



WESTLB AG

MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ

2006 YILI FAALİYET RAPORU



YILLIK FAALİYET RAPORU UYGUNLUK GÖRÜŞÜ

WESTLB AG Merkezi Düsseldorf İstanbul Merkez Şubesi
Müdürler Kurulu'na

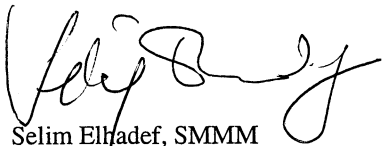
WESTLB AG Merkezi Düsseldorf İstanbul Merkez Şubesi'nin ("Şube") 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporunu denetlemekle görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu yıllık faaliyet raporu Şube yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile uyumuna ilişkin olarak denetlenen yıllık faaliyet raporu üzerinde görüş bildirmektir.

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

Şube'nin 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla 7,639 bin YTL'si birikmiş mali zarar üzerinden hesaplanan ve diğer zamanlama farkları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi aktif ve pasifleriyle netleştirildikten sonra, 6,301 bin YTL tutarında taşınan net ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır. Söz konusu vergi varlığının gerçekleştirilebilirliği, Şube'nin ilerideki dönemlerde indirilebilir vergi zararlarını karşılayacak tutarlarda vergilendirilebilir kar elde etmesine yönelik Şube yönetiminin planlarının gerçekleştirilebilirliğine bağlıdır. Bu planların gerçekleştirilebilirliğine ilişkin atılacak adımların yeterli ölçüde somut olmaması nedeniyle ilgili ertelenmiş vergi varlığının tam olarak gerçekleştirilebileceği konusunda bir kanaat oluşturamamış bulunmaktayız.

Görüşümüze göre, ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler, yukarıda üçüncü paragrafta açıklanan hususun finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, bütün önemli taraflarıyla, WESTLB AG Merkezi Düsseldorf İstanbul Merkez Şubesi'nin 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 40 ncı maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen usul ve esaslara uygun olarak Şube'nin finansal durumuna ilişkin bilgileri doğru bir biçimde yansıtmakta ve özet Müdürler Kurulu raporu ile tarafımızca verilen şartlı bağımsız denetçi görüşünü içermekte olup, bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile uyumludur.

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



Selim Elhadef, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

29 Mayıs 2007
İstanbul, Türkiye

GENEL BİLGİLER

ORTAKLIK YAPISI

Şubemizin hakim sermayedarı %100 oranıyla WESTLB AG Düsseldorf'tur ve müdürler kurulu üyelerinin herhangi bir hissesi mevcut değildir. 2006 yılında şubemiz sermaye artırımına giderek 6,371 bin YTL olan sermayesini 54,029 bin YTL'ye yükseltmiştir.

GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER KURULU BAŞKANININ MESAJI

WestLB İstanbul olarak, Almanya'daki genel merkezimizin belirlediği ana bankacılık hedefleri doğrultusunda 1990 yılından beri Türkiye'de faaliyet göstermekteyiz. 2006 yılı şubemiz açısından genel merkezimizin yeniden yapılanma sürecine bağlı olarak organizasyonunu daha verimli ve basit bir yapıya dönüştürme çabalarına devam ettiği bir yıl olmuştur. Bu bağlamda Türkiye ve dünya piyasalarındaki gelişmeler de göz önüne alınarak gerek bilgi işlem gerekse insan kaynakları konularında çalışmalarımız devam etmiştir.

2006, 5411 sayılı Bankalar Kanunu çerçevesinde pek çok eski yönetmeliğin yenilenmesi ve daha önce varolmayan yeni yönetmeliklerin yürürlüğe girmesi sebebiyle mevzuat açısından hayli hareketli geçmiştir. Yeni kanun çerçevesinde şubemiz sermayesini gereken asgari tutarın da üstünde artırarak 6,371 bin YTL olan sermayesini 54,029 bin YTL'ye yükseltmiştir.

2006 yılı, Türkiye ekonomisi açısından da dengelerin göreceli olarak daha yüksek kur ve faiz seviyelerinde olduğu bir dönem olmuştur. 2006 yılı Mart ayında TCMB Governor'ü seçimi ile başlayan tedirginlik, yüksek açıklanan Nisan ve Mayıs 2006 enflasyon rakamları ile artmıştır. İzleyen aylarda, gelişen piyasalardaki dalgalanmanın, yüksek cari açık taşıyan Türkiye ve Güney Afrika gibi ülkelere de sirayet etmesiyle, kur ve faiz oldukça yüksek bir volatilitate sonrası daha yüksek bir seviyede denge bulabilmiştir. Bu yüksek volatilitate ve kur/faiz dengesinin yıl başına göre daha yüksek bir seviyede oluşmasına rağmen, WestLB olarak 2006 yılını zarar etmeden kapatmış durumdayız. Özellikle uzun vadeli para/faiz swapları ve tahvil bono alım satımları, karlılığımıza katkı sağlamıştır.

Avrupa Birliği'nin 2006 yıl sonuna doğru, katılım müzakerelerinde çeşitli başlıkları dondurması, siyasi olarak AB - Türkiye ilişkilerinde gerginliğe neden olmuştur. 2006 yılına oranla siyasi risklerin daha fazla, faiz spreadlerinin daha dar ve YTL'nin daha değerli olduğu bir 2007 yılında, yine tahvil-bono alım satımları, faiz ve para swapları ile karlılık hedeflerimize ulaşmaya gayret göstereceğiz. Ayrıca artan sermayemizle müşterilerimizin kredi ihtiyaçlarına daha iyi cevap verebilmeyi planlıyoruz.

BANKANIN HİZMET TÜRÜ VE FAALİYET KONULARI İLE SEKTÖRDEKİ KONUMU

WestLB AG Türkiye'deki varlığını tek şube olarak 42 kişilik kadrosuyla WestLB AG Merkezi Düsseldorf İstanbul Merkez Şubesi olarak sürdürmektedir.

Şubemiz aşağıda belirtilen kurumsal bankacılık faaliyetlerini yerine getirmektedir.

- Mevduat kabulü
- Nakdi, gayrinakdi her cins ve surette kredi verme işlemleri
- Fon transferi işlemleri, muhabir bankacılık veya çek hesaplarının kullanılması dahil her türlü ödeme ve tahsilat işlemleri
- Çek ve diğer kambiyo senetlerinin iştirası 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.

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	Göreve Atanma Tarihi	Öğrenim Durumu	Göreve Atanmadan Önceki Bankacılık ve İşletmecilik Deneyimi
Müdürler Kurulu Başkanı	Andreas Christian Schröter (Genel Müdür)	26.12.2002	Lisans	27 sene
Müdürler Kurulu Üyeleri	Soner Dolanay (Genel Müdür Yrd. – Hazine)	07.05.2003	Lisans	16 sene
	Altay Türkekul Doğan (Genel Müdür Yrd. – Pazarlama)	25.09.2003	Yüksek Lisans	16 sene
	Mehmet Raşit Özlen Sevig (Genel Müdür Yrd. – Hukuk)	31.10.2006	Lisans	15 sene
Denetim Komitesi	Mehmet Raşit Özlen Sevig	31.10.2006	Lisans	15 sene

İç Sistemler Kapsamındaki Birim ve Fonksiyonlar:

Ünvanı	İsmi	Göreve Atanma Tarihi	Öğrenim Durumu	Göreve Atanmadan Önceki Bankacılık ve İşletmecilik Deneyimi
İç Kontrol	Özden Sargut	23.10.1996	Lisans	4 sene
İç Denetim	Genel Merkez			
Risk Yönetimi				
Kredi Riski	Hasibe Ünçe	01.01.2005	Lisans	26 sene
Piyasa Riski	Sevinç Palas	08.12.1997	Lisans	12 sene
Operasyonel Risk	Recep Gül	25.11.2003	Yüksek Lisans	13 sene

Şubemiz 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan *Bankaların İç Sistemleri Hakkındaki Yönetmelik*’in yürürlüğe girmesinden sonra İç Kontrol ve Risk Yönetimi hususunda mevcut yapısını yeniden gözden geçirmiştir. Bu itibarla söz konusu yönetmelikten önce mevcut Bankaların İç Denetim ve Risk Yönetimi Sistemleri Hakkındaki Yönetmelik kapsamında kurmuş olduğu Banka Risk Komitesi, Piyasa Risk Komitesi ve Kredi Risk Komitelerini kaldırarak yeni yönetmeliğe ve şubenin kendi iç yapısına uyumlu olarak yukarıda belirtilen yapıda faaliyetlerine devam etmeyi kararlaştırmıştır. Bu yapıda, genel merkezimizin yapılanması doğrultusunda

şubenin gerek yurtiçi gerekse yurtdışı kanun ve yönetmeliklere uyumu, faaliyetlerinin aksamadan ve optimum risk yapısında devam edebilmesi açısından tesis edilmiş olan fonksiyonlar korunmaktadır.

Şubemizde Müdürler Kurulu aynı zamanda Kredi Komitesi yerine geçmektedir. Şubemiz Denetim Komitesi ise 5411 sayılı Bankacılık Kanunu çerçevesinde 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan *Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik*’te belirtildiği şekilde tanımlanmış ve Denetim Komitesi üyeliğine Müdürler Kurulu üyesi olan ve icrai görevi bulunmayan Mehmet Sevig atanmıştır. Denetim Komitesi üyesi aynı zamanda İç Sistemler Sorumlusu’dur.

Bankamız şubemiz bünyesinde yer alan teftiş fonksiyonunu 2006 yılı içerisinde sonlandırmış ve bu fonksiyonun doğrudan yurt dışındaki Genel Müdürlüğümüz tarafından yerine getirilmesine karar vermiştir. Ancak Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’nun BDDK.UY1.70.2.01-/052 sayı ve İç Denetim Sistemi konulu 30.01.2007 tarihinde şubemize ulaşan ve yukarıda belirttiğimiz Genel Müdürlüğümüzün teftiş fonksiyonunu 2006 yılı içerisinde sonlandırmış olmasına ilişkin BDDK’ya bildirim yazısına cevaben yazdığı yazıda şubemizde yeterli sayıda müfettiş bulundurulması istenmiştir. Bu konuyla ilgili şubemizde en kısa zamanda gereğinin yapılması üzere çalışmalar başlatılmıştır.

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 eşitliği 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’ümüzün, 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 ünvan 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 paylaşır; 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.

31.12.2006 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 – 31.12.2006 :

Şube'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	5,068	8	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	7,670	8	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	3,945	-	-	-

Önceki Dönem – 31.12.2005:

Şube'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G,Nakdi	Nakdi	G,Nakdi	Nakdi	G,Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	21,575	8	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	5,068	8	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	8,823	-	-	-

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

Şube'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Mevduat						
Dönem Başı	-	-	4,589	540	-	-
Dönem Sonu	-	-	1,732	4,589	-	-
Mevduat Faiz Gideri	-	-	-	-	-	-

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, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan İşlemler						
Dönem Başı	-	-	326,602	294,352	-	-
Dönem Sonu	-	-	684,486	326,602	-	-
Toplam Kâr / Zarar	-	-	3,505	(4,806)	-	-
Riskten Korunma Amaçlı İşlemler						
Dönem Başı	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	-	-	-	-
Toplam Kâr / Zarar	-	-	-	-	-	-

DESTEK HİZMETİ ALINAN FAALİYET KONULARI İLE İLGİLİ BİLGİLER

Bankaların Destek Hizmeti Almalarına ve Bu Hizmeti Verecek Kuruluşların Yetkilendirilmesine İlişkin Yönetmelik kapsamında aldığımız destek hizmeti yoktur.

FİNANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

İÇ KONTROL, İÇ DENETİM VE RİSK YÖNETİMİ SİSTEMLERİNİN İŞLEYİŞİNİN DEĞERLENDİRİLMESİ

2006 yılı gerek genel merkezimizde yoğun şekilde sürdürülen Basel II çalışmaları gerekse 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun gerektirdiği yeni yönetmelik ve düzenlemelerle risk yönetimi ve iç sistemler açısından oldukça hareketli bir yıl olmuştur.

Şubemizde mevcut olan İç Kontrol Birimi yeni yapıda ilgili mevzuat gereği doğrudan icracı olmayan bir Müdürler Kurulu Üyesi tarafından bu görevin yasal uygulaması gereğince koordine edilmektedir. Bu birim faaliyetlerin icrasına yönelik işlemlerin günlük ya da belirli periyodlarla inceleme ve kontrolünü yapmak, tespit ve uyarılarını ilgili birimlere iletmek ve düzeltmelerin yapılmasını sağlamakla görevlidir.

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

Şubemiz bünyesinde yer alan teftiş fonksiyonunun 2006 yılı içerisinde Genel Müdürlüğümüz tarafından yürütülmesine karar verilmiş ve bu fonksiyon doğrudan denetim komitesinden sorumlu olan Müdürler Kurulu üyesine bağlanmıştır. Genel Müdürlüğümüzün Denetim Bölümü, Denetim Komitesinden sorumlu Müdürler Kurulu Üyemizle koordineli olarak her yıl yapılan teftiş planı doğrultusunda şubemiz faaliyetlerini denetlemektedir. Ayrıca denetim ile ilgili bir gündem oluştuğunda şube ile gerekli yazışmalar elektronik posta aracılığıyla gerçekleştirilmekte ve ilgili denetim raporları üst yönetime sunulmaktadır. Ancak Üst Yönetim ve Komiteler'le ilgili bölümde de belirtildiği gibi Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'dan alınan yazı doğrultusunda şube içindeki pozisyonun yeniden oluşturulması konusunda çalışmalarımız devam etmektedir.

Basel II uyum süreci çerçevesinde hazırlanan yol haritasıyla Düsseldorf'daki Genel Merkezimiz çalışmalarını planlanan zaman çerçevesinde devam ettirmektedir. Bu çalışmalar şubemizi de içine alacak şekilde sürdürülmektedir.

Genel Müdürlüğümüz İdari Yönetim Kurulu birinci yapısal blok çerçevesinde kredi riski hesaplamasında *İçsel Derecelendirme Bazlı Gelişmiş Ölçüm Yaklaşımını (AIRB)* kullanmayı kararlaştırmıştır. Bu sürecin başlangıcında en önemli temel taşlardan biri olan içsel derecelendirme sisteminin oluşturulması için gerekli teknik altyapı geliştirilerek uygun veritabanı ve ilgili sistemler hazırlanmış ve yapılan başvuru sonucu Alman yasal denetim otoritesinin yerinde denetimi 2005 Kasım ayında başlamıştır. Bu denetimin ilk kısmı 2006 Nisan ayında sona ermiştir. 2006 Temmuz ayında bulgularını WestLB'ye ileten denetim otoritesi (BaFin) AIRB kullanımında WestLB'nin doğru bir şekilde ilerlediğini ve eksiklerin zamanında giderileceğine inandıklarını belirtmişlerdir.

Beşinci Sayısal Etki Çalışması (QIS 5) sonuçları da WestLB'nin değerlerinin diğer uluslararası bankalarla uyumlu olduğunu göstermiş ve AIRB kullanımını destekler durumdadır.

