>Yen</b>	<b>Diger YP</b>	<b>Toplam</b>
<b>Varlıklar</b>					
Nakit Degerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satin Alinan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	337	1,150	-	9	1,496
Bankalar ve Diger Mali Kuruluslardan Alacaklar	2,805	-	-	1,412	4,217
Alim Satim Amaçli Menkul Deger.	-	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-
Satilmaya Hazir Menkul Degerler	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	7,708	-	-	-	7,708
Istirak ve Bagli Ortakliklardaki Yat.	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak M. D.	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varliklar	-	-	-	-	-
Serefiye	-	-	-	-	-
Diger Varliklar	1,773	2,686	-	-	4,459
<b>Toplam Varliklar</b>	<b>12,623</b>	<b>3,836</b>	<b>-</b>	<b>1,421</b>	<b>17,880</b>
<b>Yükümlülükler</b>					
Bankalararası Mevduat	-	32,520	-	173	32,693
Döviz Tevdiat Hesabi	8,767	18,286	-	106	27,159
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-
Diger Mali Kuruluslar. Sagl. Fonlar	-	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Degerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	36	-	-	36
Diger Yükümlülükler	999	119	-	135	1,253
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>9,766</b>	<b>50,961</b>	<b>-</b>	<b>414</b>	<b>61,141</b>
Net Bilanço Pozisyonu	2,857	(47,125)	-	1,007	(43,261)
Net Bilanço Disi Pozisyon	-	41,782	-	(1,340)	40,442
Türev Finansal Araçlardan Alacak.	-	41,782	-	-	41,782
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	-	-	-	1,340	1,340
Gayrinakdi Krediler (*)	-	10,460	-	-	10,460
<b>Önceki Dönem</b>					
Toplam Varliklar	<b>22,140</b>	<b>7,245</b>	<b>3</b>	<b>428</b>	<b>29,816</b>
Toplam Yükümlülükler	<b>2,382</b>	<b>183,776</b>	<b>-</b>	<b>29</b>	<b>186,187</b>
Net Bilanço Pozisyonu	19,758	(176,531)	3	399	(156,371)
Bilanço Disi Pozisyon	(8,077)	161,746	(3)	(373)	153,293
Gayrinakdi Krediler (*)	4,513	16,722	-	-	21,235

(\*) Gayrinakdi Krediler "Net Bilanço Disi Pozisyon" toplamına dahil edilmemektedir.

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF ISTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DIPNOTLAR (Devami)**  
(Birim – Bin YTL)

**VI- FAİZ ORANI RISKİNE İLİSKİN AÇIKLAMA VE DIPNOTLAR**

Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço disi kalemlerin faize duyarlılığı, Sube'nin Hazine Bölümü'nce dikkatle takip edilmektedir. Faize duyarlı aktif ve pasifler faiz riskini minimize edecek şekilde yönetilmektedir.

Günlük faiz oranları hazine tarafından izlenmekte ve risk/getiri dengesi dikkate alınarak işlem yapılmaktadır.

Riske Maruz Deger hesaplanırken piyasa faiz oranlarındaki muhtemel dalgalanmalar da dikkate alındığından beklenen etkiler belirlenen limitler dahilindedir. Yapılan işlemlerdeki faiz oranlarının piyasaya uygunluğu ise Hazine Operasyon ve İç Kontrol bölümü tarafından kontrol edilmektedir.

Faize duyarlı aktif ve pasifler faiz riskini Genel Merkez'ce belirlenen limitler içinde tutacak şekilde yönetilmektedir. Faiz oranı riskinin fazlalastığı düşünüldüğü dönemlerde bu limitler dondurulmakta ya da azaltılmaktadır.

**Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço disi kalemlerin faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla):**

	<b>1 Aya Kadar</b>	<b>1-3 Ay</b>	<b>3-6 Ay</b>	<b>6-12 Ay</b>	<b>1 Yıl ve Üzeri</b>	<b>Faizsiz</b>	<b>Toplam</b>
<b>Cari Dönem Sonu</b>							
<b>Varlıklar</b>							
Nakit Degerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	2,220	-	-	-	-	239	2,459
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	6,519	-	5,000	21,000	-	-	32,519
Alım Satım Amaçlı Menkul Deger.	-	75,515	-	37,722	127,118	-	240,355
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Degerler	-	-	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	5,895	1,114	748	673	-	8,430
Vadeye Kadar Elde Tut. Men.Deg.	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	4,229	11,510	1,660	1,788	257	18,148	37,592
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>12,968</b>	<b>92,920</b>	<b>7,774</b>	<b>61,258</b>	<b>128,048</b>	<b>18,387</b>	<b>321,355</b>
<b>Yükümlülükler</b>							
Bankalararası Mevduat	228,693	-	-	-	-	-	228,693
Diğer Mevduat	28,551	-	-	-	-	-	28,551
Para Piyasalarından Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	38	38
İhraç Edilen Menkul Degerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar (*)	6,695	-	-	-	-	-	6,695
Diğer Yükümlülükler	188	-	-	-	10,468	46,722	57,378
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>264,127</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10,468</b>	<b>46,760</b>	<b>321,355</b>
Bilançodaki Faize Duyarlı Açık	(251,159)	92,920	7,774	61,258	117,580	(28,373)	-
Bilanço Disi Faize Duyarlı Açık	24,983	110,000	-	-	(137,869)	-	(2,886)
<b>Toplam Faize Duyarlı Açık</b>	<b>(226,176)</b>	<b>202,920</b>	<b>7,774</b>	<b>61,258</b>	<b>(20,289)</b>	<b>(28,373)</b>	<b>(2,886)</b>

(\*) Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar satırına, diğer yabancı kaynaklar içerisinde sınıflandırılan YTL 4,582 tutarındaki yurtdışı subelerinden alınan vadesiz mevduat bakiyesi eklenmiştir.

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
**(Birim – Bin YTL)**

<b>Önceki Dönem Sonu</b>	<b>1 Aya Kadar</b>	<b>1-3 Ay</b>	<b>3-6 Ay</b>	<b>6-12 Ay</b>	<b>1 Yil ve Üzeri</b>	<b>Faizsiz</b>	<b>Toplam</b>
<b>Varlıklar</b>							
Nakit Degerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	2,056	-	-	-	-	518	2,574
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	53,006	-	-	420	-	-	53,426
Alım Satım Amaçlı Menkul Deger.	-	-	-	64,688	65,470	-	130,158
Para Piyasalarından Alacaklar	20,000	-	-	-	-	-	20,000
Satılmaya Hazır Menkul Degerler	-	-	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	300	49	211	13	670	-	1,243
Vadeye Kadar Elde Tut. Men.Deg.	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	5,595	-	-	2,567	1,150	22,643	31,955
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>80,957</b>	<b>49</b>	<b>211</b>	<b>67,688</b>	<b>67,290</b>	<b>23,161</b>	<b>239,356</b>
<b>Yükümlülükler</b>							
Bankalararası Mevduat	145,818	-	1,750	-	-	-	147,568
Diğer Mevduat	8,621	-	-	-	-	4,578	13,199
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	3,500	3,500
İhraç Edilen Menkul Degerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar(*)	534	-	-	29,700	-	-	30,234
Diğer Yükümlülükler	704	-	1,478	108	-	42,565	44,855
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>155,677</b>	<b>-</b>	<b>3,228</b>	<b>29,808</b>	<b>-</b>	<b>50,643</b>	<b>239,356</b>
Bilançodaki Faize Duyarlı Açık	(74,720)	49	(3,017)	37,880	67,290	(27,482)	-
Bilanço Disi Faize Duyarlı Açık	(1,282)	-	(1,974)	-	-	-	(3,256)
<b>Toplam Faize Duyarlı Açık</b>	<b>(76,002)</b>	<b>49</b>	<b>(4,991)</b>	<b>37,880</b>	<b>67,290</b>	<b>(27,482)</b>	<b>(3,256)</b>

(\*) Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar satırına, diğer yabancı kaynaklar içerisinde sınıflandırılan YTL 534 tutarındaki yurtdışı subelerinden alınan vadesiz mevduat bakiyesi eklenmiştir.

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
**(Birim – Bin YTL)**

**Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları :**

	EURO %	USD %	YEN %	YTL %
<b>Cari Dönem Sonu</b>				
Varlıklar				
Nakit Degerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satin Alinan Çekler) ve T.C. Merkez B.	0.98	1.49	-	10.83
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	2.06	3.07	-	15.33
Alım Satım Amaçlı Menkul Deger.	-	-	-	21.50
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	15.63
Satılmaya Hazir Menkul Degerler	-	-	-	-
Verilen Krediler	4.93	3.73	-	11.51
Vadeye Kadar Elde Tut. Men.Deg.	-	-	-	-
Yükümlülükler				
Bankalararası Mevduat	-	3.42	-	15.49
Diğer Mevduat	-	2.13	-	12.98
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	16.40
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Degerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	2.10	2.77	-	14.39
	EURO %	USD %	YEN %	TL %
<b>Önceki Dönem Sonu</b>				
Varlıklar				
Nakit Degerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satin Alinan Çekler) ve T.C. Merkez B.	0.95	0.59	-	13.91
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	2.03	1.13	-	21.70
Alım Satım Amaçlı Menkul Deger.	-	5.80	-	25.66
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	23.75
Satılmaya Hazir Menkul Degerler	-	-	-	-
Verilen Krediler	5.50	3.36	-	16.80
Vadeye Kadar Elde Tut. Men.Deg.	-	-	-	-
Yükümlülükler				
Bankalararası Mevduat	-	1.59	-	22.10
Diğer Mevduat	1.50	0.63	-	16.27
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	22.67
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Degerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	2.04	1.42	-	21.92

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF ISTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
**(Birim – Bin YTL)**

**VII- LİKİDİTE RİSKİNE İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

Sube'nin likidite durumu Hazine Bölümü'nce takip edilmektedir. Faiz oranları ve likidite açığı arasındaki hassas denge, herhangi bir likidite sorunu ile karşılaşılmaması için dikkatle korunmaktadır.

Vadesi gelen borçların zamanında ödenebilmesi için yeterince nakit ve menkul değer bulundurulmaktadır. Vade uyumsuzluktan beklenebilecek kar etkisi, likidite riski dikkate alınarak sınırlanmıştır.

Sube'nin kısa ve uzun vadeli likidite ihtiyacı genellikle yurtdışı merkez ve subelerden karşılanmaktadır.

Uzun vadeli kredilerde, mümkün olduğunca aynı vade diliminde borçlanılarak likidite riski elimine edilmeye, nakit akışları günlük izlenerek fonların tamamının değerlendirilmesine çalışılmaktadır.

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

Cari Dönem	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Dagıtılmayan (*)	Toplam
<b>Varlıklar</b>								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	1,086	1,373	-	-	-	-	-	2,459
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	4,272	2,247	-	5,000	21,000	-	-	32,519
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer. Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	52,780	187,575	-	240,355
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	1,118	1,114	748	5,450	-	8,430
Vadeye Kadar Elde Tutulacak M.D.	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	4,381	883	11,510	1,660	1,788	257	17,113	37,592
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>9,739</b>	<b>4,503</b>	<b>12,628</b>	<b>7,774</b>	<b>76,316</b>	<b>193,282</b>	<b>17,113</b>	<b>321,355</b>
<b>Yükümlülükler</b>								
Bankalararası Mevduat	296	228,397	-	-	-	-	-	228,693
Diğer Mevduat	10,577	17,974	-	-	-	-	-	28,551
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl, Fonlar (**)	4,582	2,113	-	-	-	-	-	6,695
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	36	2	-	-	-	-	-	38
Diğer Yükümlülükler	10	896	-	-	-	10,468	46,004	57,378
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>15,501</b>	<b>249,382</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10,468</b>	<b>46,004</b>	<b>321,355</b>
<b>Net Likidite Açığı</b>	<b>(5,762)</b>	<b>(244,879)</b>	<b>12,628</b>	<b>7,774</b>	<b>76,316</b>	<b>182,814</b>	<b>(28,891)</b>	<b>-</b>
<b>Önceki Dönem</b>								
Toplam Aktifler	7,737	74,612	49	211	67,688	67,293	21,766	239,356
Toplam Yükümlülükler	5,256	160,675	-	3,228	29,808	451	39,938	239,356
Net Likidite Açığı	2,481	(86,063)	49	(3,017)	37,880	66,842	(18,172)	-

(\*) Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, dağıtılmayan diğer aktifler, ertelenmiş vergi aktifi, özkaynaklar ve vergi dışındaki karşılıklar bu sütunda gösterilmiştir.

