

**Független Könyvvizsgálói Jelentés
a Raiffeisen Bank Zrt.
2010. évi éves beszámolójáról
és üzleti jelentéséről**



Tartalomjegyzék

I. Független Könyvvizsgálói Jelentés

II. Éves beszámoló

Mérleg
Eredménykimutatás
Kiegészítő melléklet

III. Üzleti jelentés





KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Raiffeisen Bank Zrt. részvényesének

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a Raiffeisen Bank Zrt. (továbbiakban „a Bank”) mellékelt 2010. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2010. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.400.578 M Ft, a mérleg szerinti eredmény 0 M Ft –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős ennek az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk ennek az éves beszámolónak a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünkől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.

Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a Raiffeisen Bank Zrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Raiffeisen Bank Zrt. 2010. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.



Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a Raiffeisen Bank Zrt. mellékelt 2010. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

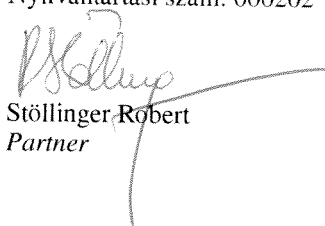
A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk ezen üzleti jelentés és a 2010. évi éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Bank nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a Raiffeisen Bank Zrt. 2010. évi üzleti jelentése a Raiffeisen Bank Zrt. 2010. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2011. április 20

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202



Stöllinger Robert
Partner



Nagy Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005421



A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
	1. Pénzeszközök	41 063	38 109
	2. Állampapírok	260 267	280 173
	a) forgatási célú	159 034	178 365
	b) befektetési célú	101 233	101 808
	2/A Állampapírok értékelési különbözete	216	-72
	3. Hitelintézetekkel szembeni követelések	125 757	127 664
	a) látra szóló	18 092	5 767
	b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	104 834	98 347
	ba) éven belüli lejáratú	81 331	78 258
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
	- egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
	- MNB-vel szemben	10	968
	- elszámolóházzal szemben	157	215
	bb) éven túli lejáratú	23 503	20 089
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
	- egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
	- MNB-vel szemben	0	0
	- elszámolóházzal szemben	0	0
	c) befektetési szolgáltatásból	2 831	23 550
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
	- egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
	- elszámolóházzal szemben	2 784	2 568
	3/A Hitelintézetekkel szembeni követelések értékelési különbözete	0	0
	4. Ügyfelekkel szembeni követelések	1 678 280	1 643 904
	a) pénzügyi szolgáltatásból	1 667 353	1 639 070
	aa) éven belüli lejáratú	666 640	699 726
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	27 629	15 422
	- egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	47 978	46 681
	ab) éven túli lejáratú	1 000 713	939 344
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	99 728	92 423
	- egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	6 902	21 361
	b) befektetési szolgáltatásból	10 927	4 834
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
	- egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
	ba) tőzsdei bef. szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	0	0
	bb) tőzsdén kívüli bef. szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	6	191
	bc) bef. szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	10 921	4 643
	bd) elszámolóházzal szembeni követelés	0	0
	be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés	0	0
	4/A Ügyfelekkel szembeni követelések értékelési különbözete	879	386
	5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	162 593	183 151
	a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)	139 940	167 586
	aa) forgatási célú	0	0
	ab) befektetési célú	139 940	167 586
	b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	22 653	15 565
	ba) forgatási célú	21 519	14 398
	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	0	0
	- egyéb részesedési viszonyban lévő váll. által kibocsátott	0	0
	- visszavásárolt saját kibocsátású	21 482	14 398
	bb) befektetési célú	1 134	1 167
	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	0	0
	- egyéb részesedési viszonyban lévő váll. által kibocsátott	0	0
	5/A Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelési különbözete	298	0
	6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok	14 453	6 106
	a) részvények, részesedések forgatási célra	1 338	1 413
	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	0	0
	- egyéb részesedési viszonyban lévő váll. által kibocsátott	0	0
	b) változó hozamú értékpapírok	13 115	4 693
	ba) forgatási célú	0	318
	bb) befektetési célú	13 115	4 375
	6/A Részvények és más változó hozamú értékpapírok értékelési különbözete	-622	414