Operasyonel risk konusunda da Genel Müdürlüğümüz ileri ölçüm yaklaşımını (AMA) kullanmaya başlamak için çalışmalarını devam ettirmektedir ve 2006 Kasım ayında operasyonel risk ile ilgili yasal denetim sürecine girilmiştir. Bu konuda belli limit ve kurallara göre şubemizdeki operasyonel kayıp ve olası riskler oluşturulan veri tabanı ile genel merkezimizdeki Operasyonel Risk Yönetimi bölümüne raporlanmaya başlanmıştır.

Menkul kıymetleştirme (Securitization) konusunda ise Genel Müdürlüğümüz bünyesinde bir çalışma grubu oluşturulmuş ve bu grup yasal zorunlulukları yerine getirebilmek amacıyla analizlere başlamıştır.

MALİ DURUM, KARLILIK VE BORÇ ÖDEME GÜCÜNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

Bankamız 2006 yılında Bankalar Kanunu hükümleri gereğince sermaye artırımına gitmiş, ödenmiş sermayesini 47,658 bin YTL artırarak 54,029 bin YTL'ye yükseltmiştir. Özkaynaklarımızdaki artış sonrası yasal kredi limitlerimizin yükselmesiyle özellikle yurtdışı bankalara verilen borçlara ağırlık verilmiş, bilançomuz büyümüştür. 2006 yılı bilanço büyüklüğümüz 2005 yılına göre %115 artarak 692,056 bin YTL'ye ulaşmıştır.

Şubemizin aktif toplamının %44'ü alım satım amaçlı devlet borçlanma senetlerinden, %54'ü bankalar ve diğer mali kuruluşlardan olan alacaklardan ve %1'i de net ertelenmiş vergi varlıklarından oluşmaktadır. Bankamızın faaliyetlerini sürdürdüğü bina 2006 yılında satılmış, böylece 2005 yılında aktiflerin %3'ünü oluşturan maddi duran varlıkların payı 2006'da %0'a düşmüştür. 2005 yılında aktiflerin %10'unu oluşturan bankalar ve diğer mali kuruluşlardan olan alacaklar kalemi 2006 yılında 342,516 bin YTL artarak aktifler içindeki payını %54'e çıkartmıştır.

31.12.2006 itibarıyla toplam kredilerimiz 1,980 bin YTL olup, tutarın %58'ini iskonto ve iştirah senetleri oluşturmaktadır.

Şubemizin 2006 yılı sonu itibarıyla takipte olan kredisi bulunmamaktadır.

Şubemizin, 2006 yılındaki fonlama kaynakları diğer WestLB şubelerinden sağladığı yurtdışı borçlanmalar ile yurtiçi bankalardan yapılan mevduat borçlanmaları olmuştur. 31.12.2006 itibarıyla aldığımız mevduatlar 2005 sonuna göre % 130 oranında artarak pasif toplamının %85'ini oluşturmaktadır. Bankalardan alınan mevduatlar, toplam mevduatımızın %98'ini oluşturmaktadır. Yıl sonu itibarıyla kullanılan kredimiz yoktur.

Şubemiz 2006 yılında 152 bin YTL net kar elde etmiştir (2005 6,140 bin YTL kar). Bilanço büyüklüğümüzdeki artışa ve uygulanan stratejilere paralel olarak, 2005 yılına kıyasla faiz gelirlerimiz %28, faiz giderlerimiz %77 artmış, net faiz gelirimiz ise 22,024 bin YTL olarak gerçekleşerek 2005'e göre %32 azalmıştır. Faiz gelirlerimiz içinde menkul değerlerin payı %64 (2005:%83), bankaların payı %27 (2005:%15), para piyasası işlemlerinin payı %8 (2005:%2) olarak gerçekleşmiştir. Faiz giderlerimiz içinde kullanılan kredilerin payı %60 (2005:%30), mevduatların payı %40 (2005:%59) olarak gerçekleşmiştir. Net ticari kar/zararımız -6,392 bin YTL olarak gerçekleşmiş ancak 2005 yılına kıyasla %34'lük iyileşme göstermiştir. Net ticari kar/zarar, 12,214 bin YTL net sermaye piyasası işlem zararı ve 5,822 bin YTL net kambiyo işlemleri karından oluşmaktadır. 12,214 bin YTL net sermaye piyasası işlem zararı, 2,237 bin YTL türev finansal işlemler karından, 14,451 bin YTL diğer sermaye piyasası işlem zararından (menkul kıymet alım/satım zararlarından) oluşmaktadır.

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla şubemizin sermaye yeterlilik oranı %104,2 (2005:%92,65) ile minimum %8 olan değer in çok üstünde gerçekleşmiştir.

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 hazırlıkların 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 aşmaları 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 söz konusudur. 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 başvurmaktadırlar.

Genel merkezimizin yeniden yapılanma süreci çerçevesinde 2005 yılı sonu itibarıyla 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 gelmiş 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 2003 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 Düsseldorf'taki 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*

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

Seçilmiş Aktifler (bin YTL)	2006	2005	2004	2003	2002
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	292,506	252,281	130,158	143,580	88,644
Bankalar ve Para Piyasalarından Alacaklar	375,855	33,339	73,426	96,358	33,659
Krediler	1,980	8,505	1,243	99,232	208,365
Maddi Duran Varlıklar (Net)	501	10,931	12,020	13,944	18,764
Toplam Aktifler	692,056	321,355	239,356	423,615	372,350

Seçilmiş Pasifler (bin YTL)	2006	2005	2004	2003	2002
Bankalararası Mevduat	581,127	228,693	147,568	70,196	133,505
Diğer Mevduat	9,877	28,551	13,199	17,438	39,316
Alınan Krediler	0	2,118	29,700	222,826	155,260
Özkaynaklar	91,696	43,886	37,832	37,448	35,257
Toplam Pasifler	692,056	321,355	239,356	423,615	372,350

Kar/Zarar (bin YTL)	2006	2005	2004	2003	2002
Faiz Gelirleri	92,357	72,011	42,791	21,386	45,796
Faiz Giderleri (-)	70,333	39,650	14,983	24,235	66,679
Net Faiz Geliri (+/-)	22,024	32,361	27,808	-2,849	-20,883
Kredi Ve Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	808	566	648	224	-62
Net Ticari Kâr / Zarar (+/-)	-6,392	-9,691	-8,103	26,048	34,174
Diğer Faaliyet Gelirleri	7,133	4,683	5,714	4,649	2,070
Diğer Faliyet Giderleri (-)	21,890	17,068	18,808	25,246	23,095
Faaliyet Kârı (+/-)	-53	9,651	5,695	5,841	11,272
Net Parasal Pozisyon Kâr/Zararı (+/-)			-3,050	-2054	-952
Vergi Karşılığı (+/-)	205	-3,511	-2,281	-2,033	-4029
Net Dönem Kâr / Zararı	152	6140	384	2,191	6,291

Bilanço Dışı Hesaplar (bin YTL)	2006	2005	2004	2003	2002
Garanti Ve Kefaletler	11,952	10,833	21,608	31,722	23,379
Türev Finansal Araçlar	984,390	356,449	326,748	448,375	49,727
Emanet Kıymetler	2,582	3,193	3,415	1,585	11,450
Rehinli Kıymetler	120	120	120	137	156

WESTLB AG
Merkezi Düsseldorf
İstanbul Merkez Şubesi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Olmayan
Finansal Tablolar ve Bağımsız
Denetim Raporu

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ 31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

WESTLB AG Merkezi Düsseldorf İstanbul Merkez Şubesi
Müdürler Kurulu'na

WESTLB AG Merkezi Düsseldorf İstanbul Merkez Şubesi'nin ("Şube") 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide olmayan bilançosu ile aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide olmayan gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynak değişim tablosunu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özeti denetlemekle görevlendirilmiş bulunuyoruz.

Şube Müdürler Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

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

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

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

Şartlı Görüşün Dayanağı:

Beşinci Bölüm 1-14 no'lu 'Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin bilgiler' notunda açıklandığı üzere, Şube'nin 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla 7,639 bin YTL'si birikmiş mali zarar üzerinden hesaplanan ve diğer zamanlama farkları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi aktif ve pasifleriyle netleştirildikten sonra, 6,301 bin YTL tutarında taşınan net ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır. Söz konusu vergi varlığının gerçekleştirilebilirliği, Şube'nin ilerideki dönemlerde indirilebilir vergi zararlarını karşılayacak tutarlarda vergilendirilebilir kar elde etmesine yönelik Şube yönetiminin planlarının gerçekleştirilebilirliğine bağlıdır. Bu planların gerçekleştirilebilirliğine ilişkin atılacak adımların yeterli ölçüde somut olmaması nedeniyle ilgili ertelenmiş vergi varlığının tam olarak gerçekleştirilebileceği konusunda bir kanaat oluşturamamış bulunmaktayız.

Şartlı Bağımsız Denetçi Görüşü:

Görüşümüze göre, yukarıda açıklanan hususun finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, WESTLB AG Merkezi Düsseldorf İstanbul Merkez Şubesi'nin 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37nci maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

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

Selim Elhadeif, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

2 Nisan 2007
İstanbul, Türkiye

**WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİNİN
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN YIL SONU
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL RAPORU**

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

Türkiye Merkez Şube'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

Elektronik posta adresi : recep_gul@westlb.com.tr

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

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

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

2 Nisan 2007

Andreas Christian Schröter	Mehmet Raşit Özlen Sevig	Soner Dolanay	Altay Türkekul Doğan
Müdürler Kurulu Başkanı ve Genel Müdür	Genel Müdür Yard.- Hukuk İç Denetimden Sorumlu Müdürler Kurulu Üyesi	Genel Müdür Yard.-Hazine Müdürler Kurulu Üyesi	Genel Müdür Yard.-Pazarlama 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. Şube'nin kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden Şube'nin tarihçesi
- II. Şube'nin sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama
- III. Şube'nin müdürler kurulu başkan ve üyeleri, denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının nitelikleri, varsa bunlarda meydana gelen değişiklikler ile Şube'de sahip oldukları paylara ilişkin açıklama
- IV. Şube'de nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar
- V. Şube'nin hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi

İKİNCİ BÖLÜM

Konsolide Olmayan Finansal Tablolar

- I. Bilanço
- II. Nazım hesaplar tablosu
- III. Gelir tablosu
- IV. Özkaynak değişim tablosu
- V. Nakit akış tablosu
- VI. Yabancı Bankanın merkezinin konsolide finansal tabloları

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Muhasebe Politikaları

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

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

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

BEŞİNCİ BÖLÜM

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

ALTINCI BÖLÜM

Bağımsız Denetim Raporuna İlişkin Açıklamalar

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

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

BİRİNCİ BÖLÜM
GENEL BİLGİLER

I- Şube'nin kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden Şube'nin tarihçesi

Şube 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 Şube'nin ismi WESTLB AG Merkezi Düsseldorf İstanbul Merkez Şubesi olarak değiştirilmiştir.

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

Şube'nin hakim sermayedarı WESTLB AG Düsseldorf'tur.

III- Şube'nin müdürler kurulu başkan ve üyeleri, denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının nitelikleri, varsa bunlarda meydana gelen değişiklikler ile şubede sahip oldukları paylara ilişkin 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 Türkekul Doğan Mehmet Raşit Özlen Sevig	Lisans Yüksek Lisans Lisans

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Erol Yaver, Şube'nin iç denetim müdürlüğünden ayrılmıştır.

Mehmet Raşit Özlen Sevig 31 Ekim 2006 tarihinde denetim komitesi ve müdürler kurulu üyeliğine ve iç denetimden sorumlu genel müdür yardımcılığına atanmıştır.

IV- Şube'de nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar

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

V- Şube'nin hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi

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

İKİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR

- I. BİLANÇOLAR – AKTİF KALEMLER
- I. BİLANÇOLAR – PASİF KALEMLER
- II. NAZİM HESAPLAR TABLOLARI
- III. GELİR TABLOLARI
- IV. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
- V. NAKİT AKIŞ TABLOLARI
- VI. YABANCI ŞUBENİN MERKEZİNİN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
BİLANÇOLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

I- BİLANÇOLAR

AKTİF KALEMLER	Dipnot (Beşinci Bölüm-1)	CARİ DÖNEM 31.12.2006			ÖNCEKİ DÖNEM 31.12.2005		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	(1)	480	2,585	3,065	1,001	4,842	5,843
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	(2)	304,250	-	304,250	255,518	2	255,520
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		292,506	-	292,506	252,281	-	252,281
2.1.1 Devlet Borçlanma Senetleri		292,506	-	292,506	252,281	-	252,281
2.1.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.1.3 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan O. Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.2.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2.3 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		11,744	-	11,744	3,237	2	3,239
III. BANKALAR VE DİĞER MALİ KURULUŞLAR	(3)	12,965	362,890	375,855	29,122	4,217	33,339
IV. PARA PİYASALARI		-	-	-	-	-	-
4.1 Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.2 İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.3 Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR	(4)	-	-	-	-	-	-
5.1 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
5.2 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
5.3 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
VI. KREDİLER	(5)	822	1,158	1,980	722	7,783	8,505
6.1 Krediler		822	1,158	1,980	722	7,783	8,505
6.2 Takipteki Krediler		-	-	-	-	-	-
6.3 Özel Karşılıklar (-)		-	-	-	-	-	-
VII. FAKTÖRİNG ALACAKLARI		-	-	-	-	-	-
VIII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	(6)	-	-	-	-	-	-
8.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
8.2 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
IX. İŞTİRAKLER (Net)	(7)	-	-	-	-	-	-
9.1 Özkaynak Yöntemine Göre Konsolide Edilenler		-	-	-	-	-	-
9.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
9.2.1 Mali İştirakler		-	-	-	-	-	-
9.2.2 Mali Olmayan İştirakler		-	-	-	-	-	-
X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	(8)	-	-	-	-	-	-
10.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
10.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
XI. BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (Net)	(9)	-	-	-	-	-	-
11.1 Özkaynak Yöntemine Göre Konsolide Edilenler		-	-	-	-	-	-
11.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
11.2.1 Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
11.2.2 Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
XII. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR (Net)	(10)	-	-	-	-	-	-
12.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
12.4 Diğer		-	-	-	-	-	-
XIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	(11)	-	-	-	-	-	-
13.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XIV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	(12)	501	-	501	10,931	-	10,931
XV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(13)	48	-	48	38	-	38
15.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
15.2 Diğer		48	-	48	38	-	38
XVI. VERGİ VARLIĞI	(14)	6,301	-	6,301	6,096	-	6,096
16.1 Cari Vergi Varlığı		-	-	-	-	-	-
16.2 Ertelenmiş Vergi Varlığı		6,301	-	6,301	6,096	-	6,096
XVII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(15)	-	-	-	-	-	-
XVIII. DİĞER AKTİFLER	(16)	51	5	56	47	1,036	1,083
AKTİF TOPLAMI		325,418	366,638	692,056	303,475	17,880	321,355

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
BİLANÇOLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