(\*\*) Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar satırına, diğer yabancı kaynaklar içerisinde sınıflandırılan YTL 4,582 (31 Aralık 2004 – YTL 534) tutarındaki yurtdışı subelerinden alınan vadesiz mevduat bakiyesi eklenmiştir.

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
**(Birim – Bin YTL)**

**VIII. FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİN RAYIÇ DEĞERİ İLE GÖSTERİLMESİ**

Asağıdaki tablo, Sube'nin mali tablolarında rayıç değeri ile gösterilmeyen finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değeri ile rayıç değerini gösterir.

Asağıdaki tabloda ifade edilen defter değerleri ilgili varlık ve yükümlülüklerin elde etme bedeli ve birikmiş faiz reeskontlarının toplamını ifade etmektedir.

	Defter Değeri		Rayıç Değer (*)	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>Finansal Varlıklar</b>				
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	35,559	75,878	35,559	75,878
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	-	-	-	-
<b>Finansal Yükümlülükler</b>				
Bankalararası Mevduat	228,865	147,630	228,865	147,630
Diğer Mevduat	28,556	13,200	28,556	13,200
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	6,700	30,342	6,700	30,342
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	38	3,500	38	3,500

(\*) Finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin kısa olmasından ötürü rayıç değerleri ile defter değerleri arasında önemli bir fark bulunmamaktadır.

**IX. BASKALARININ NAM VE HESABINA YAPILAN İŞLEMLER, İNANCA DAYALI İŞLEMLER**

1. Sube tarafından müşteriler adına saklanan 192 YTL (2004 – 192 YTL) tutarında menkul kıymet bulunmaktadır.
2. Sube'de inanca dayalı işlem sözleşmesi bulunmamaktadır.

**X. FAALİYET BÖLÜMLERİ**

Faaliyet bölümleriyle ilgili raporlama, Muhasebe Uygulama Yönetmeliği 17. Tebliğine istinaden 01.01.2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girecektir.

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
(Birim – Bin YTL)

**BESİNCİ BÖLÜM**

**KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

**I. AKTİF KALEMLERE İLİSKİN OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR**

**1. T.C. Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler :**

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TL	YP	TL	YP
Vadesiz Serbest Tutar	847	-	344	-
Vadeli Serbest Tutar	-	1,373	-	2,056
<b>Toplam</b>	<b>847</b>	<b>1,373</b>	<b>344</b>	<b>2,056</b>

**2. Alım satım amaçlı menkul değerlere ilişkin ilave bilgiler (net değerleriyle gösterilmiştir) :**

a) Teminata verilen / bloke edilen alım satım amaçlı menkul değerlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TL	YP	TL	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Men. Deg.	60,269	-	21,361	-
Diger	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>60,269</b>	<b>-</b>	<b>21,361</b>	<b>-</b>

b) Repo işlemlerine konu olan alım satım amaçlı menkul değerler : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur),

**3. Yurtdışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler :**

	Serbest Tutar		Serbest Olmayan Tutar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
AB Ülkeleri	1,409	398	-	-
ABD, Kanada	3	424	-	-
OECD Ülkeleri(*)	-	3	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-
Diger	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1,412</b>	<b>825</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(\*) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

**4. Ters repo işlemlerinden alacaklar hesabına ilişkin bilgiler : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).**

**WESTLB AG MERKEZI DÜSSELDORF ISTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
 (Birim – Bin YTL)

**5. Satılmaya hazır menkul değerlere ilişkin bilgiler:**

- a) Satılmaya hazır menkul değerlerin baslıca türleri : Sube'nin satılmaya hazır menkul değeri bulunmamaktadır (31 Aralık 2004 – Yoktur).
- b) Satılmaya hazır menkul değerlere ilişkin bilgiler : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).
- c) Teminat olarak gösterilen satılmaya hazır menkul değerler bulunmamaktadır (31 Aralık 2004 – Yoktur).
- d) Teminata verilen/ bloke edilen satılmaya hazır menkul değerler bulunmamaktadır (31 Aralık 2004 – Yoktur).
- e) Repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır menkul değerler : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

**6. Kredilere ilişkin açıklamalar :**

- a) Sube'nin ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Sube Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler	-	-	-	-
Tüzel Kisi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Gerçek Kisi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Sube Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-	-	-
Sube Mensuplarına Verilen Krediler	722	8	802	8
<b>Toplam</b>	<b>722</b>	<b>8</b>	<b>802</b>	<b>8</b>

- b) 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	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan
		ya da Yeni Bir Itfa Planına Bağlananlar		ya da Yeni Bir Itfa Planına Bağlananlar
Nakdi Krediler				
Ihtisas Disi Krediler	8,430	-	-	-
İskonto ve İstira Senetleri	2,931	-	-	-
İhracat Kredileri	4,777	-	-	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	-	-	-	-
Yurtdışı Krediler	-	-	-	-
Tüketici Kredileri	722	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-
Kıymetli Maden Kredisi	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Ihtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>8,430</b>	-	-	-

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
**(Birim – Bin YTL)**

c) Vade yapısına göre nakdi kredilerin ve diğer alacakların dağılımı :

Nakdi Krediler	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
Kısa Vadeli Krediler	2,932	-	-	-
İhtisas Disi Krediler	2,932	-	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Orta ve Uzun Vadeli Krediler	5,498	-	-	-
İhtisas Disi Krediler	5,498	-	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>8,430</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

d) Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler ilişkin bilgiler :

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam	Faiz ve Gelir Tah.ve Reesk.
<b>Tüketici Kredileri-TP</b>	-	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-	-
Tasit Kredisi	-	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Tüketici Kredileri-Dövizde Endeksli</b>	-	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-	-
Tasit Kredisi	-	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Tüketici Kredileri-YP</b>	-	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-	-
Tasit Kredisi	-	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Bireysel Kredi Kartları-TP</b>	-	-	-	-
Taksitli	-	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-	-
<b>Bireysel Kredi Kartları-YP</b>	-	-	-	-
Taksitli	-	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-	-
<b>Personel Kredileri-TP</b>	<b>1</b>	<b>721</b>	<b>722</b>	-
Konut Kredisi	-	391	391	-
Tasit Kredisi	-	330	330	-
İhtiyaç Kredisi	1	-	1	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Personel Kredileri-Dövizde Endeksli</b>	-	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-	-
Tasit Kredisi	-	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Personel Kredileri-YP</b>	-	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-	-
Tasit Kredisi	-	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Personel Kredi Kartları-TP</b>	-	-	-	-
Taksitli	-	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-	-
<b>Personel Kredi Kartları-YP</b>	-	-	-	-
Taksitli	-	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1</b>	<b>721</b>	<b>722</b>	<b>-</b>

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
(Birim – Bin YTL)

e) Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler :

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam	Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları
<b>Taksitli Ticari Kredileri-TP</b>	-	-	-	-
İsyeri Kredisi	-	-	-	-
Tasit Kredisi	-	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Taksitli Ticari Kredileri-Döviz Endeksli</b>	-	-	-	-
İsyeri Kredisi	-	-	-	-
Tasit Kredisi	-	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Taksitli Ticari Kredileri-YP</b>	-	-	-	-
İsyeri Kredisi	-	-	-	-
Tasit Kredisi	-	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Kurumsal Kredi Kartları-TP</b>	-	-	-	-
Taksitli	-	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-	-
<b>Kurumsal Kredi Kartları-YP</b>	-	-	-	-
Taksitli	-	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	-	-	-	-

f) Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kamu	-	-
Özel	8,430	1,243
<b>Toplam</b>	<b>8,430</b>	<b>1,243</b>

g) Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtiçi Krediler	8,430	1,243
Yurtdışı Krediler	-	-
<b>Toplam</b>	<b>8,430</b>	<b>1,243</b>

h) Bağlı ortaklık ve istiraklere verilen krediler :

Sube'nin bağlı ortaklık ve istirakleri yoktur.

i) Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>Özel Karşılıklar</b>		
Tahsil İmkani Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	-	-
Tahsili Süpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	-	-
Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	-	-
<b>Toplam</b>	-	-

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
 (Birim – Bin YTL)

j) Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net) :

j.1) Donuk alacaklardan Subece yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler :

Sube'nin donuk alacaklardan yeniden yapılandırılan veya yeni bir itfa planına bağlanan kredisi yoktur.

j.2) Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler:

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkani	Tahsili Süpheli	Zarar Niteliğindeki
	Krediler ve Diğer	Krediler ve Diğer	Krediler ve Diğer
	Alacaklar	Alacaklar	Alacaklar
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-
Dönem İçinde İntikal (+)	-	-	-
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	-	-	-
Diğer Donuk, Alacak Hesaplarına Çıkış (-)	-	-	-
Dönem İçinde Tahsilat (-)	-	-	-
Aktiften Silinen (-)	-	-	-
Endeksleme Farkı (-)	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-
Özel Karşılık (-)	-	-	-
<b>Bilançodaki Net Bakiyesi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

j.3) Yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler: Yoktur.

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkani	Tahsili Süpheli	Zarar Niteliğindeki
	Sınırlı Krediler ve	Krediler ve Diğer	Krediler ve Diğer
	Diğer Alacaklar	Alacaklar	Alacaklar
<b>Cari Dönem:</b>			
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-
Özel Karşılık (-)	-	-	-
<b>Bilançodaki Net Bakiyesi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Önceki Dönem:</b>			
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-
Özel Karşılık (-)	-	-	-
<b>Bilançodaki Net Bakiyesi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

k) Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için tasfiye politikasının ana hatları : Yoktur ( 31 Aralık 2004 – Yoktur)

7. Sube'nin faktoring alacaklarına ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

8. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlere ilişkin bilgiler (Net) :

a) Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlere ilişkin bilgiler :

Sube'nin vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2004 – Yoktur).

**WESTLB AG MERKEZI DÜSSELDORF ISTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DIPNOTLAR (Devami)**  
(Birim – Bin YTL)

b) Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin yıl içindeki hareketleri :

Sube'nin vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2004 – Yoktur).

c.1) Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin izlendiği hesaplara ilişkin bilgiler :

Sube'nin vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2004 – Yoktur).

c.2) Teminat olarak gösterilen vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin baslıca özellikleri:

Sube'nin teminat olarak gösterilen vadeye kadar elde tutulacak menkul değerleri yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

c.3) Repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler :

Sube'nin repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulacak menkul değerleri yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

c.4) Yapısal pozisyon olarak tutulan vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

**9. İstiraklere ilişkin bilgiler (Net):**

a.1) Konsolidasyon kapsamına alınmayan istiraklere ilişkin bilgiler : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

a.2) (a.1)'deki siraya göre konsolidasyon kapsamına alınmayan istiraklere ilişkin bilgiler : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

a.3) Ana ortaklık ve/veya finansal kurumlar topluluğunun diğer üyeleri ile beraber kontrol gücüne sahip olan topluluk dışı diğer üyeler/hissedarlar: Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

a.4) Konsolide edilmemiş istiraklerin konsolide edilmeme nedenleri ile ana ortaklığın konsolide olmayan mali tablolarında, istiraklerin muhasebeleştirilmesinde kullanılan yöntem: Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

b.1) Konsolidasyon kapsamındaki istiraklere ilişkin bilgiler : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

b.2) Konsolidasyon kapsamındaki istiraklere yapılan yatırımların değerlemesi: Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

b.3) Konsolidasyon kapsamındaki istiraklere ilişkin sektör bilgileri: Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

b.4) Borsaya kote edilen konsolidasyon kapsamındaki istirakler : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

b.5) Konsolidasyon kapsamındaki istiraklere ilişkin bilgiler : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

b.6) Cari dönem içinde elden çıkarılan konsolidasyon kapsamındaki istirakler: Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

b.7) Cari dönem içinde satın alınan konsolidasyon kapsamındaki istirakler : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

**WESTLB AG MERKEZI DÜSSELDORF ISTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
 (Birim – Bin YTL)

**10. Bağli ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net):**

Sube'nin bağlı ortaklığı yoktur.

a) Konsolidasyon kapsamına alınmayan bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

a.1) Konsolidasyon kapsamına alınmayan bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

a.2) Bağli ortaklıklara yapılan yatırımların değerlemesi: Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

b) Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

b.1) Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

b.2) Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklara yapılan yatırımların değerlemesi: Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

b.3) Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklara ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin kayıtlı tutarlar: Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

b.4) Borsaya kote edilen konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklar : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

b.5) Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

b.6) Cari dönem içinde elden çıkarılan konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklar : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

b.7) Cari dönem içinde satın alınan konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklar : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

**11. Diğer yatırımlara ilişkin açıklamalar:** Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

**12. Finansal kiralama alacaklarına ilişkin bilgiler (Net):**

Sube'nin finansal kiralama alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2004 – Yoktur).