	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
	7. Részvények, részesedések befektetési célra	54	123
	a) részvények, részesedések befektetési célra	54	123
	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0
	b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése	0	0
	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0
	7/A Befektetési célú részvények, részesedések értékelési különbözete	0	0
	8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	1 840	1 662
	a) részvények, részesedések befektetési célra	1 840	1 662
	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0
	b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése	0	0
	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0
	9. Immateriális javak	13 325	13 831
	a) immateriális javak	13 325	13 831
	b) immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
	10. Tárgyi eszközök	20 205	17 409
	a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	20 205	17 409
	aa) ingatlanok	13 203	12 263
	ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	6 748	4 935
	ac) beruházások	254	211
	ad) beruházásra adott előlegek	0	0
	b) nem közvetlenül pü-i és bef. szolgáltatási célú tárgyi eszközök	0	0
	ba) ingatlanok	0	0
	bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	0	0
	bc) beruházások	0	0
	bd) beruházásra adott előlegek	0	0
	c) tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
	11. Saját részvények	0	0
	12. Egyéb eszközök	5 931	5 970
	a) készletek	305	295
	b) egyéb követelések	5 626	5 675
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szembeni követelés	0	0
	- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szembeni köv.	0	0
	12/A Egyéb követelések értékelési különbözete	0	0
	12/B Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	29 870	37 359
	13. Aktív időbeli elhatárolások	106 444	44 389
	a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	105 490	43 646
	b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	954	743
	c) halasztott ráfordítások	0	0

	Eszközök (aktívák) összesen	2 460 853	2 400 578
	Ebből: - FORGÓESZKÖZÖK [1+2.a)+3.c)+3.a)+3.ba)+4.aa)+4.b)+5.aa)+5.ba)+6.a)+6.ba)+11+12+ a 2/A, 3/A, 4/A, 5/A, 6/A, 12/A és 12/B tételek előbbi altételekhez kapcsolódó értékei]	1 038 967	1 051 213
	- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK [2.b)+3.bb)+4.ab)+5.ab)+5.bb)+6.bb)+7+8+9+10+ a 2/A, 3/A, 4/A, 5/A, 6/A, 7/A, 12/A és 12/B tételek előbbi altételekhez, illetve tételhez kapcsolódó értékei]	1 315 442	1 304 976

Budapest, 2011. április 20.


A vállalkozás vezetője (képviselője)

10198014-6419-114-01

Statistikai számjel

Raiffeisen Bank Zrt.

2010. december 31.

MÉRLEG Források (passzívák)

adatok millió Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
	1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	673 698	613 264
	a) látra szóló	5 156	9 565
	b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	668 436	565 771
	ba) éven belüli lejáratú	298 717	289 695
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
	- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
	- MNB-vel szemben	0	0
	- elszámolóházzal szemben	0	0
	bb) éven túli lejáratú	369 719	276 076
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
	- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
	- MNB-vel szemben	0	0
	- elszámolóházzal szemben	0	0
	c) befektetési szolgáltatásból	106	37 928
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
	- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
	- elszámolóházzal szemben	0	0
	1/A Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
	2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 333 959	1 330 377
	a) takarékbetétek	0	0
	aa) látra szóló	0	0
	ab) éven belüli lejáratú	0	0
	ac) éven túli lejáratú	0	0
	b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	1 307 927	1 322 533
	ba) látra szóló	383 904	415 067
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	2 883	3 168
	- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	3 846	848
	bb) éven belüli lejáratú	888 860	862 976
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	1 585	4 168
	- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	250	716
	bc) éven túli lejáratú	35 163	44 490
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	44	34
	- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
	c) befektetési szolgáltatásból	26 032	7 844
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
	- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
	ca) tőzsdéi bef. szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	0	0
	cb) tőzsdén kívüli bef. szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	10	76
	cc) bef. szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	26 022	7 768
	cd) elszámolóházzal szembeni kötelezettség	0	0
	ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség	0	0
	2/A Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete	-2	-341
	3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	103 553	153 255
	a) kibocsátott kötvények	103 553	153 255
	aa) éven belüli lejáratú	30 992	70 891
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
	- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
	ab) éven túli lejáratú	72 561	82 364
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
	- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
	b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
	ba) éven belüli lejáratú	0	0
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
	- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
	bb) éven túli lejáratú	0	0
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
	- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
	c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de az Épt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok	0	0
	ca) éven belüli lejáratú	0	0
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
	- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0

	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
	cb) éven túli lejáratú	0	0
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
	- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
	4. Egyéb kötelezettségek	14 041	11 826
	a) éven belüli lejáratú	14 041	11 826
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
	- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
	- szövetkezeti formában működő hitelintézetnél tagok más vagyoni hozzájárulása	0	0
	b) éven túli lejáratú	0	0
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
	- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
	4/A Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	28 674	30 877
	5. Passzív időbeli elhatárolások	101 647	47 814
	a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	2 604	2 069
	b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	99 034	45 744
	c) halasztott bevételek	9	1
	6. Céltartalékok	15 677	19 166
	a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	0	0
	b) kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	3 421	5 636
	c) általános kockázati céltartalék	11 928	13 173
	d) egyéb céltartalék	328	357
	7. Hátrasorolt kötelezettségek	51 979	53 482
	a) alárendelt kölcsöntőke	51 979	53 482
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
	- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
	b) szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása	0	0
	c) egyéb hátrasorolt kötelezettség	0	0
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
	- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
	8. Jegyzett tőke	45 129	59 099
	Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
	9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
	10. Tőketartalék	0	0
	a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ábszió)	0	0
	b) egyéb	0	0
	11. Általános tartalék	16 492	5 691
	12. Eredménytartalék (±)	71 058	74 937
	13. Lekötött tartalék	500	500
	14. Értékelési tartalék	571	631
	a) értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
	b) valós értékelés értékelési tartaléka	571	631
	15. Mérleg szerinti eredmény (±)	3 877	0