I- BİLANÇOLAR

PASİF KALEMLER	Dipnot (Beşinci Bölüm-II)	CARİ DÖNEM 31.12.2006			ÖNCEKİ DÖNEM 31.12.2005		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. MEVDUAT	(1)	555,357	35,647	591,004	197,558	59,863	257,421
II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(2)	2,081	2	2,083	10,474	-	10,474
III. ALINAN KREDİLER	(3)	-	-	-	2,118	-	2,118
IV. PARA PİYASALARINA BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
4.1 Bankalararası Para Piyasalarından Alınan Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.2 İMKB Takasbank Piyasasından Alınan Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.3 Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar		-	-	-	-	-	-
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. FONLAR		-	-	-	-	-	-
VII. MUHTELİF BORÇLAR	(4)	202	336	538	2	36	38
VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	(4)	1,903	5	1,908	4,583	9	4,592
IX. FAKTÖRİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)	(5)	-	-	-	-	-	-
10.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
10.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
10.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
10.4 Diğer		-	-	-	-	-	-
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	(6)	-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII. KARŞILIKLAR	(7)	1,630	2,198	3,828	885	1,233	2,118
12.1 Genel Karşılıklar		826	-	826	219	-	219
12.2 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
12.3 Çalışan Hakları Karşılığı		790	-	790	511	-	511
12.4 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
12.5 Diğer Karşılıklar		14	2,198	2,212	155	1,233	1,388
XIII. VERGİ BORCU	(8)	999	-	999	708	-	708
13.1 Cari Vergi Borcu		999	-	999	708	-	708
13.2 Ertelemiş Vergi Borcu		-	-	-	-	-	-
XIV. SATIŞ AMAÇLI DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN BORÇLAR	(9)	-	-	-	-	-	-
XV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER	(10)	-	-	-	-	-	-
XVI. ÖZKAYNAKLAR	(11)	91,696	-	91,696	43,886	-	43,886
16.1 Ödenmiş Sermaye		54,029	-	54,029	6,371	-	6,371
16.2 Sermaye Yedekleri		28,886	-	28,886	28,886	-	28,886
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Menkul Değerler Değer Artış Fonu		-	-	-	-	-	-
16.2.4 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Değer Artışları		-	-	-	-	-	-
16.2.5 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Değer Artışları		-	-	-	-	-	-
16.2.6 İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
16.2.7 Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-
16.2.8 Satış Amaçlı Duran Varlıklar Değer Artışları		-	-	-	-	-	-
16.2.9 Diğer Sermaye Yedekleri		28,886	-	28,886	28,886	-	28,886
16.3 Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3.1 Yasal Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.3.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.3.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.4 Kâr veya Zarar		8,781	-	8,781	8,629	-	8,629
16.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr ve Zararları		8,629	-	8,629	2,489	-	2,489
16.4.2 Dönem Net Kâr ve Zararı		152	-	152	6,140	-	6,140
16.5 Azınlık Hakkı	(12)	-	-	-	-	-	-
PASİF TOPLAMI		653,868	38,188	692,056	260,214	61,141	321,355

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
NAZIM HESAPLAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

II- NAZIM HESAPLAR TABLOLARI

	CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM			
	31.12.2006			31.12.2005			
	Dipnot (Beşinci Bölüm-III)	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		628,417	367,966	996,383	313,741	53,582	367,323
I. GARANTİ VE KEFALETLER	(1)	372	11,580	11,952	373	10,460	10,833
1.1 Teminat Mektupları		372	10,041	10,413	373	8,922	9,295
1.1.1 Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		-	-	-	-	-	-
1.1.2 Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	-	-	-	-	-
1.1.3 Diğer Teminat Mektupları		372	10,041	10,413	373	8,922	9,295
1.2 Banka Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.1 İthalat Kabul Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.2 Diğer Şube Kabulleri		-	-	-	-	-	-
1.3 Akreditifler		-	1,539	1,539	-	1,538	1,538
1.3.1 Belge Akreditifler		-	1,539	1,539	-	1,538	1,538
1.3.2 Diğer Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.4 Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-	-	-	-
1.5 Ciroolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1 T.C. Merkez Bankası'na Ciroolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2 Diğer Ciroolar		-	-	-	-	-	-
1.6 Menkul Kıymetlerin Satım Alınma Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7 Faktoring Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.8 Diğer Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.9 Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-	-	-	-
II. TAAHHÜTLER	(1)	41	-	41	41	-	41
2.1 Cayılamaz Taahhütler		41	-	41	41	-	41
2.1.1 Vadeli Aktif Değer Alım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.2 Vadeli Mevduat Al-Sat Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3 İştirak ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.4 Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.5 Men. Kıymetlerin Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6 Zorunlu Karşılık Odeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7 Çekler İçin Odeme Taahhütlerimiz		41	-	41	41	-	41
2.1.8 İhracat Taahhüt. Kaynaklanan Vergi ve Fon Yüküml.		-	-	-	-	-	-
2.1.9 Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.10 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhüt. Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.1.11 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhüt. Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.1.12 Diğer Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2.1 Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	(2)	628,004	356,386	984,390	313,327	43,122	356,449
3.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
3.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		628,004	356,386	984,390	313,327	43,122	356,449
3.2.1 Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		-	2,192	2,192	6,750	9,431	16,181
3.2.1.1 Vadeli Döviz Alım İşlemleri		-	1,095	1,095	-	8,091	8,091
3.2.1.2 Vadeli Döviz Satım İşlemleri		-	1,097	1,097	6,750	1,340	8,090
3.2.2 Para ve Faiz Swap İşlemleri		628,004	354,194	982,198	306,577	33,691	340,268
3.2.2.1 Swap Para Alım İşlemleri		342,987	12,695	355,682	-	33,691	33,691
3.2.2.2 Swap Para Satım İşlemleri		15,017	341,499	356,516	36,577	-	36,577
3.2.2.3 Swap Faiz Alım İşlemleri		135,000	-	135,000	135,000	-	135,000
3.2.2.4 Swap Faiz Satım İşlemleri		135,000	-	135,000	135,000	-	135,000
3.2.3 Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.1 Para Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.2 Para Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.3 Faiz Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.4 Faiz Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.5 Menkul Değerler Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.6 Menkul Değerler Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.4 Futures Para İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.1 Futures Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.2 Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5 Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.1 Futures Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.2 Futures Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.6 Diğer		-	-	-	-	-	-
B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)	(4)	120	2,582	2,702	312	3,001	3,313
IV. EMANET KIYMETLER		-	2,582	2,582	192	3,001	3,193
4.1 Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		-	-	-	-	-	-
4.2 Emanete Alınan Menkul Değerler		-	-	-	192	-	192
4.3 Tahsile Alınan Çekler		-	-	-	-	-	-
4.4 Tahsile Alınan Ticari Senetler		-	-	-	-	-	-
4.5 Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	2,582	2,582	-	3,001	3,001
4.6 İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7 Diğer Emanet Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.8 Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
V. REHİNLİ KIYMETLER		120	-	120	120	-	120
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		-	-	-	-	-	-
VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER		-	-	-	-	-	-
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)		628,537	370,548	999,085	314,053	56,583	370,636

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

III- GELİR TABLOLARI

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot (Beşinci Bölüm - IV)	CARİ DÖNEM 31.12.2006	ÖNCEKİ DÖNEM 31.12.2005
I. FAİZ GELİRLERİ	(1)	92,357	72,011
1.1 Kredilerden Alınan Faizler		452	254
1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		318	209
1.3 Bankalardan Alınan Faizler		25,201	10,746
1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		7,679	1,118
1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		58,707	59,684
1.5.1 Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerden		58,707	59,684
1.5.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV		-	-
1.5.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
1.5.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
1.6 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.7 Diğer Faiz Gelirleri		-	-
II. FAİZ GİDERLERİ	(2)	70,333	39,650
2.1 Mevduata Verilen Faizler		27,862	23,503
2.3 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		42,453	11,718
2.4 Para Piyasalarına Verilen Faizler		18	4,429
2.5 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.6 Diğer Faiz Giderleri		-	-
III. NET FAİZ GELİRİ (I - II)		22,024	32,361
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ		(120)	(68)
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar		7	33
4.1.1 Nakdi Kredilerden		-	24
4.1.2 Gayri Nakdi Kredilerden		7	9
4.1.3 Diğer		-	-
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar		127	101
4.2.1 Nakdi Kredilere Verilen		-	-
4.2.2 Gayri Nakdi Kredilere Verilen		-	-
4.2.3 Diğer		127	101
V. TEMETTÜ GELİRLERİ	(3)	-	-
VI. TİCARİ KÂR / ZARAR (Net)	(4)	(6,392)	(9,691)
6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr/Zararı		(12,214)	(1,902)
6.2 Kambiyo İşlemleri Kâr/Zararı		5,822	(7,789)
VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(5)	7,133	4,683
VIII. FAALİYET GELİRLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		22,645	27,285
IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)	(6)	808	566
X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(7)	21,890	17,068
XI. NET FAALİYET KÂRI (VIII-IX-X)		(53)	9,651
XII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XIII. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-
XIV. VERGİ ÖNCESİ KÂR (XI+XII+XIII+XIV)	(8)	(53)	9,651
XV. VERGİ KARŞILIĞI (-)	(9)	205	(3,511)
15.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
15.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı		205	(3,511)
XVI. VERGİ SONRASI OLAĞAN FAALİYET KÂR/ZARARI (XV-XVI)	(10)	152	6,140
16.1 Devam Eden Faaliyetlerden		-	-
16.2 Durdurulan Faaliyetlerden		-	-
XVII. NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (XVII)		152	6,140
17.1 Grubun Kârı / Zararı		-	-
17.2 Azınlık Hakları Kârı / Zararı (-)		-	-

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE İLİŞKİN KONSOLİDE OLMAYAN
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

IV- ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

	Dipnot (Beşinci Bölüm – V)	Ödenmiş Sermaye	Enf. Muh. Etkisi	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olaganüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Net Kar ve Zararı	Geçmiş Yıllar Kar ve Zararları	Yeniden Değ.Fonu	Yeniden Değ. Değer Artışı	Menkul Değerler Değer Artış Fonu	Genel Toplam
Önceki Dönem – 31.12.2005															
I. Dönem Başı Bakiyesi		6,371	28,886	-	-	-	-	-	-	384	2,191	-	-	-	37,832
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(86)	-	-	-	(86)
2.1 Net Rayiç Değer Kârı / Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(86)	-	-	-	(86)
III. Yeni Bakiye (I+II)		6,371	28,886	-	-	-	-	-	-	384	2,105	-	-	-	37,746
Dönem İçindeki Değişimler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Satılmaya Hazır Menkul Kıymetlerden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Riskten Korunma İşlemlerinden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.1 Nakit Akış Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Satılmaya Hazır Menkul Kıymetlerden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Riskten Korunma İşlemlerinden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.1 Nakit Akış Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Dönem Net Kârı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	6,140	-	-	-	-	6,140
X. Kâr Dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	-	(384)	384	-	-	-	-
10.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	(384)	384	-	-	-	-
10.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Sermaye Artırımı	(1)	-	(28,886)	-	-	-	-	-	28,886	-	-	-	-	-	-
11.1 Nakden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Değer Artışları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3 İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.4 Menkul Değer Değer Artış Fonu		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.5 Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	(1)	-	(28,886)	-	-	-	-	-	28,886	-	-	-	-	-	-
11.6 Hisse Senedi İhracı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.7 Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.8 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Birincil Sermaye Benzeri Borçlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. İkincil Sermaye Benzeri Borçlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI. İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Şube Özkaynağına Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XIV+XV+XVI)		6,371	-	-	-	-	-	-	28,886	6,140	2,489	-	-	-	43,886
Cari Dönem – 31.12.2006															
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		6,371	-	-	-	-	-	-	28,886	6,140	2,489	-	-	-	43,886
Dönem İçindeki Değişimler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Satılmaya Hazır Menkul Kıymetlerden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Satılmaya Hazır Yatırımlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.1 Nakit Akış Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Satılmaya Hazır Menkul Kıymetlerden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Riskten Korunma İşlemlerinden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.1 Riskten Korunma İşlemlerinden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Net Kârı		-	-	-	-	-	-	-	-	152	-	-	-	-	152
VII. Kâr Dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	-	(6,140)	6,140	-	-	-	-
7.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	(6,140)	6,140	-	-	-	-
7.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Sermaye Artırımı	(2)	-	47,658	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47,658
8.1 Nakden	(2)	-	47,658	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47,658
8.2 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Değer Artışları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.3 İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.4 Menkul Değer Değer Artış Fonu		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.5 Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.6 Hisse Senedi İhracı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.7 Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.8 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Birincil Sermaye Benzeri Borçlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. İkincil Sermaye Benzeri Borçlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Şube Özkaynağına Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+...+XIII)		54,029	-	-	-	-	-	-	28,886	152	8,629	-	-	-	91,696

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNİN SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

V- NAKİT AKIŞ TABLOLARI

	Dipnot (Beşinci Bölüm - VI)	Cari Dönem 31.12.2006	Önceki Dönem 31.12.2005
A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		(16,818)	14,101
1.1.1 Alınan Faizler		95,759	62,992
1.1.2 Ödenen Faizler		(69,651)	(39,639)
1.1.3 Alınan Temettümler		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		1,369	2,585
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		(29,110)	4,713
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		333	-
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(13,686)	(14,258)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(1,705)	(2,191)
1.1.9 Diğer (+/-)	(1)	(127)	(101)
1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		312,174	(72,160)
1.2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		(44,527)	(110,197)
1.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış		19,000	(25,580)
1.2.4 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış		6,450	(7,239)
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	(1)	2,796	2,124
1.2.6 Bankalar Mevduatlarında Net Artış (Azalış)		351,569	81,125
1.2.7 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)		(18,674)	15,352
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(2,113)	(27,587)
1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	(1)	(2,327)	(158)
I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		295,356	(58,059)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		10,655	(317)
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	(2)	-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	(3)	-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(113)	(320)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		10,768	3
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-	-
2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-	-
2.9 Diğer		-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		47,658	-
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 Diğer		47,658	-
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		5,822	(8,226)
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış / (Azalış)		359,491	(66,602)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	(4)	8,978	75,580
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	(4)	368,469	8,978

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA
YABANCI ŞUBENİN MERKEZİNİN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

VI. YABANCI ŞUBENİN MERKEZİNİN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI

	Denetimden Geçmiş, Genel Kurulca Henüz Onaylanmamış (*)
BİLANÇO – Milyar EURO	31.12.2006

AKTİF KALEMLER

Nakit Değerler ve Merkez Bankalarından Alacaklar	1,10
Bankalardan Alacaklar	17,10
Diğer Müşterilerden Alacaklar	66,50
Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılıkları	(0,90)
Alım-Satım Amaçlı Menkul Değerler	146,10
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yans.Finansal Varlıklar	40,30
Mali Yatırımlar	10,90
Diğer Aktifler	4,20
Toplam	285,30

PASİF KALEMLER

Bankalara Borçlar	54,40
Diğer Müşterilere Borçlar	47,00
Sertifikalı Yükümlülükler	41,60
Alım-Satım Amaçlı Yükümlülükler	81,20
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yans.Finansal Borçlar	41,80
Diğer Yükümlülükler	5,20
Sermaye Benzeri Krediler	7,30
Özkaynaklar	6,80
Toplam	285,30

GELİR TABLOSU – Milyon EURO

Net Faiz Geliri (Gideri)	1,144
Kredi ve Diğer Alacak Karşılıkları (+/-)	202
Karşılıklar Sonrası Net Faiz Geliri (Gideri)	1,346
Net Ücret ve Komisyon Geliri (Gideri)	325
Net Ticari Kar / Zarar	429
Mali Yatırımlardan Kar / Zarar	551
Genel Yönetim Giderleri	(1,830)
Diğer Faaliyet Geliri (Gideri)	378
Yeniden Yapılanma Giderleri	(193)
Vergi Öncesi Kar	1,006
Vergi Karşılığı	(207)
Net Kar / Zarar	799