**13. Muhtelif alacaklar kaleminde yer alan, aktiflerin vadeli satışından doğan, alacaklara ilişkin bilgiler:** Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

**14. Faiz ve gelir tahakkuk ve reeskontlarına ilişkin açıklamalar :**

a) Krediler faiz ve gelir tahakkuk ve reeskontlarına ilişkin bilgiler :

Kredi Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Faiz Tahakkukları	-	-	-	-
Faiz Reeskontları	-	75	-	-
Kredi Komisyon ve Diğer Gelirler, Tahakkuklar	-	-	-	-
Kredi Komisyon ve Diğer Gelirler Reeskontları	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>75</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
(Birim – Bin YTL)

b) Diğer faiz ve gelir reeskontlarına ilişkin bilgiler :

Diğer Faiz ve Gelir Reeskontları	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerin	11,926	-	3,710	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerin	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerlerin	-	-	-	-
Ters Repo İşlemleri Faiz Reeskontları	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar Faiz Reeskontları	38	-	59	19
Türev Finansal Araçlar Reeskontları	3,237	2	86	15
Faiz ve Gelir Reeskontları	3,202	-	-	-
Kur Gelir Reeskontları	35	2	86	15
Faktoring Alacaklarına İlişkin Reeskontlar	-	-	-	-
Diğer	820	-	51	1
<b>Toplam</b>	<b>16,021</b>	<b>2</b>	<b>3,906</b>	<b>35</b>

15. Maddi duran varlıklara ilişkin bilgiler (Net) :

	Gayrimenkul	Finansal Kiralama İle Edinilen		Diğer MDV	Toplam
		MDV	Araçlar		
Önceki Dönem Sonu:					
Maliyet	20,362	-	1,008	7,762	29,132
Birikmiş Amortisman (-)	4,545	-	550	7,375	12,470
Birikmiş Değer Düşüklüğü (-)	4,642	-	-	-	4,642
Net Defter Değeri	<b>11,175</b>	<b>-</b>	<b>458</b>	<b>387</b>	<b>12,020</b>
Cari Dönem Sonu:					
Dönem Basi Net Defter Değeri	11,175	-	458	387	12,020
İktisap Edilenler	-	-	153	160	313
Elden Çıkarılanlar(-)	-	-	-	7	7
Değer Düşüsü	348	-	-	-	348
Amortisman Bedeli (-)	634	-	195	218	1,047
Y.đisi İst Kayn.,Net Kur Farkları (-)	-	-	-	-	-
Maliyet	20,362	-	1,157	6,250	27,769
Birikmiş Amortisman (-)	5,179	-	741	5,928	11,848
Birikmiş Değer Düşüklüğü (-)	4,990	-	-	-	4,990
<b>Kapanis Net Defter Değeri</b>	<b>10,193</b>	<b>-</b>	<b>416</b>	<b>322</b>	<b>10,931</b>

a) Münferit bir varlık için cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş değer azalısının tutarı mali tabloların bütünü açısından önem teskil etmekteyse :

- a.1) Değer azalısının kaydedilmesine veya iptal edilmesine yol açan olaylar ve şartları : 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla sube yaptırmış olduğu ve 29 Kasım 2005 tarihli ekspertiz çalışması doğrultusunda sahip olduğu bina ile ilgili olarak hesapladığı değer düşüklüğü karşılığını mali tablolara yansitmiştir.
- a.2) Mali tablolarda kaydedilen veya iptal edilen değer azalısının tutarı : 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla 4,990YTL tutarında değer düşüklüğü karşılığı mali tablolara yansitilmiştir (31 Aralık 2004 – 4,642 YTL).

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
 (Birim – Bin YTL)

- b) 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 azalısı tutarları ile bunlara neden olan olay ve şartlar : 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla Sube yaptırmış olduğu ve 29 Kasım 2005 tarihli ekspertiz çalışması doğrultusunda sahip olduğu bina ile ilgili olarak 348 YTL tutarında ek karşılık ayırmıştır. (31 Aralık 2004 – 627 YTL).

**16. Aşağıda yer alan bilgilerin, her maddi olmayan duran varlık türü için ayrıca belirtilmek suretiyle açıklanması gerekir.**

- a) Faydalı ömür veya kullanılan amortisman oranları :

Maddi olmayan bir duran varlığın amortismanına tabi değeri, faydalı ömrüne sistemli bir biçimde dağıtmakta ve amortisman süresi, ilgili varlık kullanıma girdikten sonra başlayarak tahmini faydalı ömrü boyunca itfa edilmektedir.

- b) Kullanılan amortisman yöntemleri : Maddi olmayan duran varlıklar için enflasyon muhasebesine göre yeniden ifade edilmiş tutarlar üzerinden dogrusal amortisman metoduna göre amortisman ayrılmakta olup, kullanılan amortisman oranı 333 Sıra No'lu V.U.K, Genel Tebliği gereğince 01.01.2004 tarihinden önce aktife giren kıymetler için % 20, 01.01.2004 tarihinden sonra aktife giren kıymetler için ise %33.33'dür.

- c) Dönem basi ve dönem sonundaki brüt defter değeri ile birikmiş amortisman tutarları:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Brüt Defter Değeri	933	938
Birikmiş Amortisman	895	835
<b>Toplam</b>	<b>38</b>	<b>103</b>

- d) Dönem basi ve dönem sonu arasında aşağıda belirtilen bilgileri içeren hareket tablosu :

	Cari Dönem
Dönem Basi	103
Bünyede Dahili Olarak Olusturulan Tutarlar	-
Birleşme, Devir ve İktisaplardan Kaynaklanan İlaveler	7
Kullanım Disi Birakılanlar ve Satışlar	-
Değer Artışı veya Düşüşü Nedeniyle Değerleme Fonuna Kaydedilen Tutarlar	-
Gelir Tablosuna Kaydedilmiş Olan Değer Azalışları	-
Gelir Tablosundan İptal Edilen Değer Azalışları	-
Amortisman Gideri (-)	72
Yurtdışı İstiraklerden Kaynaklanan Net Kur Farkları	-
Defter Değerinde Meydana Gelen Diğer Değişiklikler	-
<b>Dönem Sonu</b>	<b>38</b>

- e) Mali tabloların bütünü açısından önem arz eden bir maddi olmayan duran varlık bulunması durumunda, bunun defter değeri, tanımı ve kalan amortisman süresi : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

- f) Varsa devlet tesvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirilmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıklar için aşağıdaki tabloda yer alan hususlara ilişkin bilgi : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

**WESTLB AG MERKEZI DÜSSELDORF ISTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DIPNOTLAR (Devami)**  
 (Birim – Bin YTL)

	Cari Dönem
İlk Kayda Alım Tarihindeki Rayıç Deger Tutari	-
Defter Degeri	-
g) Devlet tesvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebelestirmede rayıç degeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varliklarin ilk kayıt tarihinden sonraki degerlemelerinin hangi yönteme göre yapıldığı : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).	
h) Kullanimında herhangi bir kisitlama bulunan veya rehin edilen maddi olmayan duran varliklarin defter degeri : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).	
i) Maddi olmayan duran varlik edinimi için verilmiş olan taahhütlerin tutari : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).	
j) Yeniden degerleme yapılan maddi olmayan duran varliklar için varlik türü bazında açıklamalar : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).	
k) Varsa, dönem içinde gider kaydedilen araştırma gelistirme giderlerinin toplam tutari : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).	
l) Mali tabloları konsolide edilen ortaklıklardan dolayı ortaya çıkan pozitif veya negatif konsolidasyon serefiyesi ortaklık bazında açıklanır: Geçerli degildir (31 Aralık 2004 – Yoktur).	
m) Serefiyeye ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).	
n) Serefiyenin defter degerinin dönem basi, dönem sonu bakiyesi ve dönem içi hareketleri : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).	
o) Negatif serefiyenin defter degerinin dönem basi, dönem sonu bakiyesi ve dönem içi hareketleri : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).	

**17. Ertelemis vergi aktifine ilişkin bilgiler:**

- İndirilebilir geçici farklar, mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibarıyla, bilançoya yansıtılan ertelenmiş vergi aktif tutari: 6,096 YTL tutarındaki ertelenmiş vergi MUY 18 kapsamında esas itibarıyla 16,508 YTL tutarında vergiden indirilebilecek birikmiş mali zararın 12,667 YTL'lik kısmı ile kıdem tazminatı ve türev finansal araç degerlemesi gibi indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmıştır. 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla cari dönem ertelenmiş vergi gideri 3,511 YTL olup ilişikteki gelir tablosunda vergi karşılığı satırında gösterilmiştir.
- Önceki dönemlerde üzerinden ertelenmiş vergi aktifi hesaplanmamış ve bilançoya yansıtılmamış indirilebilir geçici farklar: Yoktur (31 Aralık 2004- Yoktur).
- Ertelenmiş vergiler için ayrılan deger düşüş karşilikları ile deger düşüş karşiliklarının iptal edilmesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi aktifleri: Yoktur (31 Aralık 2004- Yoktur).

**18. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler:**

- Pesin ödenen gider, vergi ve benzeri işlemlere ilişkin bilgiler:

Pesin ödenen giderler 42 YTL (31 Aralık 2004 – 34 YTL). Pesin ödenen giderler ağırlıklı olarak pesin ödenen garanti, sigorta primi ve bakım giderlerinden oluşmaktadır.

- Bilançonun diğer aktifler kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının % 10'unu asıyor ise bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları:

Bilanço toplamının %10' unu asan diğer aktifler kalemi bulunmamaktadır.

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
(Birim – Bin YTL)

**I- PASIF KALEMLERE İLİSKİN OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR**

**1.a) Mevduatin vade yapısına ilişkin bilgiler:**

a,1) Cari Dönem :

	Vadesiz	7 Gün		1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü
		İhbarlı	1Aya Kadar				
Tasarruf Mevduatı	1	-	-	-	-	-	-
Döviz Tevdiat Hesabi	10,475	-	16,239	445	-	-	-
Yurt içinde Yer. K.	1,876	-	16,239	445	-	-	-
Yurtdisında Yer. K.	8,599	-	-	-	-	-	-
Resmî Kur. Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Tic. Kur. Mevduatı	96	-	1,290	-	-	-	-
Dig. Kur. Mevduatı	5	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden DH	-	-	-	-	-	-	-
Bankalararası Mevduat	296	-	228,397	-	-	-	-
TC Merkez B.	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	-	-	228,397	-	-	-	-
Yurtdisi Bankalar	296	-	-	-	-	-	-
Özel Finans K.	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>10,873</b>	<b>-</b>	<b>245,926</b>	<b>445</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

a.2) Önceki Dönem :

	Vadesiz	7 Gün		1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü
		İhbarlı	1Aya Kadar				
Tasarruf Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Döviz Tevdiat Hesabi	4,578	-	5,137	-	-	-	-
Yurt içinde Yer. K.	2,927	-	5,137	-	-	-	-
Yurtdisında Yer. K.	1,651	-	-	-	-	-	-
Resmî Kur. Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Tic. Kur. Mevduatı	120	-	3,358	-	-	-	-
Dig. Kur. Mevduatı	6	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden DH	-	-	-	-	-	-	-
Bankalararası Mevduat	18	-	145,800	-	-	1,750	-
TC Merkez B.	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	-	-	145,800	-	-	1,750	-
Yurtdisi Bankalar	18	-	-	-	-	-	-
Özel Finans K.	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>4,722</b>	<b>-</b>	<b>154,295</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,750</b>	<b>-</b>

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
 (Birim – Bin YTL)

b.1) Mevduat sigortası kapsamında bulunan ve mevduat sigortası limitini asan tasarruf mevduatına ilişkin bilgiler :

Tasarruf Mevduatı	Mevduat Sigortası	Mevduat Sigortası	Mevduat	Mevduat
	Kapsamında	Kapsamında	Sigortası	Sigortası
	Bulunan	Bulunan	Limitini Asan	Limitini Asan
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Tasarruf Mevduatı	1	-	-	-
Tasarruf Mevduatı Niteligini Haiz DTH	36	51	-	-
Tasarruf Mevduatı Niteligini Haiz Dig.H.	-	-	-	-
Yurtdışı Subelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar	-	-	-	-
Kıyı Bnk.Blg. Subelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigorta Tabi Hesaplar	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>37</b>	<b>51</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

3 Temmuz 2003 tarih ve 25157 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 1083 numaralı Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) kararına istinaden 5 Temmuz 2004 tarihinden itibaren bankalardaki tasarruf mevduatlarının 50 milyar Türk Lirasına (50 bin YTL) kadar olan bölümü Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu kapsamındadır.

b.2) Merkezi yurt dışında bulunan bankanın Türkiye’deki subesinde bulunan tasarruf mevduatının, merkezin bulunduğu ülkede sigorta kapsamında ise açıklaması :

Merkezi yurtdışında bulunan Sube’nin merkezin bulunduğu ülkede sigorta kapsamına dahil edilen tasarruf mevduatı bulunmamaktadır.

b.3) Mevduat sigortası kapsamında bulunmayan tasarruf mevduatı : Yoktur.