Források összesen	2 460 853	2 400 578
Ebből: - ROVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK [1.a)+1.ba)+1.c)+1/A+2.aa)+2.ab)+2.ba)+2.bb)+2.c)+2/A+3.aa)+3.ba)+3.ca)+4.a)+4/A]	1 676 480	1 736 328
- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK [1.bb)+2.ac)+2.bc)+3.ab)+3.bb)+3.cb)+4.b)+7]	529 422	456 412
- SAJÁT TŐKE (8-9+10+11+12+13+14+15)	137 627	140 858

	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
	Függő kötelezettségek	656 539	691 440
	Jövőbeni kötelezettségek	4 095 908	3 037 226
	Összesen	4 752 447	3 728 666

adatok millió Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
1.	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	177 619	149 685
	rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó)		
a)	kamatbevételek	26 329	23 241
	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	0	0
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
b)	egyéb kapott kamatok és kamat jellegű bevételek	151 290	126 444
	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	7 187	4 140
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	2 245	4 273
2.	Fizetett kamatok és kamat jellegű ráfordítások	133 861	84 519
	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	136	231
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	360	144
	KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)	43 758	65 166
3.	Bevételek értékpapírokból	795	822
a)	bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)	25	11
b)	bevételek kapcsolt vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	753	796
c)	bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	17	15
4.	Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	37 353	37 041
a)	egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	33 981	32 876
	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	373	314
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	53	243
b)	befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	3 372	4 165
	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	806	1 118
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
5.	Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	16 762	16 848
a)	egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	15 549	15 800
	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	130	120
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
b)	befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	1 213	1 048
	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	0	1
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
6.	Pénzügyi műveletek nettó eredménye [6.a)-6.b)+6.c)-6.d)]	69 399	40 865
a)	egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	25 967	58 020
	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	0	0
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
	- értékelési különbözet	1 030	2 152
b)	egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	8 477	46 476
	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	0	1
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
	- értékelési különbözet	1 030	2 106
c)	befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	262 443	193 953
	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	0	0
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
	- forgatási célú értékpapírok értékesítésének visszairása	0	0
	- értékelési különbözet	119 182	52 705
d)	befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)	210 534	164 632
	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	0
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0
	- forgatási célú értékpapírok értékesítése	0	0
	- értékelési különbözet	109 256	46 780
7.	Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	6 820	4 660
a)	nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	1 332	589
	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	1 177	298
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	56	44
b)	egyéb bevételek	5 488	4 071
	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	4	14
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
	- készletek értékesítésének visszairása	0	0

	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
8.	Általános igazgatási költségek	52 916	53 265
a)	személyi jellegű ráfordítások	25 350	29 415
aa)	bérköltség	16 974	20 899
ab)	személyi jellegű egyéb kifizetések	2 500	2 256
	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	114	57
	- nyugdíjjal kapcsolatos költségek	87	65
ac)	bérráulékok	5 876	6 260
	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	4 330	4 117
	- nyugdíjjal kapcsolatos költségek	922	4
b)	egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások)	27 566	23 850
9.	Értéksökkenési leírás	6 922	6 554
10.	Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	27 098	46 233
a)	nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	1 238	46
	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	492	42
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0
b)	egyéb ráfordítások	25 860	46 187
	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	4	2
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0
	- készletek értékesítése	0	0
	Értékesítés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	96 833	132 825
a)	értékesítés követelések után	93 287	127 195
b)	kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	3 546	5 630
	Értékesítés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	43 986	103 480
a)	értékesítés visszairása követelések után	41 712	99 990
b)	kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	2 274	3 490
12/A	Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete	9 409	-1 245
	Értékesítés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	5 436	4 737
	Értékesítés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	230	2
14.			
15.	Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	5 783	-9 671
	Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [1-2+3+4-5+6+7.b)-8-9-10.b)-11+12-13+14]	5 689	-10 214
	-NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [7.a)-10.a)]	94	543
16.	Rendkívüli bevételek	4	91
17.	Rendkívüli ráfordítások	-134	-1 221
18.	Rendkívüli eredmény (16-17)	-130	-1 130
19.	Adózás előtti eredmény (+15+18)	5 653	-10 801
20.	Adófizetési kötelezettség	1 345	0
21.	Adózott eredmény (+19-20)	4 308	-10 801
22.	Általános tartalékképzés, felhasználás (±)	-431	10 801
23.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0
24.	Jóváhagyott osztalék és részesedés	0	0
	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	0
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0
25.	Mérleg szerinti eredmény (+21-/+22+23-24)	3 877	0

Budapest, 2011. április 20.