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

I- SUNUM ESASLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotların Hazırlanması

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

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

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak YTL olarak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların TMS'ye göre hazırlanmasında Şube yönetiminin bilançodaki varlık ve yükümlülükler ile bilanço tarihi itibarıyla koşullu konular hakkında varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Söz konusu varsayımlar ve tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve bu düzeltmelerin etkisi gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

- b. Türkiye Muhasebe Standartları'nın ilk kez uygulanması ile ilgili açıklamalar:**

Şube, finansal tablolarını Yönetmelik uyarınca TMS'ye uygun olarak ilk kez 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla hazırlanmıştır. "Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanmasına İlişkin Türkiye Finansal Raporlama Standardı" ("TFRS 1") uyarınca TMS'ye geçiş tarihi 1 Ocak 2005 olup, aşağıda belirtilen düzeltmeler 31 Aralık 2006 tarihli finansal tablolarla karşılaştırılabilir olarak sunulan önceki hesap dönemi olan 31 Aralık 2005 tarihli finansal tablolara ve 1 Ocak 2005 tarihli finansal tablolara uygulanmıştır. Bu çerçevede, 31 Aralık 2005 tarihli finansal tablolara TMS farklarının etkileri yansıtılırken 1 Ocak 2005 tarihli TMS açılış bilançosu da düzeltilerek, oluşan farklar "Özkaynaklar" altında "Geçmiş yıl karları" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

1. TMS'ye geçmeden önceki muhasebe ilkelerine uyumlu olarak hazırlanmış son yıllık finansal tablolarda raporlanan kâr ile TMS'ye göre raporlanmış kârın birbirleriyle mutabakatı:

31.12.2005 Tarihi İtibarıyla	Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karı
Geçmiş Dönemlerde Raporlanan	6,191	2,575
Çalışan Haklarının TMS 19'a uyarlanması	(51)	(86)
Düzeltilerek Raporlanan	6,140	2,489

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

2.	31 Aralık 2005
TMS Uygulamaları Öncesi Dönem Kârı	6,191
<i>Çalışan Hakları Karşılığı</i>	(51)
TMS Uygulamaları Öncesi Dönem Kârına Toplam Etki	(51)
TMS Uygulamaları Sonrası Dönem Kârı	6,140
3.	
TMS'ye geçmeden önceki muhasebe ilkelerine uyumlu olarak hazırlanmış son yıllık finansal tablolarda raporlanan 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren döneme ilişkin nakit akışlarında TMS'ye göre yapılmış önemli bir düzeltme bulunmamaktadır.	

c. Finansal tablolarda yapılan sınıflandırma değişiklikleri:

BDDK tarafından 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" uyarınca finansal raporlama formatlarında bazı değişiklikler yapılmış olup karşılaştırma amacıyla sunulan geçmiş dönem finansal tablolar üzerinde sınıflandırma işlemleri yapılmıştır.

d. Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları:

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

e. Finansal tabloların paranın cari satın alma gücüne göre düzenlenmesi:

Şube'nin finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

II- FİNANSAL ARAÇLARIN KULLANIM STRATEJİSİ VE YABANCI PARA CİNSİNDEN İŞLEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şube, yabancı para cinsinden işlemlerini işlem gününde geçerli döviz kurlarını kullanmak suretiyle Yeni Türk Lirasına çevirmekte ve muhasebe kayıtlarına yansıtmaktadır. Yabancı para cinsinden parasal aktif ve pasif kalemler bilanço tarihindeki döviz kurları ile değerlendirilmiştir. Şube'nin 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden parasal olmayan aktifi bulunmamaktadır. Parasal olan kalemlerin değerlemesinden kaynaklanan kur farkları gelir tablosunda "Kambiyo İşlemleri Kar/Zararı" hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

Şube 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 tahvili gibi finansal araçları tercih ederek risk faktörünü en aza indirmeye çalışmaktadır. 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.

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

Bilanço dışı risk alanları gayrinakdi krediler ve vadeli işlemlerden oluşmaktadır.

Günlük piyasa riski takibi Şube'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 Şube'nin ticari portföyü ile ilgili olarak genel merkez tarafından tahsis edilen limitler mevcuttur. Kredi riskinin yönetilebilmesi amacı ile Şube 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.

Şube satılmaya hazır yabancı para cinsinden sermaye araçları bulundurmamaktadır.

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

Şube yabancı banka şubesi olduğundan dolayı yabancı işletmelerde net yatırımları bulunmamaktadır.

III- İŞTİRAK VE BAĞLI ORTAKLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şube'nin iştirak ve bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

IV- VADELİ PİYASA İŞLEM VE OPSİYON SÖZLEŞMELERİ İLE TÜREV ÜRÜNLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şube, yabancı para pozisyon riskini azaltmak ve döviz likiditesini yönetmek amacıyla yabancı para vadeli döviz ve swap işlemlerine girmektedir. Şube'nin gömülü türev ürünleri bulunmamaktadır. Şube'nin türev ürünleri TMS 39 gereğince "Riskten Korunma Amaçlı" ve "Alım Satım Amaçlı" olarak sınıflandırılmaktadır. Buna göre, bazı türev işlemler ekonomik olarak Şube için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, muhasebesel olarak TMS 39 kapsamında "Alım satım amaçlı" olarak muhasebeleştirilmekte ve bilançoda "Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Araçlar" hesabında izlenmektedir.

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 birleşik iskonto" formülü ile hesaplanan rayiç değerleriyle değerlendirilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu rayiç değerinde 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 birleşik iskonto formülü ile hesaplanmaktaydı.

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Şube'nin türev ürünlerinin net rayiç değeri 9,661 YTL (2005 – eksi 7,235 YTL) tutarındadır.

V- FAİZ GELİR VE GİDERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

VI- ÜCRET VE KOMİSYON GELİR VE GİDERLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Tahsil edildikleri dönemde gelir kaydedilen bazı bankacılık işlemleriyle ilgili ücret gelirleri haricindeki ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri esas olarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Sözleşmeler yoluyla sağlanan ya da üçüncü bir gerçek veya tüzel kişi için varlık alımı veya satımı gibi işlemlere ilişkin hizmetler yoluyla sağlanan gelirler tahsil edildiği tarihlerde gelir olarak kaydedilmektedir.

VII- FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şube finansal varlıklarını “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “Satılmaya hazır finansal varlıklar”, “Krediler ve alacaklar” veya “Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri “Teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Finansal varlıkların sınıflandırılması şekli ilgili varlıkların Şube yönetimi tarafından satınalma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

a. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar’a Yansıtılan Finansal Varlıklar

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

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle Şube’nin ‘Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar’ bulunmamaktadır.

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

Alım satım amaçlı finansal varlıklar, bilançoya ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kâr/zarar hesaplarına dahil edilmekte olup söz konusu finansal varlıklardan olan menkul değerlerin vadesinden önce elden çıkarılması sonucunda Tek Düzen Hesap Planı gereğince satış tutarı ile kayıtlara alınmış olan faiz gelirleri arasındaki fark “Sermaye Piyasası İşlemleri Kar / Zararı” hesabına aktarılmaktadır.

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

b. Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle, Şube’nin satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

c. Krediler ve Alacaklar

Krediler ve alacaklar borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan finansal varlıklardır. Söz konusu krediler ve alacaklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

d. Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle, Şube'nin vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

VIII- FİNANSAL VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şube, her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Şube ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca, ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın ("zarar/kayıp olayı") meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelebilecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıpların olasılığı yüksek dahi olsa muhasebeleştirilmemektedir.

Şube, yönetimin değerlendirmeleri ve tahminleri doğrultusunda herhangi bir kredinin veya alacağın tahsil imkanının sınırlı veya şüpheli hale gelmesi durumunda ve/veya zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"i de dikkate alarak özel ve genel karşılık ayırmaktadır.

Özel karşılıkların dışında, Şube yukarıda belirtilen yönetmelik hükümleri çerçevesinde kredi ve diğer alacakları için genel kredi karşılığı ayırmaktadır. Şube 1 Kasım 2006 tarihine kadar nakdi kredi ve diğer alacaklar için binde 5, gayri nakdi krediler için binde 1 oranında genel kredi karşılığı hesaplar iken, bahse konu oranlar 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"de yapılan değişiklik ile 31 Ekim 2006 sonrasında nakdi kredi ve diğer alacaklar bakiyesi artış göstermişse artan kısım için yüzde 1, 31 Ekim 2006 bakiyesi için binde 5, 31 Ekim 2006 sonrasında gayri nakdi krediler bakiyesi artış göstermişse artan kısım için binde 2, 31 Ekim 2006 bakiyesi için ise binde 1 oranında genel kredi karşılığı ayırmaya başlamıştır.

Ayrılan karşılıklar ilgili dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Söz konusu kredilerle ilgili cari dönem içinde ayrılan karşılıklara istinaden yapılan tahsilatlar gelir tablosunda "kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı" hesabından düşülmekte, önceki dönemlerde karşılık ayrılmış ya da aktiften silinmiş olan kredilere istinaden yapılan anapara tahsilatları "diğer faaliyet gelirleri" hesabına, faiz gelirleri ise "takipteki alacaklardan alınan faizler" hesabına kaydedilmektedir. Aynı yıl içerisinde karşılık ayrılan alacaklar tahsil edildiğinde ise "Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı" hesabından düşülmektedir. Tahsili mümkün olmayan alacaklar, bütün yasal işlemler tamamlandıktan sonra kayıtlardan silinmektedir.

IX- FİNANSAL ARAÇLARIN NETLEŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Finansal varlıklar ve borçlar, Şube'nin netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması, veya ilgili finansal varlığı ve borcu eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilir.

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

X- SATIŞ VE GERİ ALIŞ ANLAŞMALARI VE MENKUL DEĞERLERİN ÖDÜNÇ VERİLMESİ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte “Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar” hesap kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Tekrar geri alımlarını 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.

Şube'nin 31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibarıyla ters repo konusu menkul değerler karşılığı verilen fonları ve repo konusu menkul kıymetleri bulunmamaktadır.

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

XI- SATIŞ AMAÇLI DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şube'nin satış amaçlı duran varlıkları ve durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

XII- ŞEREFİYE VE DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şube'nin 31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibarıyla şerefiyesi 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.

Şube'nin diğer maddi olmayan duran varlıklar olarak sınıfladığı başlıca 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 28.04.2005 tarihinde yayımlanan 333 sıra no'lu genel tebliği esas alınarak 3 yıl olarak belirlenmiştir.

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

XIII- MADDİ DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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.

Tüm maddi duran varlıklar “Maddi Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı” (TMS 16) uyarınca kayıtlara maliyet bedelinden alınmaktadır.

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

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

Binalar	50 yıl
Nakil Vasıtaları	5 yıl
Büro Makineleri	3 – 5 yıl
Mobilya ve Mefruşat	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.

Maddi duran varlığın geri kazanılabilir değerinin (gerçeğe uygun değer ile kullanım değerinin yüksek olanı) ilgili varlığın defter değerinden düşük olması durumunda söz konusu varlığın defter değeri karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirgenir. Net gerçekleştirilebilir değer net satış fiyatı veya kullanımdaki net defter değerinden yüksek olanıdır. 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla önceki dönemlerde Şube'nin maddi duran varlıkları içerisinde sınıflanan 10,193 YTL net defter değerindeki bina 10,670 YTL ye satılarak 477 YTL gayrimenkul satış karı elde edilmiştir. Söz konusu bina, faaliyet kiralaması yoluyla kullanılmaya devam etmektedir.

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 alımı için verilen taahhütler mevcut değildir.

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

XIV- KİRALAMA İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Kiralayan Olarak Yapılan İşlemler

Şube'nin 31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibarıyla finansal kiralamaya konu sabit kıymeti bulunmamaktadır.

Kiracı Olarak Yapılan İşlemler

Şube'nin 31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibarıyla finansal kiralama yoluyla elde etmiş olduğu sabit kıymeti bulunmamaktadır.

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla önceki dönemlerde Şube'nin maddi duran varlıkları içerisinde sınıflanan 10,193 YTL net defter değerindeki bina 10,670 YTL'ye satılarak 477 YTL gayrimenkul satış karı elde edilmiştir. Söz konusu bina, faaliyet kiralaması yoluyla kullanılmaya devam etmektedir. Şube, faaliyet kiralama kapsamındaki anlaşmalara istinaden yaptığı kira ödemelerini kira süresi boyunca, eşit tutarlarda aylık olarak gider kaydetmektedir.

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

XV- KARŞILIKLAR VE KOŞULLU YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”na (“TMS 37”) uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülüğün tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

Geçmiş dönemlerdeki olayların bir sonucu olarak ortaya çıkan yükümlülükler için bu yükümlülüklerin ortaya çıktığı dönemde, gerçekleşme olasılığının yüksek olması durumunda ve tutarı güvenilir olarak tahmin edilebiliyorsa, karşılık ayrılmaktadır.

XVI- KOŞULLU VARLIKLAR

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların işletmeye girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların işletmeye girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Şube’ye girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

XVII-ÇALIŞANLARIN HAKLARINA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

a) Tanımlanmış Fayda Planları

Şube, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Şube, ilişikteki finansal tablolarda yer alan kıdem tazminatı karşılığını “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 19”) hükümleri uyarınca “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak ve Şube’nin personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir.

Şube çalışanlarının üyesi buldukları vakıf, sandık ve benzeri kuruluşlar yoktur.

b) Tanımlanmış Katkı Planları

Şube, çalışanları adına Sosyal Sigortalar Kurumu’na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Şube’nin ödemekte olduğu katkı payı dışında, çalışanlarına veya Kurum’a yapmak zorunda olduğu başka bir ödeme mecburiyeti yoktur. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

c) Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

TMS 19 kapsamında “Çalışanlara kısa vadeli faydalar “olarak tanımlanan izin ücretleri hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir ve iskonto edilmez.

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

XVIII-VERGİ UYGULAMALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Kurumlar Vergisi

Türkiye'de, 1 Ocak 2005 tarihinde başlayan mali yıl için kurumlar vergisi oranı %30'dur. 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere, 21 Haziran 2006 tarihinde yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile kurumlar vergisi oranı %20'ye düşürülmüştür. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 (2005 - %30) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

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 beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları kontrol edilebilmektedir.

Ertelenmiş Vergiler

Şube, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 12") hükümlerince, sonraki dönemlerde indirilebilecek mali kar elde edilmesi mümkün görüldüğü müddetçe, indirilebilir geçici farklar üzerinden ertelenmiş vergi aktif, bütün vergilendirilebilir geçici farklar üzerinden ise ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplamıştır. Ertelenmiş vergi aktif ve yükümlülükleri netleştirilmek suretiyle finansal tablolara yansıtılmıştır.

Ayrıca BDDK'nın söz konusu genelgesi uyarınca ertelenmiş vergi aktif ve pasifinin netleştirilmesi neticesinde gelir bakiyesi kalması halinde, ertelenmiş vergi gelirlerinin kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerekmektedir.