**2. Repo işlemlerinden sağlanan fonlara ilişkin bilgiler : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).**

3.a) Alınan kredilere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	2,113	-	-	29,700
Orta ve Uzun Vadeli	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>2,113</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29,700</b>

b) Sube’nin yükümlülüklerinin yoğunlaştığı alanlara ilişkin ilave açıklamalar ve yükümlülüklerin yoğunlaşmasının açıklanması fon sağlayan müşteriler veya sektör grupları veya diğer risk yoğunlaşan kriterler esas alınarak açıklaması:

Sube’nin yükümlülükleri ağırlıklı olarak bankalararası mevduat ve alınan kredilerden oluşmaktadır. Sube’nin kullandığı tüm krediler dahil olduğu risk grubundan kullanılmış, bankalar arası mevduat ise yurt içi bankalardan oluşmaktadır.

4. a) İhraç edilen menkul değerlere ilişkin açıklama : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

b) Hisse senedine dönüştürülebilir tahvillere ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

c) Çıkarılan menkul değerlerin vade yapısı, faiz yapısı ve para cinsine ilişkin açıklamalar: Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

**WESTLB AG MERKEZI DÜSSELDORF ISTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
 (Birim – Bin YTL)

**5. Fonlara ilişkin açıklamalar:**

- a.1) Cari Dönem : Yoktur.  
 a.2) Önceki Dönem : Yoktur.

**6. Muhtelif borçlara ilişkin açıklamalar:**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Alınan Nakdi Teminatların Tutarı	-	451

**7. Diğer yabancı kaynaklara ilişkin açıklamalar:**

Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu asıyorsa, bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları : Diğer yabancı kaynaklar bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır. Yurtdışı subelerinden alınan YTL 4,582 (31 Aralık 2004 – YTL 534) tutarındaki vadesiz mevduat bakiyesi, bilançoda diğer yabancı kaynaklar içerisinde sınıflandırılmıştır.

**8. Ödenecek vergi, resim, harç ve primlere ilişkin açıklamalar**

a) Vergilere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Menkul Sermaye İradi Vergisi	19	13
Gayrimenkul Sermaye İradi Vergisi	-	-
BSMV	45	44
Kambiyo Muameleleri Vergisi	197	126
Ödenecek Katma Deger Vergisi	140	100
Diğer	252	236
<b>Toplam</b>	<b>653</b>	<b>519</b>

b) Primlere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	20	23
Sosyal Sigorta Primleri-İsveren	31	34
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel	-	-
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İsveren	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İsveren	-	-
İssizlik Sigortası-Personel	1	2
İssizlik Sigortası-İsveren	3	3
Diğer	-	-
<b>Toplam</b>	<b>55</b>	<b>62</b>

**9. Faktoring borçlarına ilişkin açıklamalar : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).**

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
(Birim – Bin YTL)

**10. Finansal kiralama borçlarına ilişkin bilgiler:**

- a) 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 :

Sube'nin yapmış olduğu finansal kiralama sözleşmesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2004 – Yoktur).

- b) Sözleşme değişikliklerine ve bu değişikliklerin bankaya getirdiği yeni yükümlülüklerle ilişkin detaylı açıklama : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

- c) Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar: Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

- d) Faaliyet kiralamasına ilişkin açıklamalar:

Sube faaliyet kiralaması işlemine tabi değildir (31 Aralık 2004 – Yoktur).

- e) Satis ve geri kiralama işlemlerinde kiracı ve kiralayan, sözleşme koşulları ve sözleşmenin özellikli maddelerine ilişkin açıklamalar : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

**11. Faiz ve gider reeskontlarına ilişkin bilgiler :**

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Mevduat Faiz Reeskontları	166	11	53	10
Kullanılan Kredi Faiz Reeskontları	5	-	-	108
Tahviller Faiz Reeskontları	-	-	-	-
Repo İşlemleri Faiz Reeskontları	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlar Reeskontları	10,474	-	2,026	-
Faiz ve Gider Reeskontları	8,949	-	-	-
Kur Gider Reeskontları	1,525	-	2,026	-
Faktoring Borçlarına İlişkin Reeskontlar	-	-	-	-
Diger Faiz ve Gider Reeskontları	-	-	-	93
<b>Toplam</b>	<b>10,645</b>	<b>11</b>	<b>2,079</b>	<b>211</b>

**12. Karşılıklara ve sermaye benzeri kredilere ilişkin açıklamalar :**

- a) Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Karşılıklar	219	26
I. Grup Kredi ve Alacaklar için Ayrılanlar	193	13
II. Grup Kredi ve Alacaklar için Ayrılanlar	-	-
Gayrinakdi Krediler için Ayrılanlar	2	12
Diger	24	1
<b>Toplam</b>	<b>219</b>	<b>26</b>

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
**(Birim – Bin YTL)**

## b) İzin, kıdem ve ihbar tazminatlarına ilişkin yükümlülükler:

	5 ÖD	4 ÖD	3 ÖD	2 ÖD	Önceki D.	Cari D.
Fiili Kıdem ve İhbar Tazminatı Ödemesi	367	65	289	200	81	356
Kıdem ve İhbar Tazminatı Yükümlülüğü	2,609	1,622	1,960	1,702	1,761	1,528
Fiili Ödeme Oranı	14.05%	4.00%	14.76%	11.73%	4.61%	23.32%
Kıdem ve İhbar Tazminatı Karsılığı Oranı(*)	6,86%	10,63%	12,38%	7,69%	9,83%	9,88%
Muhtemel Kıdem ve İhbar Tazminatı Y. K.	179	172	243	131	173	151

(\*) 5 yıllık fiili ödeme oranı.

Sube, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla 1,528 YTL tutarında kıdem ve ihbar tazminatı yükümlülüğü için 151 YTL (31 Aralık 2004-173 YTL) kıdem ve ihbar tazminatı karsılığı mali tablolara yansitmiştir.

Sube, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla ayrıca 223 YTL tutarındaki izin yükümlülüğünü mali tablolarda "Kıdem Tazminatı Karsılığı" hesabında muhasebeleştirmiştir (31 Aralık 2004 – 250 YTL).

## c) Emeklilik haklarından doğan yükümlülükler: Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

c.1) SSK'na İstinaden Kurulan Sandıklar İçin Yükümlülükler : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

c.2) Sube çalışanları için emeklilik sonrası hak sağlayan her çeşit vakıf, sandık gibi örgütlenmeler için yükümlülükler : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

## d) Karsiliklerin niteliği, beklenen ödemenin zamanlaması ve miktarı ile ilgili belirsizlikler :

Karsiliklerin niteliği, a ve b maddelerinde açıklananlar haricinde 2005 yılı faaliyetlerine ilişkin olarak Sube personeline ikramiye adı altında verilmesi kararlaştırılan 637 YTL (31 Aralık 2004 - 1,313 YTL) tutarındaki ikramiye karsılığı ile birlikte Sube'ye yazılım giderleri ile ilgili olarak Genel Merkez'den aylık olarak faturalanan giderlerin Aralık ayında oluşması muhtemel olan 643 YTL (31 Aralık 2004 - 344 YTL) 'lik gider karsılığını ve 108 YTL (31 Aralık 2004 – Yoktur) tutarındaki denetim ve müşavirlik gider karsılığını içermektedir. Rapor tarihi itibarıyla Sube bu karsiliklerine ilişkin 134 YTL tutarında ödeme yapmıştır. Rapor tarihi itibarıyla gerçekleşen başka bir ödeme bulunmamaktadır.

## e) Dövizde endeksli krediler kur farkı karsilikleri açıklamaları: Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

## f) Teslim tarihine kadar muhasebeleştirme değer düşüş karsılığı: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2004 – Yoktur).

## g) Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler için ayrılan özel karsilik tutarı:

Sube'nin tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş özel karsilik ayrılan gayrinakdi kredisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2004 – Yoktur).

## h) Diğer karsiliklere ilişkin bilgiler:

## h.1.) Muhtemel riskler için ayrılan serbest karsiliklere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karsiliklar	-	-

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF ISTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
 (Birim – Bin YTL)

h.2.) Diğer Karsiliklerin, karsiliklar toplamının %10'unu asması halinde asıma sebep olan alt hesapların isim ve tutarlarına ilişkin açıklama:

(d) alt bendinde detaylı olarak açıklandığı üzere "Diğer Karsiliklar" kalemi, 2005 yılı faaliyetlerine ilişkin olarak Sube personeline ikramiye adı altında verilmesi kararlaştırılan 637 YTL (31 Aralık 2004 - 1,313 YTL) tutarındaki ikramiye karsiligi ile birlikte Sube'ye yazılım giderleri ile ilgili olarak Genel Merkez'den aylık olarak faturalanan giderlerin Aralık ayında oluşması muhtemel olan 643 YTL (31 Aralık 2004 – 344 YTL) tutarındaki gider karsiligini ve 108 YTL (31 Aralık 2004 – Yoktur) tutarındaki denetim ve müşavirlik gider karsiligini içermektedir.

i) Bankanın kullandığı sermaye benzeri kredilerin sayısı, vadesi, faiz oranı, kredinin temin edildiği kuruluş ve varsa, hisse senedine dönüştürme opsiyonuna ilişkin detaylı açıklamalar :

Sube'nin sermaye benzeri kredisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2004 – Yoktur).

j) Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

**13. Özkaynaklara ilişkin bilgiler:**

a) Ödenmiş sermayenin gösterimi :

Sube'ye nakit karsiligi tahsis edilen sermayenin tarihi maliyeti 6,371 TL'dir (31 Aralık 2004 – 6,371 TL).

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

Sube kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

Sermaye Sistemi	Ödenmiş Sermaye	Tavan
Hisse Senedi Karsiligi	-	-
İmtiyazlı Hisse Senedi Karsiligi	-	-
Tahsis Edilen Nakit Karsiligi	6,371	-

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla, BDDK'nin 28 Nisan 2005 tarih BDDK.DZM.2/13/-d-5 sayılı genelgesine istinaden önceki dönemlerde sermayenin enflasyon muhasebesine tabi tutulmasından kaynaklanan 28,886 YTL tutarındaki ödenmiş sermaye enflasyon düzeltme farkları özkaynaklar kalemi altında bulunan "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabına sınıflandırılmıştır.

c) Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

d) Cari dönem içinde yeniden değerlendirme fonlarından sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

e) Son mali yılın ve onu takip eden dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

f) Sube'nin gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, Sube'nin özkaynakları üzerindeki tahmini etkileri ile ilgili açıklamalar: Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur)

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DIPNOTLAR (Devami)**  
 (Birim – Bin YTL)

g) Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler :

Sube’de sermayeyi temsil eden hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2004 – Yoktur),

**14. Hisse senedi ihraç primleri, hisseler ve sermaye araçları :** Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

**15. Menkul değerler değer artis fonuna ilişkin açıklamalar :**

a) Menkul değerler değer artis fonuna ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

b) Yabancı para istirakler, bağlı ortaklıklar, satılmaya hazır menkul değer niteliğindeki hisse senetlerine ilişkin kur artislarının mali tablolarındaki gösterim sekline ilişkin bilgiler:

Sube’nin yabancı para istiraki, bağlı ortaklığı, satılmaya hazır menkul değer niteliğindeki hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2004 – Yoktur).

c) Banka, Döviz Kurlarındaki Degismelerin Etkilerinin Muhasebeleştirilmesi esaslarını ilk kez uyguladığı zaman, ilgili tutarın saptanamadığı durumlar hariç olmak üzere, geçmiş dönemlerden gelen ve özkaynaklara dahil edilmiş birikmiş kur farkı tutarının ayrıca bir kalem olarak gösterilmesi ve açıklaması:

Sube’nin geçmiş dönemlerden gelen ve özkaynaklara dahil edilmiş birikmiş kur farkı bulunmamaktadır (31 Aralık 2004 – Yoktur).