A vállalkozás vezetője (képviselője)

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

1. Általános gazdálkodási körülmények

A Raiffeisen Bank Zrt. 1987. január 1-jén kezdte meg működését és 1987. május 15-én jegyezték be a Fővárosi Cégbíróság cégjegyzékébe.

A Bank 1999. június 16-tól teljes körű banki szolgáltatások nyújtására jogosult.

A Bank főbb tevékenységei az alábbiak:

- betét gyűjtése és más visszafizetendő pénzeszköz - saját tőkét meghaladó mértékű - nyilvánosságtól történő elfogadása
- hitel és pénzkölcsön nyújtása
- pénzforgalmi szolgáltatások nyújtása
- készpénz-helyettesítő fizetési eszköz kibocsátása, illetőleg az ezzel kapcsolatos szolgáltatás nyújtása (a tevékenység folytatására vonatkozó MNB-engedélynek megfelelően)
- kezeség és bankgarancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettség vállalása
- valutával, devizával - ide nem értve a pénzváltási tevékenységet -, váltóval, illetve csekkel saját számlára vagy bizományosként történő kereskedelmi tevékenység
- pénzügyi szolgáltatás közvetítése
- letéti szolgáltatás, széfszolgáltatás
- hitel referencia szolgáltatás
- pénzváltási tevékenység
- bizományosi tevékenység
- kereskedelmi tevékenység
- értékpapírok letéti őrzése és az azzal kapcsolatos nyilvántartások vezetése
- értékpapír letétkezelés
- ügyfélszámla-vezetés
- értékpapírszámla-vezetés
- értékpapír-kölcsönzés

A Bank, mint hitelintézet a 2000/C. tv. alapján könyvvizsgálatra kötelezett, a Bank könyvvizsgálója a KPMG Hungária Kft. (nyilvántartási szám: 000202); a személyében felelős könyvvizsgáló Nagy Zsuzsanna (nyilvántartási száma: 005421). A könyvvizsgáló által auditált összevont éves beszámolóinak adatait a Cégbíróság teszi közzé, valamint a Bank honlapján található meg. A Bank internetes honlapjának címe www.raiffeisen.hu.

A Raiffeisen Bank International Bank (1030 – Bécs, Am Stadtpark 9.) az a hitelintézet, amely összeállítja a csoport azon legnagyobb egységének összevont (konszolidált) éves beszámolóját, amelybe a Raiffeisen Bank Zrt.-t mint leányvállalatot bevonták.

Székhelye: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.

Fiókok:

Ajka, Szabadság tér 4.	Hódmezővásárhely, Kossuth tér 6.
Baja, Dózsa Gy. út 12.	Jászberény, Lehel vezér tér 32-33.
Balassagyarmat, Rákóczi út 17.	Kalocsa, Szent István király utca 37.
Békés, Széchenyi tér 5.	Kaposvár, Berzsenyi D. u. 1-3.
Békéscsaba, Andrássy út 19.	Kaposvár, Fő utca 18.
Békéscsaba, Szabadság tér 1-3.	Karcag, Kossuth tér 5.
Budaörs, Templom tér 22.	Kazincbarcika, Egressy utca 17.
Budapest, I. Batthyány tér 5-6.	Kecskemét, Kisfaludy u. 5.
Budapest, I. Széna tér 1/a	Kecskemét, Kossuth tér 6-7.
Budapest, II. Lővőház u.2-6 II/208.	Keszthely, Széchenyi u. 1-3.
Budapest, II. Margit krt. 3.	Kiskőrös, Petőfi Sándor tér 8.
Budapest, III. Heltai Jenő tér 1-3.	Kiskunfélegyháza, Mártírok utca 2.
Budapest, III. Montevideo u. 16.	Kiskunhalas, Bethlen G. tér 5.
Budapest, III. Szépvölgyi út 41.	Kisvárd, Mártírok u. 3.
Budapest, III. Vörösvári út 131.	Komárom, Mártírok útja 14.
Budapest, IV. Árpád út 183-185.	Körmend, Bástya utca 1.
Budapest, IV. Árpád út 88.	Makó, Széchenyi tér 9-11
Budapest, V. Akadémia u. 6.	Marcali, Rákóczi út 25-27.
Budapest, V. Ferenciek tere 2.	Mátészalka, Kölcsey út 10.
Budapest, V. Kecskeméti út 14.	Mezőtúr, Szabadság tér 16.
Budapest, VI. Andrássy út 1.	Miskolc, Bajcsy Zs. u. 2-4.
Budapest, VI. Teréz krt 12.	Miskolc, Erzsébet tér 2.
Budapest, VI. Teréz krt 62.	Miskolc, Széchenyi u. 28.
Budapest, VI. Váci út 1-3.	Mohács, Széchenyi tér 1.
Budapest, VII. Rákóczi út 44.	Monor, Kossuth Lajos u. 71.
Budapest, VIII. Baross tér 17.	Mór, Deák Ferenc u. 2
Budapest, VIII. Harminckettesek tere 6-9.	Mosonmagyaróvár, Szt. István király u. 117.
Budapest, VIII. Hungária krt 40-44.	Nagykanizsa, Deák tér 11-12.
Budapest, VIII. Rákóczi út 1-3.	Nyírbátor, Szabadság tér 5.
Budapest, VIII. Üllői út 36.	Nyíregyháza, Korányi-Morgó utca
Budapest, X. Kőrösi Csoma S. út 6.	Nyíregyháza, Kossuth tér 6.
Budapest, XI. Bartók Béla út 41.	Nyíregyháza, Szegfű utca 75.
Budapest, XI. Bocskai út 1.	Orosháza, Könd u. 33.
Budapest, XI. Hunyadi J.u 19	Oroszlány, Rákóczi út 26.
Budapest, XII. Alkotás utca 1.	Ózd, Sárli út 4.
Budapest, XII. Királyhágó tér 8-9.	Pápa, Fő tér 15.
Budapest, XIII. Lehel út 70-76.	Pécs, Bajcsy Zs. u. 11.
Budapest, XIII. Váci út 81.	Pécs, Irgalmasok útja 5.
Budapest, XIV. Nagy Lajos király útja 212-214	Pécs, Rókus utca 1.