XIX- BORÇLANMALARA İLİŞKİN İLAVE AÇIKLAMALAR

Alım satım amaçlı finansal yükümlülükler olarak tanımlanan ve rayiç değer üzerinden yansıtılan finansal araçlara ilişkin yükümlülükler hariç, finansal yükümlülükler işlem maliyetleri dahil elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve izleyen dönemlerde "etkin faiz oranı yöntemi" ile hesaplanan iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Borçlanmayı temsil eden yükümlülükler için likidite, faiz oranı ve yabancı para kur riskine karşı genel anlamı korunma teknikleri uygulanmaktadır. Ancak bunlar muhasebeleştirme açısından TMS 39 kapsamında riskten korunma işlemleri olarak tanımlanamamaktadır.

Şube'nin kendisinin ihraç ettiği, borçlanmayı temsil eden araçlar bulunmamaktadır.

Şube, hisse senedine dönüştürülebilir tahvil ihraç etmemiştir.

XX- İHRAÇ EDİLEN HİSSE SENETLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şube'nin ihraç ettiği menkul kıymeti bulunmamaktadır.

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

XXI- AVAL VE KABULLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

XXII-DEVLET TEŞVİKLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şube'nin 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla almış olduğu devlet teşvikleri bulunmamaktadır.

XXIII-RAPORLAMANIN BÖLÜMLEMEYE GÖRE YAPILMASINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bölümlemeye göre raporlama yükümlülüğü; 10 Şubat 2007 tarihinde BDDK tarafından yayımlanan "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkındaki Tebliğ" in geçici birinci maddesi uyarınca 30 Haziran 2007 tarihine kadar bulunmamaktadır.

XXIV-DİĞER HUSUSLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Üçüncü Bölüm I-b no'lu dipnotta açıklanan Türkiye Muhasebe Standartları'nın ilk kez uygulanmasına ilişkin yapılan düzeltmeler dışında 31 Aralık 2005 tarihli finansal tablolar üzerinde sınıflandırma işlemleri yapılmıştır.

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

I- SERMAYE YETERLİLİĞİ STANDART ORANI

Sermaye yeterliliği standart oranının tespitinde kullanılan risk ölçüm yöntemleri; Sermaye yeterliliği standart oranının hesaplanması 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" çerçevesinde yapılmaktadır. "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" esaslarına göre hesaplanan sermaye yeterliliği standart oranı %104.20'dir.

Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin bilgiler:

	Risk Ağırlıkları			
	0%	20%	50%	100%
Kredi Riskine Esas Tutar				
Bilanço Kalemleri (Net)	3,065	375,855	-	2,490
Nakit Değerler	-	-	-	-
Vadesi Gelmiş Menkul Değerler	-	-	-	-
T. C. Merkez Bankası	1,450	-	-	-
Yurtiçi, Yurtdışı Bankalar, Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	374,019	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	1,575	-	-	-
Krediler	-	-	-	1,980
Tasfiye Olunacak Alacaklar (Net)	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	-	-	-	-
Aktiflerimizin Vadeli Satışından Alacaklar	-	-	-	-
Muhtelif Alacaklar	-	-	-	7
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	40	1,836	-	-
İştirak, Bağlı Ortak, ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (Net)	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	501
Diğer Aktifler	-	-	-	2
Nazım Kalemler	-	10,053	1,539	8
Gayrinakdi Krediler ve Taahhütler	-	5,207	1,539	8
Türev Finansal Araçlar	-	4,846	-	-
Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar	6,301	-	-	-
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	9,366	385,908	1,539	2,498

Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin özet bilgi:

	Cari Dönem
Kredi Riskine Esas Tutar (KRET)	80,449
Piyasa Riskine Esas Tutar (PRET)	8,250
Operasyonel Riske Esas Tutar (ORET)	-
Özkaynak	92,427
Özkaynak/(KRET+PRET+ORET) *100	104.20

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

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem
ANA SERMAYE	
Ödenmiş Sermaye	54,029
Nominal Sermaye	54,029
Sermaye Taahhütleri (-)	-
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı (*)	28,886
Hisse Senedi İhraç Primleri	-
Hisse Senedi İptal Kârları	-
Yasal Yedekler	-
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	-
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	-
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-
Statü Yedekleri	-
Olağanüstü Yedekler	-
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	-
Dağıtılmamış Kârlar	-
Birikmiş Zararlar	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-
Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı	-
Kâr	8,781
Dönem Kârı	152
Geçmiş Yılları Kârı	8,629
Muhtemel Riskler İçin A. Serb. Karşılıkların Ana Sermayenin %25'ine Kadar Olan Kısmı	-
Sermayeye Ekleniecek İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim. Satış Kazançları	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermayenin %15'ine Kadar Olan Kısmı	-
Zararın Yedek Akçelerle Karşılanamayan Kısmı (-)	-
Net Dönem Zararı	-
Geçmiş Yıllar Zararı	-
Özel Maliyet Bedelleri (-)	-
Peşin Ödenmiş Giderler (-)	47
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)	48
Ana Sermayenin %10'unu Aşan Ertelemiş Vergi Varlığı Tutarı (-)	-
Kanununun 56 ncı maddesinin Üçüncü Fıkrasındaki Aşım Tutarı (-)	-
Ana Sermaye Toplamı	91,696
KATKI SERMAYE	
Genel Karşılıklar	826
Menkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-
Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar Bedelsiz Hisseleri	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınmayan Kısmı	-
İkincil Sermaye Benzeri Borçlar	-
Menkul Değerler Değer Artış Fonu Tutarının %45'i	-
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	-
Sermaye Yedeklerinin, Kâr Yedeklerinin ve Geçmiş Yıllar K/Z'nin Enflasyona Göre Düzeltme Farkları (Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı hariç)	-
Katkı Sermaye Toplamı	826
ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE	
SERMAYE	92,427
SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER	
Sermayesinin Yüzde On ve Daha Fazlasına Sahip Olunan Bankalar ile Finansal Kuruluşlardan (Yurt İçi, Yurt Dışı) Konsolide Edilmeyenlerdeki Ortaklık Payları	-
Bankalara, Finansal Kuruluşlara (Yurt İçi, Yurt Dışı) veya Nitelikli Pay Sahiplerine Kullanılan İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Krediler ile Bunlardan Satın Alınan Birincil veya İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Borçlanma Araçları	-
Kanununun 50 ve 51 inci Maddeleri Hükümlerine Aykırı Olarak Kullanılan Krediler	-
Bankaların, Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Toplamının Özkaynaklarının Yüzde Ellisini Aşan Kısmı İle Alacaklarından Dolayı Edinmek Zorunda Kaldıkları Ve Kanununun 57 nci Maddesi Uyarınca Elden Çıkarılması Gereken Emtia Ve Gayrimenkullerden Edinim Tarihinden İtibaren Beş Yıl Geçmesine Rağmen Elden Çıkarılmayanların Net Defter Değerleri	-
Diğer	-
TOPLAM ÖZKAYNAK	92,427

(*) 31 Aralık 2006 tarihinde bilançoda diğer sermaye yedekleri altında gösterilmiştir.

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

II- KREDİ RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

Şube,1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik" in yürürlüğe girmesinden sonra İç Kontrol ve Risk Yönetimi hususunda mevcut yapısını yeniden gözden geçirmiştir. Bu itibarla söz konusu yönetmelikten önce mevcut olan *yönetmelik* kapsamında kurulmuş olan Banka Risk Komitesi, Piyasa Risk Komitesi ve Kredi Risk komitelerini kaldırarak yeni yönetmeliğe ve Şube'nin kendi iç yapısına uyumlu olarak faaliyetlerine devam etmeyi kararlaştırmıştır.

Kredi Riski fonksiyonu Kredi Riski Yönetimi tarafından yürütülmektedir. Şube'ye tesis edilen bilgi işlem sistemleri vasıtasıyla müşteri ve ülke riskleri takip edilmekte kredi verme süreci bu riskler göz önünde bulundurularak gerçekleştirilmektedir.

Şube bir yabancı Banka şubesi olduğundan genel merkezin belirlediği limitler çerçevesinde kredi kullanmaktadır. Kullanılacak her bir kredi WESTLB AG Düsseldorf'ta incelenerek risk limitleri çerçevesinde onaylanmaktadır.

Ayrıca günlük hareketler Şube'nin hazine bölümü tarafından izlenerek günlük limitlerin aşılmasına özen gösterilmektedir.

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

Şube'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.

Şube 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.

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

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

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

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

Şube'nin ilk büyük 100 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi alacak tutarının toplam bilanço içi ve bilanço dışı varlıklar içindeki payı %0.82'dir.

Şube'ce üstlenilen kredi riski için ayrılan genel karşılık tutarı 826 YTL'dir (2005 -219 YTL).

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

Coğrafi bölgeler itibariyle bilgiler :

	Varlıklar	Yükümlülükler	Gayrinakdi Krediler	Sabit Sermaye Yatırımları	Net Kar/Zarar
Cari Dönem					
Yurtiçi	312,445	592,493	11,729	-	30,547
Avrupa Birliği Ülkeleri	338,990	7,865	223	-	(21,379)
OECD Ülkeleri (*)	4	-	-	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-
ABD, Kanada	40,617	2	-	-	(9,016)
Diğer Ülkeler	-	-	-	-	-
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	-	-	-	-	-
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler (**)	-	-	-	-	-
Toplam	692,056	600,360	11,952	-	152
Önceki Dönem					
Yurtiçi	310,601	251,531	10,833	-	16,639
Avrupa Birliği Ülkeleri	10,749	25,814	-	-	(9,250)
OECD Ülkeleri (*)	-	-	-	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-
ABD, Kanada	5	124	-	-	(1,249)
Diğer Ülkeler	-	-	-	-	-
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	-	-	-	-	-
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler (**)	-	-	-	-	-
Toplam	321,355	277,469	10,833	-	6,140

(*) 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	-	-	1,158	100	-	-	7,783	100
Madencilik ve Taşocakçılığı	-	-	-	-	-	-	-	-
İmalat Sanayi	-	-	1,158	100	-	-	7,783	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	822	100	-	-	722	100	-	-
Toplam	822	100	1,158	100	722	100	7,783	100

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

III- PİYASA RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Şube’de 1996 yılından beri Piyasa Risk Yönetim Fonksiyonu işlevi yer almaktadır. Piyasa 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.

Şube, finansal risk yönetimi amaçları çerçevesinde piyasa riskinden korunmak amacıyla 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” kapsamında piyasa riski yönetimi faaliyetlerini de yeniden gözden geçirmiş ve gerekli önlemleri almıştır.

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

a) Piyasa riskine ilişkin bilgiler:

	Tutar
(I) Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot	592
(II) Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
(III) Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	68
(IV) Emtia Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
(V) Takas Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
(VI) Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
(VII) Risk Ölçüm Modeli Kullanan Bankalarda Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
(VIII) Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (I+II+III+IV+V+VI)	660
(IX) Piyasa Riskine Esas Tutar (12,5 x VIII) ya da (12,5 x VII)	8,250

b) Dönem içerisinde ay sonları itibarıyla hesaplanan piyasa riskine ilişkin ortalama piyasa riski tablosu:

	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	Ortalama	En Yüksek	En Düşük	Ortalama	En Yüksek	En Düşük
Faiz Oranı Riski	1,604	3,019	592	2,485	5,007	806
Hisse Senedi Riski	-	-	-	-	-	-
Kur Riski	623	953	68	701	1,486	270
Emtia Riski	-	-	-	-	-	-
Takas Riski	-	-	-	-	-	-
Opsiyon Riski	-	-	-	-	-	-
Toplam Riske Maruz Değer	2,227	3,972	660	3,186	6,493	1,076

c) Operasyonel riske ilişkin açıklamalar:

BDDK tarafından 1 Kasım 2006 tarihinde yayımlanan “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” gereği operasyonel risk, 1 Haziran 2007 tarihinden itibaren hesaplanacaktır.

IV - KUR RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Şube, 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.

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

Yasal limitler çerçevesinde yabancı para pozisyon taşınmaktadır.

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

Şube, 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla 328,450 YTL'si bilanço kapalı pozisyonundan (2005 – 43,261 YTL açık) ve 328,806 YTL'si bilanço dışı açık pozisyonundan (2005 – 40,442 YTL kapalı) oluşmak üzere 356 YTL net açık (2005 – 2,819 YTL net açık) yabancı para pozisyon taşımaktadır.

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

	YTL (tam)				
	25.12.2006	26.12.2006	27.12.2006	28.12.2006	29.12.2006
USD	1.4224	1.4224	1.4260	1.4212	1.4106
EUR	1.8767	1.8767	1.8763	1.8689	1.8593

Şube'nin sistem değerlendirme kurunun mali tablo tarihinden geriye doğru son otuz iş günü için basit aritmetik ortalama değeri 1 EUR için 1.8961 YTL (tam) ve 1 ABD Doları için 1.4411 YTL (tam) olarak gerçekleşmiştir.

Şube'nin kur riskine ilişkin bilgiler:

Cari Dönem	EURO	USD	Yen	Diğer YP	Toplam
Varlıklar					
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	1,103	1,482	-	-	2,585
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	2,639	358,890	4	1,357	362,890
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Krediler	1,158	-	-	-	1,158
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırım	-	-	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	5	-	-	-	5
Toplam Varlıklar	4,905	360,372	4	1,357	366,638
Yükümlülükler					
Bankalar Mevduatı	-	28,224	-	51	28,275
Döviz Tevdiat Hesabı	2,667	4,474	-	231	7,372
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	-	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	336	-	-	336
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	1,866	338	-	1	2,205
Toplam Yükümlülükler	4,533	33,372	-	283	38,188
Net Bilanço Pozisyonu	372	327,000	4	1,074	328,450
Net Nazım Hesap Pozisyonu	-	(327,847)	-	(959)	(328,806)
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	-	13,721	-	69	13,790
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	-	341,568	-	1,028	342,596
Gayrinakdi Krediler (*)	1,845	9,735	-	-	11,580
Önceki Dönem					
Toplam Varlıklar	12,623	3,836	-	1,421	17,880
Toplam Yükümlülükler	9,766	50,961	-	414	61,141
Net Bilanço Pozisyonu	2,857	(47,125)	-	1,007	(43,261)
Net Nazım Hesap Pozisyonu	-	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

(*) Gayrinakdi Krediler "Net Nazım Hesap Pozisyonu" toplamına dahil edilmemektedir.

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

V- FAİZ ORANI RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı Şube'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. Bilançoda yer alan uzun vadeli alım satım amaçlı menkul değerlerin (hazine bonusu/devlet tahvili) faiz riski bu değerlerin vadelerine uygun faiz swaplarıyla giderilmeye çalışılmaktadır.

Riske Maruz Değer hesaplanırken piyasa faiz oranlarındaki muhtemel dalgalanmalar da dikkate alındığından beklenen etkiler belirlenen limitler dahilindedir. Yapılan işlemlerdeki faiz oranlarının piyasaya uygunluğu ise Genel Merkez'ce kontrol edilmektedir.