**16. Yeniden değerlendirme fonuna ilişkin bilgiler:** Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

**17. Yeniden değerlendirme değer artisına ilişkin bilgiler:** Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

**18. Yasal yedeklere ilişkin bilgiler :** Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

**19. Olaganüstü yedeklere ilişkin bilgiler :** Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

**20.a) Azınlık haklarına ilişkin bilgiler :** Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

b) Sermayede ve/veya oy hakkında %10 ve bunun üzerinde paya sahip kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar:

Ad Soyad /Ticari Unvani	Pay Tutarları	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
WESTLB AG Düsseldorf	6,371	100	6,371	-

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
(Birim – Bin YTL)

**III. GELİR TABLOSUNA İLİSKİN OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR**

1.a) İstirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler : Yoktur.

b) Finansal kiralama gelirlerine ilişkin bilgiler : Yoktur.

c) Ters repo işlemlerinden alınan faizler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Ters Repo İşlemlerden Alınan Faizler	12	-	-	-

d) Faktoring Alacaklarından alınan faizlere ilişkin bilgiler: Yoktur.

2.a) İstirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler : Yoktur.

b) Finansal kiralama giderlerine ilişkin bilgiler : Yoktur.

c) Mevduata ödenen faizin vade yapısına göre gösterimi :

Hesap Adı	Vadeli Mevduat						Toplam
	Vadesiz Mevduat	1 Aya Kadar	3 Aya Kadar	6 Aya Kadar	1 Yıla Kadar	1Yıldan Uzun	
Türk Parası							
Bankalararası Mevduat	-	20,523	-	-	-	-	20,523
Tasarruf Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Resmi Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Ticari Mevduat	8	1,669	-	-	-	-	1,677
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden Depo	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>8</b>	<b>22,192</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22,200</b>
Yabancı Para							
DTH	-	318	6	-	-	-	324
Bankalararası Mevduat	-	979	-	-	-	-	979
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>1,297</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,303</b>
<b>Genel Toplam</b>	<b>8</b>	<b>23,489</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23,503</b>

d) Repo işlemlerine verilen faiz tutarı :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Repo İşlemlerine Verilen Faizler	4,414	-	480	-

e) Faktoring işlemlerinden borçlara verilen faizlere ilişkin bilgi: Yoktur.

3. Yatırım amaçlı menkul değerlerden elde edilen net gelir / giderler : Yoktur.

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF ISTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
**(Birim – Bin YTL)**

**4. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin bilgiler :**

31 Aralık 2005 tarihinde sona eren hesap döneminde Sube, 385 YTL tutarında ikramiye karsiligini ters çevirerek gelir kaydetmiştir.

Olagandisi hususları ve yeni gelişmeleri içeren ve Sube'nin gelirlerini önemli ölçüde etkileyen faktörlerle ilgili bilgiler, gelirlerin etkilenme boyutu da belirtilerek açıklanır. Olagandisi kalemlerden kaynaklanan gelirlerin niteliği ve miktarı:

Sube'nin gelirlerini önemli ölçüde etkileyen olagandisi gelirleri bulunmamaktadır.

**5. Sube'nin kredi ve diğer alacaklarına ilişkin karsilik giderleri :**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karsiliklar	-	8
III.Grup Kredi ve Alacaklardan	-	-
IV.Grup Kredi ve Alacaklardan	-	-
V.Grup Kredi ve Alacaklardan	-	8
Genel Karsilik Giderleri	218	11
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karsilik Giderleri	-	-
Dövizle Endeksli Krediler Kur Farkı Giderleri	-	-
Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri	-	-
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-
Değer Düşüş Karsiligi Giderleri	-	-
İstirakler	-	-
Bağlı Ortaklıklar	-	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	-	-
Diger	348	629
<b>Toplam</b>	<b>566</b>	<b>648</b>

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla "Diğer" kalemi esas itibarıyla 348 (31 Aralık 2004 - 627 YTL) tutarında maddi duran varlıklar değer düşüklüğü karsiligini ihtiva etmektedir.

**6.a) Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler :**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Personel Giderleri	8,218	9,463
Kidem Tazminatı Karsiligi	19	106
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karsiligi	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	1,047	1,427
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	72	99
Diğer İşletme Giderleri	4,245	4,170
Bakım ve Onarım Giderleri	426	697
Reklam ve İlan Giderleri	26	78
Diğer Giderler	3,793	3,395
Aktiflerin Satisından Dogan Zararlar	-	-
Faaliyet Kiralama Giderleri	-	-
Diger (*)	3,416	3,543
<b>Toplam</b>	<b>17,017</b>	<b>18,808</b>

(\*) 31.12.2005 tarihi itibarıyla "Diğer" kalemi esas itibarıyla 1,082 YTL (31 Aralık 2004 – 938 YTL) tutarında vergi, resim, harç ve fon giderlerini, 637 YTL (31 Aralık 2004 - 1,313 YTL) tutarında personel ikramiye karsiligini, 250 YTL (31 Aralık 2004 - 358 YTL) tutarında denetim ve müşavirlik giderlerini, 643 YTL (31 Aralık 2004 - 344 YTL) tutarında yazılım giderleri karsiligini ve 310 YTL (31 Aralık 2004 - 240 YTL) tutarında Genel Merkez tarafından kesilen masraf dağıtım faturalarını ihtiva etmektedir. 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren hesap döneminde, diğer faaliyet giderleri hesabı içerisinde yansıtılan 627 YTL tutarındaki maddi duran varlıklar değer düşüş karsiligi giderleri, ilişikteki mali tablolarda kredi ve diğer alacaklar karsiligi hesabına sınıflandırılmıştır.

**WESTLB AG MERKEZI DÜSSELDORF ISTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DIPNOTLAR (Devami)**  
 (Birim – Bin YTL)

- b) Olagandisi kalemlerden kaynaklanan giderlerin niteliği ve miktarı ve cari dönemdeki olaganüstü kalemlere ilişkin vergi gideri : Yoktur.
- c.1) Serefiye amortismanının dahil edildiği gelir tablosu kalemi belirtilir: Yoktur.
- c.2) Varsa, negatif serefiyenin Banka Birlesme ve Devirleri ile Bankalarca İktisap Edilen Ortaklıkların Muhasebeleştirilmesi Standardının 16 nci maddesinde yer alan esaslara uygun olarak belirlendiği, gelecekte oluşması beklenen zarar ve giderlerin zamanı ve tutarı, negatif serefiyenin gelir olarak kaydedileceği dönemler ve gelir tablosunda kaydedildiği gelir tablosu kalemleri belirtilir: Yoktur.

7.a) Bağlı ortaklık ve istiraklerden elde edilen gelir ve giderler : Yoktur.

- b) Özsermaye yönteminin kullanıldığı istiraklerdeki yatırımlardan doğan kar ya da zarardaki pay : Yoktur.
- c) Sube'nin dahil olduğu risk grubundaki gerçek ve tüzel kişilerle yapılan işlemlerden kaynaklanan kâr ve zarara ilişkin bilgiler :

Sube'nin risk grubundaki tüzel kişilerle yapılan işlemlerden kaynaklanan kar/zararlar "VIII. Sube'nin dahil olduğu risk grubu ile ilgili olarak açıklanması gereken hususlar" bölümünde açıklanmıştır.

8. **Konsolidasyon dışı kalan bağlı ortaklık ve istiraklerin kâr/zararına ilişkin bilgiler:** Yoktur.

9. **Vergi karşılığına ilişkin açıklama:**

- a) 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla hesaplanan cari vergi geliri ya da gideri ile ertelenmiş vergi gideri tutarı 3,511 YTL (31 Aralık 2004 – 2,281 YTL). 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla cari dönem ertelenmiş vergi giderinin tamamı gelir tablosunda vergi karşılığı satırında gösterilmiştir.
- b) Ertelenmiş vergi MUY 18 kapsamında esas itibarıyla vergiden indirilebilecek birikmiş mali zararı ile kadem tazminatı ve türev finansal araç değerlemesi gibi indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmıştır.
- c) Ertelenmiş vergi hesaplamasında vergiden indirilebilecek mali zararın 12,667 YTL'lik kısmı bulunmaktadır. Ancak vergi indirim ve istisnaları bulunmamaktadır.

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

- a) Olagan 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 :

Olagan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemleri kredilerden alınan faiz ve komisyon gelirleri/giderleri, bankalar arası işlemler ve menkul kıymetlerden sağlanan gelir ve giderlerden oluşmaktadır.

- b) Mali tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde etkisi : Yoktur.
- c) Azınlık haklarına ait kar/zarar: Yoktur.

11. **Cari dönemde önemli etkide bulunan veya takip eden dönemlerde önemli etkide bulunacağı beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği, tutarı ve söz konusu değişiklik tutarının rakamsal olarak ifade edilemediği durumlarda bu hususun açıklaması:**

Sube'nin cari dönemde önemli ölçüde etkide bulunan veya takip eden dönemlerde önemli etkide bulunacağı beklenen muhasebe tahmininde bir değişiklik bulunmamaktadır.

**WESTLB AG MERKEZI DÜSSELDORF ISTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
 (Birim – Bin YTL)

**IV. NAZIM HESAPLARA İLİSKİN OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR**

1.a) Diğer sarta bağlı yükümlülüklerden ayrı olarak açıklanması gereken hususlar :

a.1) Sube'nin birlikte kontrol edilen ortaklığıyla ilgili sarta bağlı hususlar ve diğer girişimcilerle birlikte sarta bağlı yükümlülüklerdeki payı :

Sube'nin birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır,

a.2) Birlikte kontrol edilen ortaklığın kendi sarta bağlı yükümlülüklerine ilişkin payı:

Sube'nin birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

a.3) Sube'nin birlikte kontrol edilen ortaklığındaki diğer girişimcilerin yükümlülüklerinden sorumlu olmasından kaynaklanan sarta bağlı yükümlülükleri:

Sube'nin birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

b) Sarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi, mali tablolarda belirtilmesi :

b.1) Sarta bağlı varlık için, sartin gerçekleşme olasılığı kesine yakınsa bu varlık muhasebeleştirilmekte, sartin gerçekleşme olasılığı fazla ise bu varlık dipnotlarda açıklanmaktadır.

Sube'nin sarta bağlı varlığı bulunmamaktadır.

b.2) Sarta bağlı yükümlülük için sartin gerçekleşme olasılığı fazla ise ve güvenilir olarak ölçülebiliyorsa karşılık ayrılır, güvenilir olarak ölçülemiyorsa bu yükümlülük dipnotlarda açıklanır. Sarta bağlı yükümlülük için, sartin gerçekleşme olasılığı yoksa veya az ise bu yükümlülüğün dipnotlarda açıklanması:

Sube'nin sarta bağlı yükümlülüğü bulunmamaktadır. Sube'ye karşı açılmış olan önemli dava b.2.1'de detaylı olarak açıklanmıştır.