Budapest, XIV. Örs Vezér tere 24.
Budapest, XIX. Üllői út 259.
Budapest, XV. Szentmihályi út 137.
Budapest, XVI. Jókai Mór u. 2.
Budapest, XVII. Ferihegyi út 74.
Budapest, XX. Kossuth L. u 21-29.
Budapest, XXI. Kossuth L. u. 85-90.
Budapest, XXII. Nagytétényi út 37-43.
Cegléd, Kossuth tér 10/a.
Celldömölk, Koptik Odó u. 1/a
Csorna Soproni út 81.
Debrecen, Bem tér 14.
Debrecen, Péterfia u. 18.
Debrecen, Piac u. 18.
Dombóvár, Kossuth 65-67.
Dunakeszi, Nádas u. 6.
Dunaújváros, Dózsa György út 4/d.
Dunaújváros, Vasmű út 39.
Edelény, Borsodi utca 2.
Eger, Jókai u.5.
Eger, Katona István tér 1.
Érd, Budai út 22.
Esztergom, Széchenyi tér 15.
Fertőd, Fő u. 12.
Gödöllő, Gábor Áron u. 5.
Gyöngyös, Fő tér 2.
Győr, Arany János u. 28-32.
Győr, Vasvári Pál u. 1/a
Gyula, Városház u. 23.
Hajdúböszörmény, Kossuth L. u. 5.
Hajdúszoboszló, Szilfákajla utca 40.
Hatvan, Kossuth tér 16.

Pestszentlőrinc, Üllői út 417
Pilisvörösvár, Fő utca 77.
Salgótarján, Bem u. 2-3.
Sárvár, Batthyany u. 12.
Sátoraljaújhely, Kossuth tér 6.
Siófok, Szabadság tér 4.
Sopron, Széchenyi tér 14-15.
Soroksár, Hősök tere 14.
Szarvas, Rákoczi Ferenc utca 2.
Szeged, Klauzál tér 2.
Szeged, Kossuth L. sgút 9-13.
Szeged, Széchenyi tér 15.
Székesfehérvár, Palotai út 1.
Székesfehérvár, Távirada utca 1.
Szekszárd, Széchenyi u. 37-39.
Szentendre, Városház tér 4.
Szentés, Kossuth u. 13.
Szigetszentmiklós, Vak Bottyán u.18.
Szolnok, Szapáryút 22.
Szombathely, Fő tér 15.
Szombathely, Fő tér 36.
Tapolca, Fő tér 4-8
Tata, Ady Endre u. 25.
Tatabánya, Fő tér 20.
Tatabánya, Győri út 25.
Tiszaújváros, Bethlen G. út 17.
Vác, Széchenyi u. 28-32.
Várpalota, Szabadság tér 5
Vecsés, Fő út 224.
Veszprém, Budapesti út 4.
Veszprém, Kossuth u. 11.
Zalaegerszeg, Kossuth u.21-23.