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

Varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesap kalemlerinin faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla):

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Cari Dönem Sonu							
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	3,065	-	-	-	-	-	3,065
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	375,855	-	-	-	-	-	375,855
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	22,778	85,397	17,044	75,265	103,766	-	304,250
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	904	254	-	3	819	-	1,980
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırım	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	-	-	-	-	6,906	6,906
Toplam Varlıklar	402,602	85,651	17,044	75,268	104,585	6,906	692,056
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	581,127	-	-	-	-	-	581,127
Diğer Mevduat	3,725	-	-	-	-	6,152	9,877
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	538	538
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar (*)	-	-	-	-	-	1,732	1,732
Diğer Yükümlülükler	2	2,081	-	-	-	96,699	98,782
Toplam Yükümlülükler	584,854	2,081	-	-	-	105,121	692,056
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	83,570	17,044	75,268	104,585	-	280,467
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(182,252)	-	-	-	-	(98,215)	(280,467)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	26,384	107,779	-	-	-	-	134,163
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	-	-	-	(25,000)	(110,000)	-	(135,000)
Toplam Pozisyon	(155,868)	191,349	17,044	50,268	(5,415)	(98,215)	(837)

(*) Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar satırına, diğer yabancı kaynaklar içerisinde sınıflandırılan YTL 1,732 tutarındaki yurtdışı şubelerinden alınan vadesiz mevduat bakiyesi eklenmiştir.

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları (%)

	EURO	USD	YEN	YTL			
Cari Dönem Sonu							
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez B.	1.32	2.37	-	11.70			
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	2.77	5.23	-	14.34			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	17.87			
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	14.47			
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-			
Verilen Krediler	6.10	5.48	-	10.64			
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	-	-	-	-			
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	-	5.16	-	17.15			
Diğer Mevduat	3.83	-	-	15.03			
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	18.50			
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-			
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-			
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar (*)	2.59	5.04	-	13.99			
	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Önceki Dönem Sonu							
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	5,604	-	-	-	-	239	5,843
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	6,535	-	5,102	21,702	-	-	33,339
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	829	86,950	1,558	38,808	127,375	-	255,520
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	5,970	1,114	748	673	-	8,505
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırım	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	-	-	-	-	18,148	18,148
Toplam Varlıklar	12,968	92,920	7,774	61,258	128,048	18,387	321,355
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	228,866	-	-	-	-	-	228,866
Diğer Mevduat	28,555	-	-	-	-	-	28,555
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	38	38
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar (*)	6,701	-	-	-	-	-	6,701
Diğer Yükümlülükler	5	-	-	-	10,468	46,722	57,195
Toplam Yükümlülükler	264,127	-	-	-	10,468	46,760	321,355
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	92,920	7,774	61,258	117,580	-	279,532
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(251,159)	-	-	-	-	(28,373)	(279,532)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	24,983	110,000	-	-	-	-	134,983
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	(137,869)	-	(137,869)
Toplam Pozisyon	(226,176)	202,920	7,774	61,258	(20,289)	(28,373)	(2,886)

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

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları: (%)

	EURO	USD	YEN	YTL
Önceki Dönem Sonu				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez B.	0.98	1.49	-	10.83
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	2.06	3.07	-	15.33
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	21.50
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	15.63
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-
Verilen Krediler	4.93	3.73	-	11.51
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	-	-	-	-
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduat	-	3.42	-	15.49
Diğer Mevduat	-	2.13	-	12.98
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	16.40
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	2.10	2.77	-	14.39

VI- LİKİDİTE RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

Şube aktiflerinin büyük çoğunluğu hazine bonusu/devlet tahvili ve banka plasmanları gibi karşı taraf kredibilitesi çok yüksek kalemlerden oluşmaktadır. Hazine bonusu ve devlet tahvillerinin vadeleri uzun olsa dahi bu aktifler ikinci el piyasada tamamen likit olarak alınıp satılabilmektedir. Herhangi bir şekilde piyasalarda likiditenin azalması durumunda Şube bu menkul değerlerini koşullar uygunsa doğrudan ikinci el piyasada satış yaparak veya IMKB nezdindeki, portföy değerlerinden oldukça yüksek olan limiti sayesinde, repo-ters repo piyasasını kullanarak gereken likiditeyi sağlayabilmektedir.

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

Şube'nin kısa ve uzun vadeli likidite ihtiyacı genellikle yurtdışı merkez ve şubelerden karşılanmaktadır.

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

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi :

Cari Dönem	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan (*)	Toplam
Varlıklar								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	480	2,585	-	-	-	-	-	3,065
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	44,645	331,210	-	-	-	-	-	375,855
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan MD	-	2,725	6,158	17,044	75,265	203,058	-	304,250
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	904	254	-	3	819	-	1,980
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	-	-	-	-	4	6,902	6,906
Toplam Varlıklar	45,125	337,424	6,412	17,044	75,268	203,881	6,902	692,056
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	51	581,076	-	-	-	-	-	581,127
Diğer Mevduat	8,657	1,220	-	-	-	-	-	9,877
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar (**)	1,732	-	-	-	-	-	-	1,732
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	202	-	-	-	-	336	538
Diğer Yükümlülükler	-	1,177	2,081	2,198	-	-	93,326	98,782
Toplam Yükümlülükler	10,440	583,675	2,081	2,198	-	-	93,662	692,056
Likidite Açığı	34,685	(246,251)	4,331	14,846	75,268	203,881	(86,760)	-
Önceki Dönem								
Toplam Aktifler	9,739	4,503	12,628	7,774	76,316	193,282	17,113	321,355
Toplam Yükümlülükler	15,501	249,382	-	-	-	10,468	46,004	321,355
Likidite Açığı	(5,762)	(244,879)	12,628	7,774	76,316	182,814	(28,891)	-

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

(**) Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar satırına, diğer yabancı kaynaklar içerisinde sınıflandırılan 1,732 YTL (2005 – 4,582 YTL) tutarındaki yurtdışı şubelerinden alınan vadesiz mevduat bakiyesi eklenmiştir.

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

VII- FİNANSAL VARLIK VE BORÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ İLE GÖSTERİLMESİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Aşağıdaki tablo, Şube'nin finansal tablolarında gerçeğe uygun değeri ile gösterilmeyen finansal varlık ve borçların defter değeri ile gerçeğe uygun değerini gösterir.

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

	Defter Değeri		Gerçeğe Uygun Değer (*)	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal Varlıklar	377,835	41,844	377,835	41,844
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	375,855	33,339	375,855	33,339
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-
Verilen Krediler	1,980	8,505	1,980	8,505
Finansal Yükümlülükler	593,274	264,160	593,274	264,160
Bankalar Mevduatı	581,127	228,866	581,127	228,866
Diğer Mevduat	9,877	28,555	9,877	28,555
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	1,732	6,701	1,732	6,701
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	538	38	538	38

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

VIII- BAŞKALARININ NAM VE HESABINA YAPILAN İŞLEMLER, İNANCA DAYALI İŞLEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

1. Şube tarafından müşteriler adına saklanan menkul kıymet: Yoktur (2005 – 192 YTL).
2. Şube'de inanca dayalı işlem sözleşmesi bulunmamaktadır.

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

BEŞİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I- BİLANÇONUN AKTİF HESAPLARINA İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR

1. Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler

a) Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/Efektif	-	-	116	123
TCMB	480	2,585	885	4,719
Diğer	-	-	-	-
Toplam	480	2,585	1,001	4,842

b) T.C. Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Hesap	480	-	885	-
Vadeli Serbest Hesap	-	-	-	-
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	-	2,585	-	4,719
Toplam	480	2,585	885	4,719

2. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin ilave bilgiler (net değerleriyle gösterilmiştir) :

a.1) Teminata verilen/ bloke edilen alım satım amaçlı menkul değerlere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Men.Değ.	76,938	-	64,477	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	76,938	-	64,477	-

a.2) Repo işlemlerine konu olan alım satım amaçlı menkul değerler : Yoktur (2005-Yoktur).

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

a.3) Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farklar tablosu:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	-	-	6	2
Swap İşlemleri	11,744	-	3,231	-
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	11,744	-	3,237	2

3. a) Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	12,965	362,890	29,122	4,217
Yurtiçi	7,939	20	26,859	-
Yurtdışı	-	360,225	-	1,412
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	5,026	2,645	2,263	2,805
Diğer Mali Kuruluşlar	-	-	-	-
Toplam	12,965	362,890	29,122	4,217

b) Yurtdışı Bankalar hesabına ilişkin bilgiler :

	Serbest Tutar		Serbest Olmayan Tutar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
AB Ülkeleri	319,604	1,409	-	-
ABD,Kanada	40,617	3	-	-
OECD Ülkeleri (*)	4	-	-	-
Kıyı Şubeciliği Bölgeleri	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	360,225	1,412	-	-

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

4. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

a.1) Teminata verilen/ bloke edilen satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler: Yoktur (2005-Yoktur).

a.2) Repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler: Yoktur (2005-Yoktur).

b) Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler : Yoktur (2005-Yoktur).

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

5. Kredilere ilişkin açıklamalar :

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Şube Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler	-	-	-	-
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Şube Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-	-	-
Şube Mensuplarına Verilen Krediler	822	8	722	8
Toplam	822	8	722	8

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 ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
Nakdi Krediler				
İhtisas Dışı Krediler	1,980	-	-	-
İskonto ve İştirak Senetleri	1,158	-	-	-
İhracat Kredileri	-	-	-	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	-	-	-	-
Yurtdışı Krediler	-	-	-	-
Tüketici Kredileri	822	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-
Kıymetli Maden Kredisi	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Toplam	1,980	-	-	-

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

	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
Kısa Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar				
İhtisas Dışı Krediler	1,161	-	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Orta ve Uzun Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar				
İhtisas Dışı Krediler	819	-	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

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

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam
Tüketici Kredileri-TP	-	63	63
Konut Kredisi	-	52	52
Taşıt Kredisi	-	11	11
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Tüketici Kredileri-Dövizde Endeksli	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Tüketici Kredileri-YP	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Bireysel Kredi Kartları-TP	-	-	-
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-
Bireysel Kredi Kartları-YP	-	-	-
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-
Personel Kredileri-TP	3	756	759
Konut Kredisi	-	520	520
Taşıt Kredisi	-	236	236
İhtiyaç Kredisi	3	-	3
Diğer	-	-	-
Personel Kredileri-Dövizde Endeksli	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Personel Kredileri-YP	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Personel Kredi Kartları-TP	-	-	-
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-
Personel Kredi Kartları-YP	-	-	-
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-
Kredili Mevduat Hesabı-TP (Gerçek Kişi)	-	-	-
Kredili Mevduat Hesabı-YP (Gerçek Kişi)	-	-	-
Toplam	3	819	822

- d) Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler: Yoktur (2005-Yoktur).

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

e) Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kamu	-	-
Özel	1,980	8,505
Toplam	1,980	8,505

f) Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtiçi Krediler	1,980	8,505
Yurtdışı Krediler	-	-
Toplam	1,980	8,505

g) Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler: Yoktur (2005-Yoktur).

ğ) Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar: Yoktur (2005-Yoktur).

h) Donuk alacaklara ilişkin bilgiler:Yoktur (2005-Yoktur).

h.1) Donuk alacaklardan bankaca yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler :Yoktur (2005-Yoktur).

h.2) Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler : Yoktur (2005-Yoktur).

h.3) Yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler: Yoktur (2005-Yoktur).

ı) Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için tasfiye politikasının ana hatları : Yoktur (2005-Yoktur).

6. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar: Yoktur (2005-Yoktur).

a.1) Teminata verilen / bloke edilen vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar: Yoktur (2005-Yoktur).

a.2) Repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar yasal yükümlülükler: Yoktur (2005-Yoktur).

b) Vadeye kadar elde tutulacak devlet borçlanma senetlerine ilişkin bilgiler: Yoktur (2005-Yoktur).

c) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin bilgiler: Yoktur (2005-Yoktur).

d) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların yıl içindeki hareketleri: Yoktur (2005-Yoktur).

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

7. **Şube'nin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ ve ilgili Türkiye Muhasebe Standardı uyarınca konsolide edilmeyen iştiraki bulunmamaktadır (2005-Yoktur).**
- a.1) Konsolide edilmeyen iştiraklere ilişkin açıklamalar: Yoktur (2005-Yoktur).
- b.1) Konsolide edilen iştiraklere ilişkin açıklamalar: Yoktur (2005-Yoktur).
- b.2) Konsolide edilen iştiraklere ilişkin bilgiler: Yoktur (2005-Yoktur).
- b.3) Konsolide edilen iştiraklere yapılan yatırımların değerlemesi: Yoktur (2005-Yoktur).
- b.4) Borsaya kote konsolide edilen iştirakler: Yoktur (2005-Yoktur).
8. **Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net): Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ ve ilgili Türkiye Muhasebe Standardı uyarınca konsolide edilmeyen bağlı ortaklığı bulunmamaktadır (2005 - Yoktur).**
- a.1) Konsolide edilmeyen bağlı ortaklıkların muhasebeleştirilmesinde kullanılan yöntem:Yoktur (2005-Yoktur).
- b.1) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin açıklamalar: Yoktur (2005-Yoktur).
- b.2) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin önemli finansal bilgiler: Yoktur (2005-Yoktur).
- b.3) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosu: Yoktur (2005-Yoktur).
- b.3) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin kayıtlı tutarlar: Yoktur (2005-Yoktur).
- b.4) Borsaya kote konsolide edilen bağlı ortaklıklar: Yoktur (2005-Yoktur).
- b.5) Cari dönem içinde elden çıkarılan bağlı ortaklık: Yoktur (2005-Yoktur).
- b.6) Cari dönem içinde satın alınan bağlı ortaklık: Yoktur (2005-Yoktur).
9. a) Birlikte kontrol edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler: Yoktur (2005-Yoktur).
- b) Konsolide edilmeyen birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.
10. **Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (net): Yoktur (2005-Yoktur).**
11. **Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar: Yoktur (2005-Yoktur).**

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

12. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklanmalar (Net) :

	Gayrimenkul	Finansal Kiralama İle Edinilen MDV	Araçlar	Diğer MDV	Toplam
Önceki Dönem Sonu:31 Aralık 2005					
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
Net Defter Değeri	10,193	-	416	322	10,931
Cari Dönem Sonu:					
Dönem Başı Net Defter Değeri	10,193	-	416	322	10,931
İktisap Edilenler	-	-	-	60	60
Elden Çıkarılanlar (-)	10,193	-	26	-	10,219
Değer Düşüşü İptali	356	-	-	-	356
Amortisman Bedeli (-)	356	-	131	140	627
Y. dışı İşt Kayn.Net Kur Farkları (-)	-	-	-	-	-
Maliyet	-	-	1,131	6,310	7,441
Birikmiş Amortisman (-)	-	-	872	6,068	6,940
Birikmiş Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Kapanış Net Defter Değeri	-	-	259	242	501

	Gayrimenkul	Finansal Kiralama İle Edinilen MDV	Araçlar	Diğer MDV	Toplam
Önceki Dönem Sonu:31 Aralık 2004					
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	11,175	-	458	387	12,020
Cari Dönem Sonu:					
Dönem Başı Net Defter Değeri	11,175	-	458	387	12,020
İktisap Edilenler	-	-	153	160	313
Elden Çıkarılanlar (-)	-	-	-	7	7
Değer Düşüşü	(348)	-	-	-	(348)
Amortisman Bedeli (-)	634	-	195	218	1,047
Y. dışı İşt 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
Kapanış Net Defter Değeri	10,193	-	416	322	10,931

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla önceki dönemlerde Şube'nin maddi duran varlıkları içerisinde sınıflanan 10,193 YTL net defter değerindeki bina 10,670 YTL'ye satılarak 477 YTL gayrimenkul satış karı elde edilmiştir. Söz konusu bina, faaliyet kiralaması yoluyla kullanılmaya devam etmektedir.