Bu kapsamda dipnotlarda sarta bağlı yükümlülük ve varlıklara ilişkin aşağıdaki hususlar belirtilir:

1. Sarta bağlı yükümlülük ya da varlığa ilişkin sartin gerçekleşmesi durumunda finansal etkinin tahmin edilmesi:

19 Subat 2001'de yaşanan büyük ekonomik krizde Bankalar birbirlerine ve TCMB'na karşı "açık" pozisyonda kalmışlardır. Bu dönemin hemen öncesinde 19 Subat 2001 günü, Sube %35 faiz ile Salomon Brothers International ("SBI")'dan 25,000 YTL tutarında kredi almıştır. Krizin ortaya çıkması ile 20 Subat 2001 tarihinde Takas-Saklama Bankası (Takasbank)'nin ödemeleri yapmaması üzerine Sube, SBI'ya 15,024 YTL ödeyebilmiştir. 21 Subat 2001 tarihinde ise kalan 10,000 YTL Takasbank'a ödenmiştir. Daha sonra Takasbank, Sube'ye geç yerine getirdiği ödeme yükümlülüğünden dolayı %1.107 oranında hesaplanan 307 YTL gecikme faizi ödemistir. Sube'ye ödenen bu tutar derhal SBI hesabına aktarılmıştır. Daha sonra SBI işlemiş faizi ile birlikte 1,932 YTL daha alacağı olduğu iddiasında bulunmuş ve Sube'nin Londra Subesi ile yazışmaya başlamıştır. Bunun üzerine, SBI tarafından Sube aleyhine bir dava açılmadan önce, Sube İstanbul'da bir "menfi tespit" davası açmış ve 1,932 YTL borcu olmadığının tespitini talep etmiştir. Açılan menfi tespit davasından hemen sonra SBI Londra'da Sube aleyhine bir dava ikame etmiştir. SBI tarafından açılan dava yetkisiz yerde açıldığından reddolunmuştur. Sube tarafından açılan davada, duruşma dosyasının bilirkişiye tevdiine karar verilmiştir. Yapılan bilirkişi incelemesi sonucunda Sube'nin borcu olmadığı tespit edilmiştir.

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
**(Birim – Bin YTL)**

Mahkeme, bilirkişilerce hazırlanan rapor doğrultusunda karar vererek Sube'nin SBI'a borcunun olmadığını tespit etmiştir. SBI kararı temyiz etmiş ve yapılan inceleme ile davanın kabulüne ilişkin Yerel Mahkeme kararının hukuka uygun olduğu gerekçesiyle onanmasına karar verilmiştir. SBI ayrıca aynı konu ile ilgili olarak Almanya'da Sube'nin Genel Müdürlüğü aleyhine de dava açmıştır. Türkiye'de Sube'nin lehine çıkan karar ve diğer kanıtlar tercüme edilerek Almanya'daki savunmaya esas teskil etmek üzere gönderilmiştir. Almanya'daki dava Birinci Derece Mahkemesinde Genel Müdürlük lehine sonuçlanmıştır. SBI bunun üzerine Alman Üst Mahkemesine başvurmuştur.

Sube yönetimi mevcut diğer davaların mali tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmadığı kanaatinde.

2. Beklenen sarta bağlı kayıp veya kazançların bilinmekte ise gerçekleşme tarihi:

Sube'nin beklenen sarta bağlı kayıp veya kazancı bulunmamaktadır.

**2. Türev finansal araçlara ilişkin bilgiler :**

	Amaçlarına Göre Türev İşlemler			
	Alım Satım Amaçlı İşlemler		Riskten Korunma Amaçlı İşlemler	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>Alım Satım Amaçlı İşlemlerin Türleri</b>				
<b>Döviz ile İlgili Türev İşlemler (I):</b>	<b>86,449</b>	<b>326,748</b>		
Vadeli Döviz Alım Satım İşlemleri	16,181	16,921	-	-
Swap Para Alım Satım İşlemleri	70,268	309,827	-	-
Futures Para İşlemleri	-	-	-	-
Para Alım Satım Opsiyonları	-	-	-	-
<b>Faiz ile İlgili Türev İşlemler (II):</b>	<b>270,000</b>	-	-	-
Vadeli Faiz Sözleşmesi Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-
Swap Faiz Alım Satım İşlemleri	270,000	-	-	-
Faiz Alım Satım Opsiyonları	-	-	-	-
Futures Faiz Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-
Faiz Alım Satım Opsiyonları	-	-	-	-
<b>Diğer Alım Satım Amaçlı Türev İşlemler (III)</b>	-	-	-	-
<b>A. Toplam Alım Satım Amaçlı Türev İşlemler (I+II+III)</b>	<b>356,449</b>	<b>326,748</b>	-	-
<b>Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlem Türleri</b>				
Rayiç Değer Değişikliği Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
Nakit Akis Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
YP Üzerinden Yapılan İstirak Yatırımları Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
<b>B. Toplam Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlemler</b>	-	-	-	-
<b>Türev İşlemler Toplamı (A+B)</b>	<b>356,449</b>	<b>326,748</b>	-	-

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile ilgili olarak; ayrı ayrı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi cinsi bazında, ilgili miktarlar da belirtilmek suretiyle sözleşmelerin cinsi, yapılış amacı, riskin niteliği, risk yönetim stratejisi, riske karşı korunma ilişkisi, bankanın mali durumuna muhtemel etkileri, nakit akımının zamanı, önceden gerçekleşeceği tahmin edilen ve bu tahmine dayanılarak muhasebeleştirilen, ancak gerçekleşmeyeceği anlaşılan işlemlerin gerçekleşmemesinin nedenleri, sözleşmeler nedeniyle cari dönemde gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyen gelir ve giderler hakkında bilgiler :

Yapılan vadeli döviz alım-satımları ve swap işlemleri sözleşmeleri faiz ve kur farkı değişikliklerinden korunma amacına yöneliktir ve MUY uyarınca riskten korunma aracı olarak değerlendirilememekte ve alım satım amaçlı işlemler olarak Sube tarafından rayiç değerleri ile izlenmektedir.

**WESTLB AG MERKEZI DÜSSELDORF ISTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
 (Birim – Bin YTL)

Sube'nin 31 Aralık 2005 itibariyle, vadeli döviz, para ve faiz swap işlemlerinin dökümü döviz cinsi bazında ve YTL cinsinden karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	Vadeli Alım	Vadeli Satım	Swap Alım	Swap Satım	Opsiyon Alım	Opsiyon Satım
<b>Cari Dönem</b>						
TRL	-	6,750	135,000	171,577	-	-
USD	8,091	-	33,691	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-	-
DİGER	-	1,340	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>8,091</b>	<b>8,090</b>	<b>168,691</b>	<b>171,577</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Önceki Dönem</b>						
TRL	-	-	-	156,549	-	-
USD	8,468	-	153,278	-	-	-
EUR	-	8,077	-	-	-	-
DİGER	-	376	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>8,468</b>	<b>8,453</b>	<b>153,278</b>	<b>156,549</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**3. Bilanço dışı yükümlülüklerle ilişkin açıklama :**

- a) Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı :

Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütleri ithalat ve ihracat akreditiflerinden oluşmaktadır ve toplam 1,538 YTL' dir (31 Aralık 2004 - 12,311 YTL).

- b) Aşağıdakiler dahil bilanço dışı kalemlerden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:

- b.1) Garantiler, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi krediler :

Sube'nin garantileri banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatları olmamakla birlikte diğer gayrinakdi kredilerinin toplamı 9,295 YTL'dir (31 Aralık 2004 – 9,297 YTL).

- b.2) Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler :

Sube'nin kesin teminatları teminat mektuplarından oluşmakta olup tutarı 9,295 YTL'dir (31 Aralık 2004 – 9,297 YTL).

- 4.** Banka, bilanço dışı yükümlülüklerinin özellikle yoğunlaştığı alanlar varsa bunları belirtir. Bu açıklamalar bankanın durumuna göre coğrafi bölge, müşteri veya sektör bazında yapılabilir. Coğrafi bölge ayrımı yurtiçi, yurtdışındaki değişik ülke grupları veya yurtiçindeki bölgelere göre yapılabilir. Müsteriler, kamu kurum ve kuruluşları, ticari, sanayi ve hizmet işletmeleri şeklinde sınıflandırılması:

Sube türev finansal araç işlemlerini ağırlıklı olarak diğer WESTLB AG Subeleri ile gerçekleştirmektedir. Ayrıca Sube'nin vermiş olduğu teminat mektuplarının çoğunluğu çeşitli yurtiçi bankalar lehine I.M.K.B.'ye verilen kesin teminat mektuplarından oluşmaktadır.

**WESTLB AG MERKEZI DÜSSELDORF ISTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
(Birim – Bin YTL)

## 5. a) Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	-	-
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asil Vadeli	-	-
Diğer Gayrinakdi Krediler	10,833	21,608
<b>Toplam</b>	<b>10,833</b>	<b>21,608</b>

b) Maddi duran varlıklar üzerindeki rehin, ipotek ve varsa diğer kısıtlamalar, maddi duran varlıklar için inşaat sırasında yapılan harcamaların tutarı, maddi duran varlık alımı için verilen taahhütler : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

6. **Baskaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar** : Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur),

7. **Bankaların uluslararası derecelendirme kuruluşlarına yaptırmış oldukları derecelendirmeye ilişkin özet bilgiler** :

Sube'nin uluslararası derecelendirme kuruluşlarına yaptırmış olduğu derecelendirme çalışması bulunmamaktadır (31 Aralık 2004 – Yoktur).

8.a) Gayrinakdi krediler hesabı içinde sektör bazında risk yoğunlaşması hakkında bilgi :

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	-	-	-	-	-	-	-	-
Çiftçilik ve Hayvancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Ormancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Balıkçılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Sanayi	6	1,61	1,700	16,25	6	1,61	11,632	54,78
Madencilik ve Tasocakçılığı	6	1,61	-	-	6	1,61	-	0,00
İmalat Sanayi	-	-	1,700	16,25	-	-	11,632	54,78
Elektrik, Gaz, Su	-	-	-	-	-	-	-	-
İnşaat	-	-	-	-	-	-	-	-
Hizmetler	357	95,71	8,760	83,75	358	95,98	9,603	45,22
Toptan ve Perakende Ticaret	-	-	-	-	-	-	-	-
Otel ve Lokanta Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulaştırma ve Haberleşme	-	-	-	-	-	-	-	-
Mali Kuruluşlar	357	95,71	8,760	83,75	358	95,98	9,603	45,22
Gayrimenkul ve Kiralama Hiz.	-	-	-	-	-	-	-	-
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	10	2,68	-	-	9	2,41	-	-
<b>Toplam</b>	<b>373</b>	<b>100,00</b>	<b>10,460</b>	<b>100,00</b>	<b>373</b>	<b>100,00</b>	<b>21,235</b>	<b>100,00</b>

b) I ve II'nci grup gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler :

Gayrinakdi Krediler	I inci Grup		II nci Grup	
	TP	YP	TP	YP
Teminat Mektupları	373	8,922	-	-
Aval ve Kabul Kredileri	-	-	-	-
Akreditifler	-	1,538	-	-
Cirolar	-	-	-	-
Menk. Deger İh.Sat.Alma Gar.	-	-	-	-
Diğer Garanti Ve Kefaletler	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>373</b>	<b>10,460</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALİ TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
(Birim – Bin YTL)

**V. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

**1. Cari dönemde Finansal Araçların Muhasebeleştirilmesi Standardi'nin uygulanması sebebiyle yapılan düzeltmelere ilişkin bilgiler:**

- a) Satılmaya hazır yatırımların yeniden değerlendirilmesinden sonra meydana gelen artış yoktur.

Riskten korunma ile ilgili varlıklar dışında kalan satılmaya hazır yatırımların rayiç değerle yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç ya da kayıp özkaynaga kaydedilmisse cari dönemde kaydedilen tutar gösterilir: Yoktur.

- b) Nakit akis riskinden korunma kalemlerinde meydana gelen artışlara ilişkin bilgiler: Yoktur.

b.1) Dönem başı ve dönem sonunda mutabakat yapılarak sunulur: Yoktur.

b.2) Nakit akis riskinden korunmalarda, riskten korunma aracı olarak belirlenmiş bir türev ve türev olmayan finansal varlık ve yükümlülüğe ait kazanç ya da kayıp, özkaynaga kaydedilmisse cari dönemde kaydedilen tutar dipnotlarda açıklanır: Yoktur.

- c) Kur farklarının dönem başı ve dönem sonundaki tutarlarına ilişkin mutabakat açıklanır: Yoktur.

**2. Cari dönemde Finansal Araçların Muhasebeleştirilmesi Standardinin uygulanması sebebiyle yapılan düzeltmelere ilişkin bilgiler: Yoktur.**

- a) Satılmaya hazır yatırımlara ilişkin bilgiler: Yoktur.

Satılmaya hazır yatırımların (riskten korunma ile ilgili varlıklar dışında kalanlar) rayiç değerle yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç ya da kayıp özkaynaga kaydedilmisse özkaynaktan alınarak net kâr/zarar hesabına kaydedilen tutar gösterilir: Yoktur.

- b) Nakit akis riskinden korunmaya ilişkin bilgiler: Yoktur.