Részvényesek listája

Részvényes neve és székhelye	Részvényfajta	Névérték (millió Ft)	db	Tulajdoni arány
Raiffeisen-RBHU Holding GmbH 1030 – Bécs, Am Stadtpark 9.	Törzsrészvény	59 099	5 909 914	100,00%
<u>Összesen:</u>		59 099	5 909 914	

A szavazati arány a törzsrészvények esetében megegyezik a tulajdoni aránnyal.

Kiegészítő melléklet a 2010. december 31-ével végződő üzleti évre
Raiffeisen Bank Zrt.

Felügyelő bizottság tagjai:

Elnök: Mag. Wolfgang Trost

Tagok: Mag. Ulf Leichsenring
Dr. Tóthné Dr. Szabó Mercedes

Az Igazgatóság tagjai:

Elnök: Dr. Herbert Stepic

Tagok: Mag. Heinz Wiedner
Dr. Martin Stotter
Dr. Julius Marhold
Dr. Felcsuti Péter
Aris Bogdaneris
Horváth Krisztina
Martin Melkowitsch
Mag. Reinhard Karl
Dr. Johann Strobl
Dr. Karl Sevelde

Vezérigazgató: Dr. Felcsuti Péter (1025 Budapest, Szalamandra u. 44.)

Vezérigazgató-helyettesek: Horváth Krisztina (1125 Budapest, Diósárok u. 31/b.)
Martin Melkowitsch (1051 Budapest, Hercegprímás u. 17.)
Szabó Ferenc (1025 Budapest, Boróka utca 8. fsz. 1)
Soós Csaba (1149 Budapest, Pósa Lajos utca 17.)

2011.január 1-jétől a Bank vezérigazgatója Mag. Heinz Wiedner.

A beszámoló aláírására Mag. Heinz Wiedner vezérigazgató és Máté Norbert számviteli főosztályvezető kötelezett. A nyilvántartásba vett könyvviteli szolgáltatás végzésére Máté Norbert jogosult (regisztrációs szám: 163413, cím: 1165 Budapest, Farkashalom u. 73.)

Kiegészítő melléklet a 2010. december 31-ével végződő üzleti évre
Raiffeisen Bank Zrt.

Járandóságok, kölcsönök, garanciák adatai:

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Üzleti év után járó járandóság	Folyósított kölcsönök előlegek	Vállalt garanciák	Kamat	Visszafizetett összeg
Igazgatóság	0	84	0	2	5
Felügyelő bizottság	0	0	0	0	0
Vezető tisztségviselők	675	0	0	0	0

A Bank 2010 évben a korábbi vezető tisztségviselői, igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjai után nyugdíjfizetési kötelezettséggel nem rendelkezett.

A Bank közvetlen irányítást biztosító befolyással az alábbi gazdasági társaságokban rendelkezik:

Gazdasági társaság neve	Székhely	Jegyzett tőke (mHUF)	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati arány (%)
Késmárk utca 11. Ingatlanhasznosító Kft.	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	210,00	100,00%	100,00%
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	100,00	100,00%	100,00%
Raiffeisen Property Lízing Zrt.	1087 Budapest, Hungária krt. 40-44.	62,10	100,00%	100,00%
Raiffeisen Eszköz Lízing Zrt.	1087 Budapest, Hungária krt. 40-44.	50,20	50,00%	50,00%
Raiffeisen Lízing Zrt.	1087 Budapest, Hungária krt. 40-44.	50,20	50,00%	50,02%
Raiffeisen Eszközértékesítő Kft.	1087 Budapest, Hungária krt. 40-44.	50,20	50,00%	50,00%
EURO GREEN ENERGY Fejlesztő és Szolgáltató Kft.	1087 Budapest, Hungária krt. 40-44.	21,00	42,50%	42,52%
Raiffeisen Autó Lízing Kft.	1087 Budapest, Hungária krt. 40-44.	20,00	50,00%	50,00%
Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft.	1087 Budapest, Hungária krt. 40-44.	20,00	50,00%	50,00%
Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	20,00	100%	100,00%
TB Invest Ingatlanforgalmazó Zrt.	2030 Érd, Budai út 22.	20,00	4,00%	4,00%
RC Gazdasági és Adótanácsadó Zrt.	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	20,00	20,00%	20,00%
Kawa Energetika Kft	1087 Budapest, Hungária krt. 40-44.	6,00	30,50%	30,50%
Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6.	5,00	99,00%	99,00%
RB Kereskedőház Kereskedelmi Kft.	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	4,00	100,00%	100,00%
T+T 2003 Ingatlanhasznosító Kft.	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	4,00	100,00%	100,00%
SCT Beruházás Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	2030 Érd, Budai út 22.	3,60	78,66%	78,66%
Wipark Budavár Garázsüzemeltető Kft.	1052 Budapest, Váci utca 19-21.	3,40	5,00%	5,00%
CLEAN ENERGY Szolgáltató és Termelő Kft.	1087 Budapest, Hungária krt. 40-44.	3,10	50,00%	50,02%
SCT-OBÍ 1 Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	1052 Budapest, Váci utca 19-21.	3,10	10,00%	10,00%
SCT Zivatar utca Ingatlanfejlesztő Kft.	1052 Budapest, Váci utca 19-21.	3,10	7,55%	7,55%
SCT MILFAV Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	1052 Budapest, Váci utca 19-21	3,10	3,68%	3,68%
AFFOREST Agrárrenergetikai Kft.	4130 Derecske, Dobó I. u. 6.	3,00	20,00%	20,41%
BUTÁR Gazdasági Szolgáltató Kft.	2030 Érd, Budai út 22.	3,00	100,00%	100,00%
Győri-Kert Agrárrenergetikai Kft.	8051 Sárkeresztes, József A. u. 24.	3,00	25,00%	25,51%
Harmadik Vagyongazdálkodó Kft.	1052 Budapest, Váci utca 19-21	3,00	10,00%	10,00%
Deko - Plastic Műanyagipari Kft. (régi LOTÁR Ingatlanforgalmazó Kft.)	2030 Érd, Budai út 22.	3,00	100,00%	100,00%
Raiffeisen Ingatlan Vagyongazdálkodó Kft.	1052 Budapest, Váci utca 19-21.	3,00	10,00%	10,00%
RLP Raiffeisen Lakópark Program Somlói út Ing.fejl. Kft.	1052 Budapest, Váci utca 19-21	3,00	8,10%	8,10%