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar için herhangi bir inşaat harcaması veya maddi duran varlık alımı için verilen herhangi bir taahhüt bulunmamaktadır.

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar:

- a) Dönem başı ve dönem sonundaki brüt defter değeri ile birikmiş amortisman tutarı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Brüt Defter Değeri	986	933
Birikmiş Amortisman	938	895
Toplam	48	38

- b) Dönem başı ve dönem sonu arasında aşağıda belirtilen bilgileri içeren hareket tablosu :

	Cari Dönem
Dönem Başı	38
Birleşme, Devir ve İktisaplardan Kaynaklanan İlaveler	53
Amortisman Gideri (-)	43
Defter Değerinde Meydana Gelen Diğer Değişiklikler	-
Dönem Sonu	48

14. Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin bilgiler:

İndirilebilir geçici farklar, mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibarıyla, bilanço'ya yansıtılan ertelenmiş vergi aktif tutarı: 6,301 YTL (2005-6,096 YTL) tutarındaki ertelenmiş vergi TMS 18 kapsamında esas itibarıyla 38,198 YTL (2005 – 16,508 YTL) tutarında vergiden indirilebilecek birikmiş mali zarardan geri kalanı ise kıdem tazminatı ve türev finansal araç değerlemesi gibi indirilebilir geçici farklar ve diğer geçici zamanlama farkların üzerinden hesaplanmıştır. 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla cari dönem ertelenmiş vergi geliri 205 YTL (2005-3,511 YTL ertelenmiş vergi gideri) olup ilişikteki gelir tablosunda vergi karşılığı satırında gösterilmiştir.

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Personel Prim Karşılığı ve Diğer Gider Karşılıkları	481	-
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Araçlar Reeskontları	274	2,170
Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü	112	113
Taşınan Vergi Zararı	7,639	3,800
İç Verim Düzeltme Farkı	-	13
Ertelenmiş Vergi Aktifi	8,506	6,096
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Araçlar Reeskontları	2,205	-
Ertelenmiş Vergi Pasifi	2,205	-
Ertelenmiş Vergi, net	6,301	6,096
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	205	(3,511)

15. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklara ilişkin açıklamalar: Yoktur (2005-Yoktur)

16. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler:

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla bilançonun diğer aktifler kalemi 56 YTL (2005-1,083 YTL) tutarında olup, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

II- BİLANÇONUN PASİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

1. a) Mevduatın vade yapısına ilişkin bilgiler:

a.1) Cari Dönem :

	Vadesiz	7 Gün İhbarlı	1Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay- 1 Yıl	1 Yıl ve Üstü	Birikimli Mevduat	Toplam
Tasarruf Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Döviz Tevdiat Hesabı	6,152	-	1,220	-	-	-	-	-	7,372
Yurt içinde Yer. K.	2,280	-	1,220	-	-	-	-	-	3,500
Yurtdışında Yer. K.	3,872	-	-	-	-	-	-	-	3,872
Resmi Kur. Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tic. Kur. Mevduatı	2,492	-	-	-	-	-	-	-	2,492
Diğ. Kur. Mevduatı	13	-	-	-	-	-	-	-	13
Kıymetli Maden DH	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankalar Mevduatı	51	-	581,076	-	-	-	-	-	581,127
TCMB	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	-	-	581,076	-	-	-	-	-	581,076
Yurtdışı Bankalar	51	-	-	-	-	-	-	-	51
Katılım Bankaları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	8,708	-	582,296	-	-	-	-	-	591,004

Önceki Dönem :

	Vadesiz	7 Gün İhbarlı	1Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü	Birikimli Mevduat	Toplam
Tasarruf Mevduatı	1	-	-	-	-	-	-	-	1
Döviz Tevdiat Hesabı	10,475	-	16,242	445	-	-	-	-	27,162
Yurt içinde Yer. K.	1,876	-	16,242	445	-	-	-	-	18,563
Yurtdışında Yer. K.	8,599	-	-	-	-	-	-	-	8,599
Resmi Kur. Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tic. Kur. Mevduatı	96	-	1,291	-	-	-	-	-	1,387
Diğ. Kur. Mevduatı	5	-	-	-	-	-	-	-	5
Kıymetli Maden DH	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankalararası Mevduat	296	-	228,570	-	-	-	-	-	228,866
TCMB	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	-	-	228,570	-	-	-	-	-	228,570
Yurtdışı Bankalar	296	-	-	-	-	-	-	-	296
Katılım Bankaları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	10,873	-	246,103	445	-	-	-	-	257,421

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

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

Tasarruf Mevduatı	Mevduat Sigortası Kapsamında Bulunan	Mevduat Sigortası Kapsamında Bulunan	Mevduat Sigortası Limitini Aşan	Mevduat Sigortası Limitini Aşan
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Tasarruf Mevduatı	-	1	-	-
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz DTH	1	36	-	-
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz Diğ.H.	-	-	-	-
Yurtdışı Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar	-	-	-	-
Kıyı Bnk.Blg. Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigorta Tabi Hesaplar	-	-	-	-
Toplam	1	37	-	-

3 Temmuz 2003 tarih ve 25157 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 1083 numaralı Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) kararına istinaden 5 Temmuz 2005 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 Şube’nin Türkiye’deki şubesinde bulunan tasarruf mevduatının, merkezin bulunduğu ülkede sigorta kapsamında ise açıklaması :

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

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

2. Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler:

a) Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin negatif farklar tablosu:

Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	-	2	-	-
Swap İşlemleri	2,081	-	10,474	-
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	2,081	2	10,474	-

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

3. Alınan kredilere ilişkin bilgiler:

a) Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankası Kredileri	-	-	-	-
Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan	-	-	-	-
Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan	-	-	2,118	-
Toplam	-	-	2,118	-

b) Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	-	-	2,118	-
Orta ve Uzun Vadeli	-	-	-	-
Toplam	-	-	2,118	-

c) Şube'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: Şube'nin yükümlülükleri ağırlıklı olarak bankalararası mevduattan oluşmaktadır. Bankalar arası mevduat ise yurt içi bankalardan oluşmaktadır.

4. Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşıyorsa, bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları : Diğer yabancı kaynaklar bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır. Yurtdışı şubelerinden alınan 1,732 YTL (2005 – 4,582 YTL) tutarındaki vadesiz mevduat bakiyesi bilançoda diğer yabancı kaynaklar içerisinde sınıflandırılmıştır.

5. Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin bilgiler (net):

a) Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar: Yoktur (2005-Yoktur).

b) Faaliyet kiralamasına ilişkin açıklamalar

Şube'nin İstanbul ofisi faaliyet kiralaması yoluyla kiralananmıştır. 31 Aralık 2006 tarihinde sona eren hesap döneminde 267 YTL tutarında faaliyet kiralaması gideri, kar-zarar hesaplarına intikal ettirilmiştir.

Faaliyet kiralama işlemlerinde sözleşme değişikliklerinin Şubeye getirdiği yeni yükümlülükler yoktur. Şube'nin tüm faaliyet kiralaması sözleşmesi kapsamındaki kira ödemeleri ilgili dönemde gider yazılmaktadır.

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

Faaliyet kiralaması işlemlerinden kaynaklanan kira borçları aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Yıdan Az	729	-
1-4 Yıl Arası	2,658	-
4 Yıdan Fazla	-	-
Toplam	3,387	-

c) Satış ve geri kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar: Detayları 5b)'de açıklanan Şube'nin İstanbul ofisi satılmış ve faaliyet kiralaması yoluyla kiralanmıştır (2005 – Yoktur).

6. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler: Yoktur (2005-Yoktur)

7. Karşılıklara ilişkin açıklamalar:

a) Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Karşılıklar	826	219
I. Grup Kredi ve Alacaklar için Ayrılanlar	809	193
II. Grup Kredi ve Alacaklar için Ayrılanlar	-	-
Gayrinakdi Krediler için Ayrılanlar	2	2
Diğer	15	24
Toplam	826	219

b) Döviz endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıklarına ilişkin bilgiler: Yoktur (2005– Yoktur).

c) Şube'nin tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş özel karşılık ayrılan gayrinakdi kredisi bulunmamaktadır (2005 – Yoktur).

d) Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler:

Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin aşağıdaki bilgiler: Yoktur (2005 – Yoktur).

Diğer karşılıkların, karşılıklar toplamının %10'unu aşması halinde aşım sebepli olan alt hesapların isim ve tutarları:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Prim Karşılığı	1,595	637
Danışmanlık ve Denetim Ücret Karşılığı	337	108
Masraf Katılım Payı	266	643
Diğer	14	-
Toplam	2,212	1,388

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

e) Çalışan hakları karşılığına ilişkin yükümlülükler:

Türk İş Kanunu'na göre, Şube bir senesini doldurmuş olan ve zorunlu sebeplerden dolayı ilişkisi kesilen veya emekli olan, veya emeklilik hakkı kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

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

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
İskonto Oranı (%)	11	12
Tahmin edilen maaş artış oranı (%)	5	6.175

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün bilançodaki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	287	257
Yıl İçinde Ayrılan Karşılık	295	299
Yıl İçinde Ödenen	(351)	(269)
Dönem Sonu Bakiyesi	231	287

31 Aralık 2006 itibariyle çalışan hakları karşılığının kıdem tazminatı yükümlülüğü dışında kalan kısmı 331 YTL (2005-Yoktur) tutarında yeniden yapılandırma projesi kapsamında ayrılan çalışan hakları karşılığını ve 228 YTL (2005-224 YTL) tutarında izin tahakkukunu içermektedir.

8. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

a) Cari vergi borcuna ilişkin olarak aşağıdaki açıklamalar yapılır:

a.1) Vergi karşılığına ilişkin bilgiler: 31 Aralık 2006 itibariyle vergi borcu 999 YTL (2005 - 708 YTL) tutarında ödenecek vergiler, harçlar ve resimlerden oluşmaktadır.

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

a.2) Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Ödenecek Kurumlar Vergisi	-	-
Menkul Sermaye İradı Vergisi	7	19
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	-	-
BSMV	116	45
Kambiyo Muameleleri Vergisi	149	197
Ödenecek Katma Değer Vergisi	396	140
Diğer	281	252
Toplam	949	653

a.3) Primlere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	18	20
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	28	31
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel	-	-
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İşveren	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İşveren	-	-
İşsizlik Sigortası-Personel	1	1
İşsizlik Sigortası-İşveren	3	3
Diğer	-	-
Toplam	50	55

b) Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar: Yoktur (2005-Yoktur).

9. Satış amaçlı duran varlıklara ilişkin borçlar hakkında bilgiler: Yoktur (2005-Yoktur).

10. Şube'nin kullandığı sermaye benzeri kredilerin sayısı, vadesi, faiz oranı, kredinin temin edildiği kuruluş ve varsa, hisse senedine dönüştürme opsiyonuna ilişkin detaylı açıklamalar:Yoktur (2005-Yoktur).

a) Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler: Yoktur (2005-Yoktur).

11. Özkaynaklara ilişkin bilgiler:

a) Ödenmiş sermayenin gösterimi :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Hisse Senedi Karşılığı	-	-
Tahsis Edilen Nakit Karşılığı	54,029	6,371

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

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

Şube kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

Sermaye Sistemi	Ödenmiş Sermaye	Tavan
Tahsis Edilen Nakit Karşılığı	54,029	-

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla, BDDK'nın 28 Nisan 2006 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 (2005 – Yoktur).

Artırım Tarihi	Artırım Tutarı	Nakit	Yedekler	YDDAF
03.11.2006	47,658	47,658	-	-

- d) Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler: Yoktur.
- e) Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar:Yoktur (2005-Yoktur)
- f) Şube'nin gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, Şube'nin özkaynakları üzerindeki tahmini etkileri ile ilgili açıklamalar: Yoktur (2005 – Yoktur).
- g) Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler : Yoktur (2005 – Yoktur).
- h) Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin aşağıdaki bilgiler: Yoktur (2005 – Yoktur).

- 12. Azınlık haklarına ilişkin açıklamalar:**Yoktur (2005-Yoktur).

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

III- NAZIM HESAPLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

- a) Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı: Yoktur (2005-Yoktur).
- b) Aşağıdakiler dahil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:
- b.1) Şube'nin garantileri banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatları olmamakla birlikte diğer gayrinakdi kredilerinin toplamı: 11,952 YTL (2005-10,833 YTL)
- b.2) Şube'nin kesin teminatları teminat mektuplarından oluşmakta olup tutarı 10,413 YTL'dir (2005 – 9,295 YTL).
- c.1) Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	-	-
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	-	-
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	-	-
Diğer Gayrinakdi Krediler	11,952	10,833
Toplam	11,952	10,833

- c.2) 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	-	-	6	1.61	1,700	16.25
Madencilik ve Taşocakçılığı	6	1.61	-	-	6	1.61	-	-
İmalat Sanayi	-	-	-	-	-	-	1,700	16.25
Elektrik, Gaz, Su	-	-	-	-	-	-	-	-
İnşaat	-	-	-	-	-	-	-	-
Hizmetler	357	95.97	11,580	100.00	357	95.71	8,760	83.75
Toptan ve Perakende Ticaret	-	-	-	-	-	-	-	-
Otel ve Lokanta Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulaştırma ve Haberleşme	-	-	2,163	18.68	-	-	-	-
Mali Kuruluşlar	357	95.97	9,417	81.32	357	95.71	8,760	83.75
Gayrimenkul ve Kiralama Hiz.	-	-	-	-	-	-	-	-
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	9	2.42	-	-	10	2.68	-	-
Toplam	372	100.00	11,580	100.00	373	100.00	10,460	100.00

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

c.3) I ve II'nci grup gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler :

	I inci Grup		II nci Grup	
	TP	YP	TP	YP
Gayrinakdi Krediler				
Teminat Mektupları	372	10,041	-	-
Aval ve Kabul Kredileri	-	-	-	-
Akreditifler	-	1,539	-	-
Cirolar	-	-	-	-
Menk. Değer İh.Sat.Alma Gar.	-	-	-	-
Diğer Garanti Ve Kefaletler	-	-	-	-
Toplam	372	11,580	-	-

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
Alım Satım Amaçlı İşlemlerin Türleri				
Döviz ile İlgili Türev İşlemler (I):	714,390	86,449		
Vadeli Döviz Alım Satım İşlemleri	2,192	16,181	-	-
Swap Para Alım Satım İşlemleri	712,198	70,268	-	-
Futures Para İşlemleri	-	-	-	-
Para Alım Satım Opsiyonları	-	-	-	-
Faiz ile İlgili Türev İşlemler (II):	270,000	270,000		
Vadeli Faiz Sözleşmesi Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-
Swap Faiz Alım Satım İşlemleri	270,000	270,000	-	-
Faiz Alım Satım Opsiyonları	-	-	-	-
Futures Faiz Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-
Faiz Alım Satım Opsiyonları	-	-	-	-
Diğer Alım Satım Amaçlı Türev İşlemler (III)	-	-		
A. Toplam Alım Satım Amaçlı Türev İşlemler (I+II+III)	984,390	356,449	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlem Türleri				
Rayıç Değer Değişikliği Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
YP Üzerinden Yapılan İştirak Yatırımları Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
B. Toplam Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlemler	-	-	-	-
Türev İşlemler Toplamı (A+B)	984,390	356,449	-	-

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, Şubenin 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 TMS 39 uyarınca riskten korunma aracı olarak değerlendirilememekte ve alım satım amaçlı işlemler olarak Şube tarafından rayiç değerleri ile izlenmektedir.