Nakit akis riskinden korunmalarda, riskten korunma aracı olarak belirlenmiş bir finansal varlık ve yükümlülüğe ait kazanç ya da kayıp, özkaynaga kaydedilmisse özkaynaktan alınarak net kâr/zarar hesabına kaydedilen tutar açıklanır: Yoktur.

**3. Temettüye ilişkin bilgiler: Yoktur.**

- a) Bilanço tarihinden sonra ancak mali tabloların ilanından önce bildirim yapılmış kâr payları tutarı: Yoktur.

- b) Bilanço tarihi sonrasında ortaklara dağıtılmak üzere önerilen hisse başına dönem net kâr payları: Yoktur.

**4. Yasal yedek akçeler hesabına aktarılan tutarlar: Yoktur.**

**5. Hisse senedi ihracına ilişkin bilgiler: Yoktur.**

Banka, tüm sermaye payı sınıfları için; kâr payı dağıtılması ve sermayenin geri ödenmesi ile ilgili kısıtlamalar dahil olmak üzere bu kalemle ilgili haklar, öncelikler ve kısaltmaları açıklar: Yoktur.

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
 (Birim – Bin YTL)

**VI. NAKİT AKIM TABLOSUNA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

**1. Nakit Akım Tablosunda yer alan diğer kalemlerin ve döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde esdeğer varlıklar üzerindeki etkisi:**

“Bankacılık faaliyet konusu aktif ve pasiflerde değişim öncesi faaliyet karı” içinde yer alan 101 YTL tutarındaki “Diğer” kalemi, verilen ücret ve komisyonlardan oluşmaktadır.

“Bankacılık faaliyetleri konusu aktif ve pasiflerdeki değişim” içinde yer alan 158 Y TL tutarındaki “Diğer borçlardaki net artış/azalış” kalemi ödeme emirleri, muhtelif borçlar ve yurtdışı merkez ve subelerdeki değişimlerden oluşmaktadır. 2,124 YTL tutarındaki “Diğer aktiflerdeki net artış/azalış” kalemi ise zorunlu karşılıklar, muhtelif alacaklar ve diğer aktifler kalemlerindeki değişimden oluşmaktadır.

**2. İstirak, bağlı ortaklık ve diğer yatırımların elde edilmesinden kaynaklanan nakit akımına ilişkin bilgiler:** Yoktur (2004 –Yoktur).

**3. İstirak, bağlı ortaklık ve diğer işletmelerin elden çıkarılmasına ilişkin bilgiler:** Yoktur (2004 – Yoktur).

**4. Dönem basındaki ve sonundaki nakit ve nakde esdeğer varlıklar:**

1. Nakit ve nakde esdeğer varlıkları oluşturan unsurlar, bu unsurların belirlenmesinde kullanılan muhasebe politikası:

Kasa ve efektif deposu ve TCMB Serbest Tevdiati “Nakit” olarak; 3 aydan kısa vadeli yurtiçi ve yurtdışı bankalar mevduatı ile satın alınan banka çekleri “Nakde esdeğer varlık” olarak tanımlanmaktadır

2. Muhasebe politikasında yapılan herhangi bir değişikliğin etkisi: Yoktur (2004 – yoktur)

3. Nakit ve nakde esdeğer varlıkları oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akım tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakat:

<b>Dönem Basi</b>	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit değerler ve TCMB serbest tevdiat	2,574	5,884
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar – 3 aya kadar vadeli	53,006	28,054
Bankalar arası para piyasası – 3 aya kadar vadeli	20,000	68,304
<b>Nakit ve Nakde Esdeğer Varlıklar</b>	<b>75,580</b>	<b>102,242</b>

<b>Dönem Sonu</b>	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit değerler ve TCMB serbest tevdiat	2,459	2,574
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar – 3 aya kadar vadeli	6,519	53,006
Bankalar arası para piyasası – 3 aya kadar vadeli	-	20,000
<b>Nakit ve Nakde Esdeğer Varlıklar</b>	<b>8,978</b>	<b>75,580</b>

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DIPNOTLAR (Devami)**  
(Birim – Bin YTL)

5. **Yasal sınırlamalar veya diğer nedenlerle bankanın ya da diğer ortaklıkların serbest kullanımında olmayan nakit ve nakde esdeğer varlık mevcudu:** Serbest kullanımda olmayan nakit ve nakde esdeğer varlık bulunmamaktadır (2004 – Yoktur).
6. a) Bankacılık faaliyetlerinde ve sermaye taahhütlerinin yerine getirilmesinde kullanılabilir olan henüz kullanılmamış borçlanma imkanlarına ve varsa bunların kullanımına ilişkin kısıtlamalar: Bulunmamaktadır (2004 –Yoktur).
- b) Kısmi konsolidasyon yöntemine göre muhasebeleştirilen birlikte kontrol edilen ortaklıklardan bankanın payına düşen nakit akımlarının bankacılık, yatırım ve finansman faaliyetleri itibarıyla ayrı ayrı toplam tutarları: Geçerli değildir (2004 –Yoktur).
- c) Mevcut bankacılık faaliyet kapasitesini sürdürebilmek için ihtiyaç duyulan nakit akımlarından ayrı olarak, bankacılık faaliyet kapasitesindeki artışları gösteren nakit akımı toplamı: Yoktur (2004 – Yoktur).

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DIPNOTLAR (Devami)**  
(Birim – Bin YTL)

**VII. BANKA BİRLEŞME VE DEVİRLERİ İLE BANKALARCA İKTİSAP EDİLEN ORTAKLIKLARIN MUHASEBELESTİRİLMESİNE İLİSKİN AÇIKLAMA VE DIPNOTLAR**

Banka birleşme ve devirleri ile bankalarca iktisap edilen ortaklıklar ile ilgili açıklanması gereken bir husus bulunmamaktadır.

1. **Devir dahil bütün ortaklık birleşmelerinde, birleşmenin gerçekleştiği döneme ait mali tablolarda birleşen ortaklıkların unvan ve türleri, birleşmeyi kayıtlara yansıtma için kullanılan muhasebe yöntemi, birleşmenin yürürlüğe girdiği tarih ve sona erdirilmesine karar verilen faaliyetlerle ilgili açıklamalar :** Yoktur.
2. a) İktisabın gerçekleştiği döneme ilişkin açıklamalar : Yoktur.  
b) Karsiliklar, Sarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardında belirtilen kamuya açıklama zorunlulukları iktisap edilenin faaliyetlerinin azaltılması veya durdurulmasına ilişkin ayrılan karsiliklar ve her bir iktisap için ayrılan karsilikların toplam defter değeri : Yoktur.  
c) Bir iktisapta, varlık ve yükümlülüklerin rayiç değerleri veya alıs bedelleri iktisabın gerçekleştiği dönem sonunda kesin olarak belirlenemiyorsa, bu hususun sebepleri ve geçici olarak belirlenen rayiç değerlere sonradan yapılan düzeltmeler söz konusu olduğunda, bu düzeltmeler ilgili açıklamalar : Yoktur.
3. **Birleşme ve devirlere ilişkin açıklamalar :**  
a) Çıkarılan hisselerin tanım ve sayısı ile çıkarların karsilikli olarak paylaşimini etkileyen değişimi yapılan oy hakkına sahip hisselerin değişimi ve her bir hissedara düşen pay oranı : Yoktur.  
b) Her bir banka tarafından birleşime katılan varlıkların ve borçların miktarları : Yoktur.  
c) Birleşme ve devir sonucunda oluşan bankanın mali tablolarında gösterilen net kâr ya da zarara dahil edilen birleşme öncesi satış gelirleri, diğer faaliyet gelirleri, olağandışı gelir/gider kalemleri ve net kâr ya da zararı : Yoktur.
4. **Bilanço tarihinden sonra, mali tablolarının onaylanarak yayımlanmasından önce gerçekleşen banka birleşmeleri ile ilgili olarak bu maddede belirtilen bilgilere ilişkin açıklamalar :** Yoktur.

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
**(Birim – Bin YTL)**

**VIII. SUBE’NİN DAHİL OLDUĞU RISK GRUBU İLE İLGİLİ OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR**

**1. Sube’nin dahil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi, dönem sonunda sonuçlanmamış kredi ve mevduat işlemleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler :**

a) Cari Dönem :

Sube’nin Dahil Oldugu Risk Grubu*	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Sube’nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Dönem Basi Bakiyesi	-	-	21,575	8	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	5,068	8	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	8,823	-	-	-

b) Önceki Dönem:

Sube’nin Dahil Oldugu Risk Grubu*	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Sube’nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Dönem Basi Bakiyesi	-	-	25,375	9	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	21,575	8	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	1,574	-	-	-

(\*) Bankaların Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmeliğin 20’inci maddesinin (2) numaralı fıkrasında tanımlanmıştır,

c.1) Sube’nin dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler :

Sube’nin Dahil Oldugu Risk Grubu*	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Sube’nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Mevduat						
Dönem Basi	-	-	540	2,094	-	-
Dönem Sonu	-	-	4,589	540	-	-
Mevduat Faiz Gideri	-	-	-	3	-	-

(\*) Bankaların Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmeliğin 20’inci maddesinin (2) numaralı fıkrasında tanımlanmıştır,

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla 2,113 YTL tutarındaki (31 Aralık 2004 –29,700 YTL) alınan kredilerin tümü Sube’nin dahil olduğu risk grubundan kullanılmıştır. 1 Ocak - 31 Aralık 2005 hesap döneminde Sube’nin ait olduğu risk grubundan aldığı kredilere ödediği faiz tutarı 11,701 YTL’dir (31 Aralık 2004 – 9,215 YTL),

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
**(Birim – Bin YTL)**

c.2) Sube'nin, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler:

Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu*	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Alım Satım Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
Dönem Basi	-	-	294,352	379,477	-	-
Dönem Sonu	-	-	326,602	294,352	-	-
Toplam Kâr / Zarar	-	-	(4,806)	(20,824)	-	-
Risken Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
Dönem Basi	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	-	-	-	-
Toplam Kâr / Zarar	-	-	-	-	-	-

(\*) Bankaların Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkındaki Yönetmeliğin 20'inci maddesinin (2) numaralı fıkrasında tanımlanmıştır.

**2. Sube'nin dahil olduğu risk grubuyla ilgili olarak :**

a) Taraflar arasında bir işlem olup olmadığına bakılmaksızın Sube'nin dahil olduğu risk grubunda yer alan ve Sube'nin kontrolündeki kuruluşlarla ilişkileri :

Sube, bankacılık işlemleri esnasında ana ortanın diğer yurtdışı subeleriyle çeşitli bankacılık işlemleri yapmaktadır.

b) İlişkinin yapısının yanında, yapılan işlemin türü, tutarı ve toplam işlem hacmine olan oranı, başlıca kalemlerin tutarı ve tüm kalemlere olan oranı, fiyatlandırma politikası ve diğer unsurlar:

	Bakiye	Mali Tablolarda Yer Alan Büyüklüklere Göre %
Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler	-	-
Nakdi krediler (*)	5,068	16%
Gayrinakdi kredi	8	-
Mevduat	7	-
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri	326,602	92%
Muhtelif alacaklar	-	-
Alınan krediler (Sermaye benzeri krediler dahil)	2,113	100%
Diğer yabancı kaynaklar	4,582	100%
Bankalardan alınan faizler	8,823	82%
Kullanılan kredilere verilen faizler	11,701	100%

(\*) Yurtiçi ve yurtdışı bankalar yabancı para plasmanları, nakdi krediler içerisinde yer almıştır.

c) Yapılan işlemlerin mali tablolara etkisini görebilmek için ayrı açıklama yapılmasının zorunlu olduğu durumlar dışında, benzer yapıdaki kalemlerin toplamı : Yoktur.

d) Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemler : Yoktur.

e) Gayrimenkul ve diğer varlıkların alım-satımı, hizmet alımı-satımı, acente 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 gibi durumlarda işlemlere ilişkin açıklamalar: Yoktur.