Kiegészítő melléklet a 2010. december 31-ével végződő üzleti évre
Raiffeisen Bank Zrt.

Gazdasági társaság neve	Székhely	Jegyzett tőke (mHUF)	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati arány (%)
SCTS Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	1052 Budapest, Váci utca 19-21.	3,00	80,00%	80,00%
SCTP Biatorbágy Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	1052 Budapest, Váci utca 19-21.	3,00	7,53%	7,53%
SCTAI Angol iskola Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	1052 Budapest, Váci utca 19-21.	3,00	81,00%	81,00%
Raiffeisen Ingatlan Üzemeltető és Szolgáltató Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6.	3,00	100,00%	100,00%
Gergely u. Ingatlanfejlesztő Kft.	1052 Budapest, Váci utca 19-21.	3,00	8,10%	8,10%
SCTM Nyíregyháza Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft. "v.a."	2030 Érd, Budai u. 22.	3,00	10,00%	10,00%
SCTB Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6.	3,00	100,00%	100,00%
SCT Krautland Ingatlanforgalmazó Kft.	1052 Budapest, Váci utca 19-21.	3,00	7,30%	7,30%
SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft.	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	3,00	100,00%	100,00%
SCTJ Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	1052 Budapest, Váci utca 19-21.	3,00	73,00%	73,00%
SZELET Energiatermelő és Szolgáltató Kft	9022 Győr, Lukács S. utca 7.	3,00	50,00%	50,02%
SCT Tündérkert Kft.	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	3,00	100,00%	100,00%
Raiffeisen Torony Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	1052 Budapest, Váci utca 19-21.	3,00	8,30%	8,30%
W.P.S.S. Energetikai Kft.	1087 Budapest, Hungária krt. 40-44.	3,00	50,00%	50,02%
Csörsz utca Ingatlanfejlesztő Kft.	1052 Budapest, Váci utca 19-21	3,00	3,67%	3,67%
Middle Outlet Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	2030 Érd, Budai út 22.	3,00	40,67%	40,67%
New Outlet Center Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	2030 Érd, Budai út 22.	3,00	40,67%	40,67%
SCTF Szentendre Ingatlanforgalmazó és Ingatlanfejlesztő Kft.	1052 Budapest, Váci utca 19-21	3,00	4,13%	4,13%
SCT Üllő Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	1052 Budapest, Váci utca 19-21.	3,00	4,00%	4,00%
Upper Land Ingatlanforgalmazó és Ingatlanhasznosító Kft.	2030 Érd, Budai út 22.	3,00	40,67%	40,67%
Somlói út Korlátolt Felelősségű Társaság	1052 Budapest, Váci utca 19-21	3,00	8,10%	8,10%
Ötödik Vagyonkezelő Kft.	1087 Budapest, Hungária krt. 40-44	3,00	10,00%	10,00%
Újlengyel-Pusztavacs Közmű Üzemeltető Kft.	2724 Újlengyel, Kossuth u. 69.	3,00	24,50%	24,51%
Tatárszentgyörgy Közmű Beruházó és Üzemeltető Kft.	2375 Tatárszentgyörgy, Rákóczi u. 15.	3,00	24,50%	24,51%

Kiegészítő melléklet a 2010. december 31-ével végződő üzleti évre
Raiffeisen Bank Zrt.