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

Şube'nin 31 Aralık 2006 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
Cari Dönem						
TRL	-	-	477,987	150,017	-	-
USD	1,026	69	12,695	341,499	-	-
EUR	-	-	-	-	-	-
DİĞER	69	1,028	-	-	-	-
Toplam	1,095	1,097	490,682	491,516	-	-
Önceki Dönem						
TRL	-	6,750	135,000	171,577	-	-
USD	8,091	-	33,691	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-	-
DİĞER	-	1,340	-	-	-	-
Toplam	8,091	8,090	168,691	171,577	-	-

3. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar:

Şube'nin şarta bağlı yükümlülüğü bulunmamaktadır. Şube'ye karşı açılmış olan önemli dava detaylı olarak aşağıda açıklanmıştır.

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

Mahkeme, bilirkişilerce hazırlanan rapor doğrultusunda karar vererek Şube'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 Şube'nin Genel Müdürlüğü aleyhine de dava açmıştır. Türkiye'de Şube'nin lehine çıkan karar ve diğer kanıtlar tercüme edilerek Almanya'daki savunmaya esas teşkil etmek üzere gönderilmiştir. Almanya'daki dava Birinci Derece Mahkemesinde Genel Müdürlük lehine sonuçlanmıştır. SBI bunun üzerine Alman Üst Mahkemesine başvurmuş olup, dava Şube lehine sonuçlanmıştır.

4. Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar: Yoktur (2005-Yoktur).

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

IV- GELİR TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

1. a) Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	I inci Grup		II nci Grup	
	TP	YP	TP	YP
Kredilerden Alınan Faizler	101	351	91	163
Kısa Vadeli Kredilerden	15	95	91	88
Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden	86	256	-	75
Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler	-	-	-	-
Kaynak Kul. Destekleme Fonundan Alınan Primler	-	-	-	-

b) Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalardan	18,653	-	1,715	21
Yurtdışı Bankalardan	82	2,521	2	185
Yurtdışı Merkez ve Şubelerden	3,733	212	8,425	398
Toplam	22,468	2,733	10,142	604

c) Menkul değerlerden alınan faizlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	58,707	-	59,684	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklardan	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-
Toplam	58,707	-	59,684	-

ç) İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler: Yoktur (2005-Yoktur).

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

2. a) Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara	33,399	9,054	9,559	2,159
T.C. Merkez Bankasına	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalara	-	-	-	-
Yurtdışı Bankalara	43	-	17	-
Yurtdışı Merkez ve Şubelere	33,356	9,054	9,542	2,159
Diğer Kuruluşlara	-	-	-	-
Toplam	33,399	9,054	9,559	2,159

b) İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler : Yoktur (2005-Yoktur).

c) İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler: Yoktur (2005-Yoktur).

ç) Mevduata ödenen faizin vade yapısına göre gösterimi :

Hesap Adı	Vadeli Mevduat							Toplam
	Vadesiz Mevduat	1 Aya Kadar	3 Aya Kadar	6 Aya Kadar	1 Yıla Kadar	1 Yıllan Uzun	Birikimli Mevduat	
Türk Parası								
Bankalar Mevduatı	-	21,390	-	-	-	-	-	21,390
Tasarruf Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-
Resmi Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Ticari Mevduat	3	1,075	-	-	-	-	-	1,078
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	3	22,465	-	-	-	-	-	22,468
Yabancı Para								
DTH	-	628	1	-	-	-	-	629
Bankalar Mevduatı	-	4,765	-	-	-	-	-	4,765
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden Hesabı	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	5,393	1	-	-	-	-	5,394
Genel Toplam	3	27,858	1	-	-	-	-	27,862

3. Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar: Yoktur (2005-Yoktur).

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

4. Ticari kar/zarara ilişkin açıklamalar (Net):

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kar	75,829	120,145
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı	70,007	120,145
Türev Finansal İşlemlerden	50,081	112,467
Diğer	19,926	7,678
Kambiyo İşlemlerinden Kar	23,619	12,262
Zarar (-)	82,221	129,836
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	82,221	122,047
Türev Finansal İşlemlerden	47,844	118,527
Diğer	34,377	3,520
Kambiyo İşlemlerinden Zarar	17,797	20,051

5. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Operasyonel zararın yurtdışı şube tarafından karşılanmasından kaynaklanan gelirler	2,387	-
Bankacılık hizmetleri komisyon gelirleri	1,362	2,552
Diğer hizmet gelirleri	1,096	982
Önceki yıllarda ayrılan karşılıklardan gelirler	907	477
Aktiflerin satışından elde edilen gelirler	550	-
Tahsili şüpheli kredilerden tahsilatlar	333	175
Kira gelirleri	256	246
Diğer	242	251
Toplam	7,133	4,683

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

6. Bankaların kredi ve diğer alacaklarına ilişkin değer düşüş karşılıkları:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	-	-
III. Grup Kredi ve Alacaklardan	-	-
IV. Grup Kredi ve Alacaklardan	-	-
V. Grup Kredi ve Alacaklardan	-	-
Tahsili Şüpheli Ücret Komisyon ve Diğer Alacaklar	-	-
Genel Karşılık Giderleri	808	218
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	-	-
Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve VKET Men. Değ. Değer Düşüş Giderleri	-	-
İştirakler	-	-
Bağlı Ortaklıklar	-	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-
Diğer	-	348 (*)
Toplam	808	566

(*) “Diğer” kalemi esas itibariyle tutarında maddi duran varlıklar değer düşüklüğü karşılığını ihtiva etmektedir. 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle sabit kıymetler üzerinde değer düşüklüğü karşılığı: Yoktur (2005 - 348 YTL).

7. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Personel Giderleri	10,516	8,218
Kıdem Tazminatı Karşılığı	346	19
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	627	1,047
Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Şerefiye Değer Düşüş Gideri	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	43	72
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklık Payları Değer Düşüş Gideri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Giderleri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Giderleri	-	-
Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	-
Diğer İşletme Giderleri	5,070	4,245
Faaliyet Kiralama Giderleri	267	-
Bakım ve Onarım Giderleri	368	426
Reklam ve İlan Giderleri	84	26
Diğer Giderler	4,351	3,793
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	-	-
Diğer	5,288	3,467
Toplam	21,890	17,068

(*) 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle “Diğer” kalemi esas itibariyle 2,140 YTL (2005 – 1,082 YTL) tutarında vergi, resim, harç ve fon giderlerini, 1,595 YTL (2005 - 637 YTL) tutarında personel ikramiye tahakkukunu 487 YTL (2005 - 250 YTL) tutarında denetim ve müşavirlik giderlerini, 337 YTL (2005 - 108 YTL) tutarında denetim gider karşılığını, 266 YTL (2005 - 643 YTL) tutarında Genel Merkez tarafından kesilen masraf dağıtım faturalarını ve 298 YTL (2005-211 YTL) dışarıdan sağlanan hizmet giderlerini ihtiva etmektedir.

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

8. Vergi öncesi kar/zararına ilişkin açıklama:

Bir önceki yıla göre Şube'nin net faiz geliri %32 ve net ücret ve komisyon gelirleri %76 azalmış, karşılıklar ve diğer faaliyet giderleri %28 oranında artmıştır.

9. Vergi karşılığına ilişkin açıklama:

- a) 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla hesaplanan ertelenmiş vergi geliri tutarı 205 YTL (2005 – 3,511 YTL vergi gideri)'dir. 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla cari dönem ertelenmiş vergi gelirinin tamamı gelir tablosunda vergi karşılığı satırında gösterilmiştir.
- b) Ertelenmiş vergi TMS 12 kapsamında esas itibarıyla vergiden indirilebilecek birikmiş mali zararı ile kıdem tazminatı ve türev finansal araç değerlemesi gibi indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmıştır.
- c) Ertelenmiş vergi hesaplamasında vergiden indirilebilecek mali zarar 38,198 YTL'dir. Ancak vergi indirim ve istisnaları bulunmamaktadır.

10. Net dönem kar/zararına ilişkin açıklama:

- a) Olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması Şube'nin dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı: 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde gelir kalemleri içerisinde net faiz geliri 22,024 YTL (2005 – 32,361 YTL), diğer faaliyet gelirleri 7,133 YTL (2005 – 4,683 YTL) ile önemli bir yer tutmaktadır.
- b) Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde belirtilir:Yoktur (2005-Yoktur).
- c) Azınlık haklarına ait kâr/zarar :Yoktur (2005-Yoktur).

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

V- ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

1) Özkaynak kalemlerinin enflasyona göre düzeltme farklarına ilişkin açıklamalar:

BDDK tarafından yayımlanan 28 Nisan 2005 tarihli Genelge ile BDDK'nın 21 Nisan 2005 tarih ve 1623 sayılı kararı ile bankacılık sisteminde uygulanmakta olan enflasyon muhasebesi uygulamasına 1 Ocak 2005 tarihi itibariyle son verilmesinin kararlaştırıldığı duyurulmuştur.

Söz konusu Genelge'ye göre 31 Aralık 2005 tarihine kadar "Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı" hesabında izlenen 28,886 YTL tutarındaki ödenmiş sermayeye ilişkin enflasyon düzeltme farkı "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabına aktarılmıştır. Diğer özsermaye kalemlerine ilişkin enflasyon düzeltme farkları ise ilgili kalemlerin üzerinde gösterilmektedir.

2) Sermaye artırımına ilişkin açıklamalar:

Şube, 3 Kasım 2006 tarihinde 47,658 YTL değerinde nakit sermaye artışı yaparak sermayesini 6,371 YTL'den 54,029 YTL'ya çıkarmıştır.

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

VI- NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

1. Nakit Akış Tablosunda yer alan diğer kalemlerin ve döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi:

a. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler:

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

Kasa, efektif deposu, yoldaki paralar ve satın alınan banka çekleri ile T.C. Merkez Bankası dahil bankalardaki vadesiz mevduat "Nakit" olarak; orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalar arası para piyasası plasmanları ve bankalardaki vadeli depolar ile menkul kıymetlere yapılan yatırımlar "Nakde eşdeğer varlık" olarak tanımlanmaktadır. Zorunlu karşılıklar nakit ve nakde eşdeğer varlıklar satırında yer almayıp, diğer aktifler kaleminde nakit akış tablosuna dahil edilmiştir.

2. Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar:

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Nakit		
Kasa, Efektif Deposu ve Diğer	239	174
Bankalardaki Vadesiz Mevduat	6,492	4,248
Nakde Eşdeğer Varlıklar		
Bankalararası Para Piyasası	-	20,000
Bankalardaki Vadeli Depo	31,593	56,949
Menkul Kıymetler	-	-
Eksi : Vadesi 3 aydan uzun bankalar bakiyesi	(29,346)	(5,791)
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlık	8,978	75,580

Önceki dönemde gerçekleşen işlemler neticesinde bulunan toplam değer, cari dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar toplamını verir.

Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar:

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Nakit		
Kasa, Efektif Deposu ve Diğer	46,095	239
Bankalardaki Vadesiz Mevduat	-	6,492
Nakde Eşdeğer Varlıklar		
Bankalararası Para Piyasası	-	-
Bankalardaki Vadeli Depo	330,960	31,593
Menkul Kıymetler	-	-
Eksi : Vadesi 3 aydan uzun bankalar bakiyesi	(8,586)	(29,346)
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlık	368,469	8,978

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

b. Diğer açıklamalar:

Şube'nin elinde bulunan ancak, yasal sınırlamalar veya diğer nedenlerle Şube'nin serbest kullanımında olmayan nakit ve nakde eşdeğer varlık yoktur.

“Bankacılık faaliyet konusu aktif ve pasiflerde değişim öncesi faaliyet karı” içinde yer alan 127 YTL tutarındaki “Diğer” kalemi verilen ücret ve komisyonlardan oluşmaktadır.

“Bankacılık faaliyetleri konusu aktif ve pasiflerdeki değişim” içinde yer alan 2,327 YTL tutarındaki “Diğer borçlardaki net artış/azalış” kalemi ödeme emirleri, muhtelif borçlar ve yurtdışı merkez ve şubelerdeki değişimlerden oluşmaktadır. 2,796 YTL tutarındaki “Diğer aktiflerdeki net artış/azalış” kalemi ise diğer aktifler kalemlerindeki değişimden oluşmaktadır.

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

VII- ŞUBE'NİN DAHİL OLDUĞU RİSK GRUBU İLE İLGİLİ OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR

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

a) Cari Dönem :

Şube'nin Dahil Olduğu Risk Grubu*	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		Şube'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	5,068	8	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	7,670	8	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	3,945	-	-	-

b) Önceki Dönem:

Şube'nin Dahil Olduğu Risk Grubu*	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		Şube'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	21,575	8	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	5,068	8	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	8,823	-	-	-

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

c.1) Şube'nin dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler :

Şube'nin Dahil Olduğu Risk Grubu*	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		Şube'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Mevduat						
Dönem Başı	-	-	4,589	540	-	-
Dönem Sonu	-	-	1,732	4,589	-	-
Mevduat Faiz Gideri	-	-	-	-	-	-

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

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla (2005 -2,118 YTL) alınan kredi bulunmamaktadır. 1 Ocak - 31 Aralık 2006 hesap döneminde Şube'nin ait olduğu risk grubundan aldığı kredilere ödediği faiz tutarı 42,453 YTL'dir (2005 - 11,718 YTL).

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

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

Şube'nin Dahil Olduğu Risk Grubu (*)	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		Şube'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan İşlemler						
Dönem Başı	-	-	326,602	294,352	-	-
Dönem Sonu	-	-	684,486	326,602	-	-
Toplam Kâr / Zarar	-	-	3,505	(4,806)	-	-
Riskten Korunma Amaçlı İşlemler						
Dönem Başı	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	-	-	-	-
Toplam Kâr / Zarar	-	-	-	-	-	-

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

d) Üst Yönetime sağlanan faydalara ilişkin bilgiler:

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Şube üst yönetimine 2,007 YTL (2005 -1,515 YTL) tutarında ödeme yapılmıştır.

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

VIII- ŞUBE'NİN YURTIÇI YURTDIŞI KIYI ŞUBECİLİĞİ BÖLGELERİNDEKİ ŞUBE VEYA İŞTİRAKLER İLE YURTDIŞI TEMSİLCİLİKLERİNE İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR

Şube'nin yurtiçi, yurtdışı ve kıyı Şubeciliği bölgelerinde şube veya temsilcilikleri bulunmamaktadır. 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Şube'nin çalışan sayısı 42'dir (2005 -53).

WESTLB AG MERKEZİ DÜSSELDORF İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ
31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir)

ALTINCI BÖLÜM

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

I- BAĞIMSIZ DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR

Şube'nin kamuya açıklanan finansal tabloları ve dipnotları Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (an Affiliated Firm of Ernst & Young International) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuş olup 2 Nisan 2007 tarihli denetim raporu yıl sonu finansal tabloların önünde sunulmuştur.

II. BAĞIMSIZ DENETÇİ TARAFINDAN HAZIRLANAN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Yoktur.