**WESTLB AG MERKEZI DÜSSELDORF ISTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DIPNOTLAR (Devami)**  
 (Birim – Bin YTL)

**IX- ENFLASYON MUHASEBESİNE İLİSKİN AÇIKLAMA VE DIPNOTLAR**

31 Aralık 2004 tarihine kadar mali tablolar, MUY'a ilişkin 14 Sayılı Teblig, "Mali Tabloların Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Düzenlenmesine İlişkin Muhasebe Standardı" (14 Sayılı Teblig) hükümleri uyarınca uygulanan enflasyon muhasebesi düzeltmeleri sonrası yeniden düzenlenmiştir. 14 Sayılı Teblig, yüksek enflasyonlu ekonomilerde enflasyonun hazırlanan mali tablolar üzerindeki etkisi ile ilgilidir. Bir ekonomiyi yüksek enflasyonlu olarak tanımlayabilmek için yukarıda sözü edilen standardın belli ölçütleri vardır ve bunlardan bir tanesi de üç yıllık kümülatif enflasyon oranının %100'e yaklaşması ya da aşmasıdır. Türkiye'de, Devlet İstatistik Enstitüsü'nün toptan esya fiyat endeksi baz alınarak hesaplanan bu oran 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla son üç sene için kümülatif olarak % 35.61 olmuştur. BDDK'nin 21 Nisan 2005 tarih ve 1623 sayılı Kararı ile, MUY 14 sayılı Teblig "Mali Tabloların Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Düzenlenmesine İlişkin Muhasebe Standardı"nın yüksek enflasyonun varlığına ilişkin 5 inci maddesinde belirtilen göstergelerin ortadan kalktığı ve bankaların mali tablolarını bu Teblig hükümlerine göre hazırlama zorunluluklarının bulunmadığı kararlaştırılmıştır. Bu karar uyarınca önceki dönem mali tabloları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş olup, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

31 Aralık 2004 tarihine kadar uygulanan enflasyon muhasebesinin ana ilkeleri aşağıdaki gibidir :

- Paranın satın alma gücündeki değişikliklerin mali tablolar üzerindeki etkisini gidermek amacıyla mali tablolar, YTL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücü esas alınarak hazırlanmıştır.
- Enflasyon muhasebesine göre düzeltilen mali tablolar, düzeltilme işlemine tabi tutulmadan önce sabit kıymetler üzerindeki yeniden değerlendirilmeden doğan değer artışları haricinde, ilk elde etme maliyeti esasına göre tutulan kanuni defterler baz alınarak hazırlanmış olup, MUY 14'e uygunluk sağlamak için düzenleme ve yeniden sınıflandırmalar yapılarak sunulmuştur.
- 31 Aralık 2004 tarihli mali tabloların yeniden düzenlenmesi için aşağıda belirtilen Devlet İstatistik Enstitüsü'nün aynı bazda açıkladığı Toptan Esya Fiyatları Genel Endeksi ve düzeltme katsayıları kullanılmıştır:

Tarih	Fiyat Endeksi	Düzeltilme Katsayısı
31 Aralık 2004	8,403.800	1.0000
31 Aralık 2003	7,382.100	1.1384
31 Aralık 2002	6,478.800	1.2971

- 31 Aralık 2004 tarihinde paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmemiş parasal olmayan bilanço kalemleri düzeltme işlemine tabi tutularak paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir. Düzeltme işlemi, ilgili varlık veya yükümlülüğün bilançoya ilk kaydedildiği tarih esas alınmıştır. Parasal olmayan kalemler içinde yer alan ancak cari değerleri ile değerlendirilen; yabancı para aktif ve pasif hesaplar ile getirileri veya anaparaları enflasyona veya yabancı paraya endekslenmiş olan varlık ve yükümlülükler düzeltme işlemine tabi tutulmamış ve parasal kâr veya zararın hesaplanmasında parasal kalemler gibi işleme tabi tutulmuşlardır. Bilançodaki parasal kalemler, bilanço gününde geçerli parasal ölçü birimi cinsinden ifade edildiklerinden düzeltme işlemine tabi tutulmamıştır.

- Varlıkların düzeltilmesi, aktife ilk giriş tarihleri dikkate alınarak yapılmıştır. Amortismanına tabi varlıkların düzeltilmesinde, ilgili mevzuat uyarınca yapılmış olan yeniden değerlemenin ilgili varlıklar ve birikmiş amortismanlar üzerindeki etkileri arındırılmıştır.

**WESTLB AG MERKEZI DÜSSELDORF ISTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
 (Birim – Bin YTL)

- Özkaynak kalemlerinin düzeltilmesinde, yeniden değerlendirme değeri artis fonu gibi fonların sermayeye ilave edilmesi, ortakların sermayeye katkısı olarak dikkate alınmamış; bu tür fonlar sermayeden indirilmiştir. Yedek akçeler, dağıtılmamış kârlar, hisse senedi ihraç primi, istirak ve gayrimenkul satış kârı gibi yeniden değerlendirme sonucu oluşmamış tutarların sermayeye ilave edilmesi ortaklar tarafından konulan sermaye olarak dikkate alınmıştır. Gerçekleştirilen düzeltme işlemleri sonucunda ödenmiş sermayede kayıtlı değerine göre oluşan artis tutarı mali tablolarda “Diğer sermaye yedekleri” (31 Aralık 2004 – Ödenmiş sermaye enflasyon düzeltme farkından kaynaklanan sermaye yedekleri) olarak özkaynaklar içinde gösterilmektedir.
  - Gelir tablosundaki bütün kalemler ilgili düzeltme katsayısı kullanılarak düzeltilmiştir.
  - Fiyat endeksinin aylık fiyat değişimlerini gösterecek şekilde yayınlanması nedeniyle, bir ay içinde gerçekleşen tüm işlemler için aynı düzeltme katsayısı kullanılmıştır.
  - Enflasyonun Sube'nin net parasal durumu üzerindeki etkisi gelir tablosunda “net parasal pozisyon kârı veya zararı” olarak yer almaktadır.
- e. Sabit kıymetler (binalar hariç), YTL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilmiş tutarlarıyla gösterilmektedir. Binalar ise 29 Kasım 2005 tarihli ekspertiz raporundaki değeri ile tasınılmaktadır. Amortisman, sabit kıymetlerin tahmin edilen ekonomik ömürleri üzerinden yasal kayıtlara uygun olarak binalar ve 2003 yılından sonra iktisap edilen tasitlar için azalan bakiyeler yöntemi, diğer sabit kıymetler için doğrusal yöntem kullanılarak, sabit kıymetlerin düzeltilmiş değerleri üzerinden ayrılmaktadır. Tahmin edilen ekonomik ömürler aşağıdaki gibidir:
- |                     |            |
|---------------------|------------|
| Binalar             | 50 yıl     |
| Nakil Vasıtaları    | 5 yıl      |
| Büro Makinaları     | 3 - 5 yıl  |
| Mobilya ve Mefrusat | 5 - 15 yıl |
- Bilanço tarihi itibarıyla aktifte bir hesap döneminden daha az bir süre bulunan varlıklara ilişkin olarak, bir tam yıl için öngörülen amortisman tutarının, varlığın aktifte kalış süresiyle oranlanması suretiyle bulunan tutar kadar amortisman ayrılmıştır.
- f. Türk Ticaret Kanunu veya bankaların ana sözleşmeleri çerçevesinde, 31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermayenin kayıtlı değeri 6,371 TL'dir.
- g. Parasal kalemlerin neden olduğu satın alma gücü kazanç veya kayıplarına dahil olan ancak, sağlanan veya kullanılan fonlara ilişkin faiz ve kur farkı gelir ve giderleri gibi net parasal pozisyon kârı(zararı) kalemi ile ilişkilendirilen gelir tablosu kalemlerinden, Kurumun muhasebe standartlarına ilişkin tebliğleri uyarınca gelir tablosunda ayrıca açıklanması öngörülenler, net parasal pozisyon kârı (zararı) kaleminden indirilerek ilgili oldukları bölümde gösterilir.
- h. Dönem içinde tahakkuk eden ve döneme yaygın olarak yapılan giderler ve sağlanan gelirler, gelir ve gider kalemlerinde gerçekleşen hareketler mevsimsellik göstermemiş olup döneme esit biçimde dağılmıştır.

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALI TABLOLARA İLİSKİN DIPNOTLAR (Devami)**  
**(Birim – Bin YTL)**

**X- SUBE'NİN YURTIÇI, YURTDISI, KIYI BANKACILIĞI BÖLGELERİNDEKİ SUBE VEYA İSTIRAKLER İLE YURTDISI TEMSİLCİLİKLERİNE İLİSKİN OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR**

Sube'nin yurtiçi, yurtdisi ve kıyı bankacılığı bölgelerinde sube veya temsilcilikleri bulunmamaktadır, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla Sube'nin çalışan sayısı 53' tür (31 Aralık 2004 -60 ).

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALİ TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
(Birim – Bin YTL)

**XI- BİLANÇO SONRASI HUSUSLARA İLİSKİN OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR**

- a. Bilanço tarihinden sonra, Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususların Muhasebeleştirilmesi Standardında yer alan hususlara rastlanılmamıştır.
- b. Kurlarda bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve açıklanmaması mali tablo kullanıcılarının finansal tablolar üzerinde değerlendirme yapmasını ve karar vermesini etkileyecek önemlilikte değişiklikler : Mali tabloların kesinleştiği tarih olan 3 Şubat 2006 tarihi itibarıyla banka sistem değerlendirme kurları aşağıdaki gibidir:

	(Tam YTL)
	3 Şubat 2006
USD	1,3255
EUR	1,5889

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ**  
**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT**  
**MALİ TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)**  
(Birim – Bin YTL)

**ALTINCI BÖLÜM**

**DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

**Bilançoıyü önemli ölçüde etkileyen ya da bilançonun açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar :**

1. Sube Eylül 2002'de açmış olduğu toplam 95 milyon ABD doları tutarındaki T.C. Basbakanlık Hazine Müstesarlığı'na verilen beş yıl vadeli iki sendikasyon kredisinin serbest bırakılan 92.5 milyon ABD doları tutarındaki kısmı üzerinden T.C. Basbakanlık Hazine Müstesarlığı'nın krediyi vermiş olduğu üçüncü şahıslardan nakit olarak tahsil edilen YTL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alim gücüne göre sırasıyla 14,367 YTL, 4,206 YTL ve 67 YTL'lik tutarları 31 Aralık 2002, 31 Aralık 2003 ve 31 Aralık 2004 tarihli mali tablolarda "Nakdi Kredilerden Alınan Ücret ve Komisyonlar" kalemi içerisinde gelir olarak kaydedilmiştir. Bu tutarlar Sube'nin T.C. Basbakanlık Hazine Müstesarlığı'nın krediyi vermiş olduğu kurumlarla yaptığı anlaşmalar doğrultusunda kredilerden elde edilecek faiz gelirlerinin piyasa ortalamasına getirilmesi amacıyla Sube tarafından tahsil edilmiş ve vergi mevzuatı açısından da değerlendirildiğinde ilgili dönemlerde gelir olarak kaydedilmiştir. Orijinal vadeleri 21 Haziran 2007 tarihi olan bu sendikasyon kredilerinin Sube'ye düşen payı olan 42.5 milyon ABD doları 21 Haziran 2004 tarihinde tamamen WESTLB AG Londra Subesi'ne devredilmiş ve Sube'nin söz konusu kredilere ilişkin açık bakiyesi kalmamıştır. Yukarıda söz konusu edilen nakit tahsilat tutarları, ilgili olduğu kredilerin orijinal vadelerine yayılarak içverim oranı yöntemine göre tahakkuk ettirilseydi, Sube'nin 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla özkaynakları, YTL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alim gücüne göre 11,493 YTL tutarında azalacak; 01 Ocak-31 Aralık 2004 dönemine ait net dönem kari ise aynı tutarda artacaktır.
2. Sube'nin MUY'a ilişkin 15 Sayılı Teblig- Konsolide Mali Tabloların Düzenlenmesi, Bağlı Ortaklık, Birlikte Kontrol Edilen Ortaklık ve İstiraklerin Muhasebeleştirilmesi Standardı uyarınca konsolide mali tablo hazırlama yükümlülüğü bulunmamaktadır.

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ SUBESİ  
31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT  
MALİ TABLOLARA İLİSKİN DİPNOTLAR (Devami)  
(Birim – Bin YTL)**

**YEDİNCİ BÖLÜM**

**BAGIMSIZ DENETİM RAPORU**

**I- BAGIMSIZ DENETİM RAPORUNA İLİSKİN OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR**

Sube'nin kamuya açıklanan mali tablo ve dipnotları Güney Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (an Affiliated Firm of Ernst & Young International) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuş olup, 3 Şubat 2006 tarihli denetim raporu yıl sonu mali tabloların önünde sunulmuştur.

**II. BAGIMSIZ DENETÇİ TARAFINDAN HAZIRLANAN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

Yoktur.