Gazdasági társaság neve	Székhely	Jegyzett tőke (mHUF)	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati arány (%)
SPC Vagyonkezelő Kft.	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	1,00	100,00%	100,00%
SPV Krautland Nord Ingatlanforgalmazó Kft.	1052 Budapest, Váci utca 19-21.	0,50	10,00%	10,00%

**A tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai létszáma és
bérköltsége:**

	Létszám (fő)	Bérköltség (millió Ft)
Teljes munkaidős	3 017	20 689
Külföldiek	10	3
Részmunkaidős	38	176
Nyugdíjas	5	20
Megbízásos jogviszony	15	11
Összesen:	3 085	20 899

A létszám és bér adatok nem kerülnek bemutatásra fizikai és szellemi foglalkozásúak bontásban, mert a Bank egyetlen fizikai munkavállalót foglalkoztat. Az ő bérének elkülönített bemutatása nem jelentene többlet információt.

2. Mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó megjegyzések

2.1 Forgóeszközök

Forgatási célú állampapírok és visszavásárolt saját kibocsátású értékpapírok

adatok millió Ft-ban

	Bekerülési érték	Névérték	Piaci érték	Pozitív értékelési különbözet	Negatív értékelési különbözet	Érték- vesztés
Diszkont kincstárjegy	274	312	276	2	0	0
Államkötvény	63 301	64 394	63 170	37	-168	0
Egyéb tőzsdei részvény	1 110	120	1 132	22	-1	0
Hitelintézeti tőzsdei részvény	303	6	261	0	-42	0
Jegybank által kibocsátott kötvény	114 790	115 000	114 946	157	0	0
Saját kibocsátású, visszavásárolt kötvény	14 398	14 407	14 398	0	0	0
Belföldi kibocsátású befektetési jegyek	318	300	330	12	0	0
Összesen:	194 494	194 539	194 513	230	-211	0

A Bank 2010. évben nem rendelkezett visszavásárolt saját részvénnnyel.

2.2 Befektetett pénzügyi eszközök

Résztvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban

adatok millió Ft-ban

	Könyv szerinti érték	Tulajdoni hányadra jutó saját tőke	Tulajdoni részesedés	
			%	Megnevezés
Raiffeisen Gazdasági Szolg. Zrt.	637	642	100,00	részvény
SCT Kárász utca Kft.	68	86	100,00	törzsbetét
SCT Tündérkert Kft.	3	84	100,00	törzsbetét
Deko Plastic (Lotár Kft., Raiffeisen Agent Kft.)	3	49	100,00	törzsbetét
Raiffeisen Lízing Zrt.	0	202	50,00	részvény
SPC Vagyonkezelő Kft.	3	4	100,00	törzsbetét
Raiffeisen Property Zrt.	108	103	100,00	részvény
Raiffeisen Tanácsadó Zrt.	4	35	20,00	részvény
Raiffeisen Bef. Alapkezelő	466	832	100,00	részvény
T+T Kft.	3	14	100,00	törzsbetét
RB Kereskedőház	0	183	100,00	részvény
SCTB Kft.	3	41	100,00	törzsbetét
Késmárk utca 11. Kft.	359	61	100,00	törzsbetét
Raiffeisen Biztosításközvetítő	5	94	99,00	részvény
Összesen:	1 662			

Befektetési célú részvények, részesedések

adatok millió Ft-ban

	Könyv szerinti érték	Jegyzett tőke	Tulajdoni részesedés	
			%	Megnevezés
Giro	7	20	0,08%	részvény
HG	20	20	0,42%	részvény
SWIFT	12	-	-	részvény
Mastercard	0	-	-	részvény
SEPA	0	-	9,09%	-
VISA	69	-	0,02%	részvény
Tőzsdetagság	15	-	-	-
Összesen:	123			

**Befektetési célú, változó hozamú
értékpapírok**

adatok millió Ft-ban

	Bekerülési érték	Névérték	Piaci érték	Pozitív értékelési különbözet	Negatív értékelési különbözet	Érték- vesztés
Belföldi kibocsátású befektetési jegyek	4 375	3 782	4 797	423	0	0
Összesen:	4 375	3 782	4 797	423	0	0

Befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

adatok millió Ft-ban

	Bekerülési érték	Névérték	Piaci érték	Pozitív értékelési különbözet	Negatív értékelési különbözet	Érték- vesztés
Államkötvény	101 808	89 616	101 708	1	-101	0
Önkormányzati kötvény	167 769	169 725	167 586	0	0	-183
Vállalati kötvény	1 167	1 394	1 167	0	0	0
Összesen:	270 744	260 735	270 461	1	-101	-183

**Befektetési célú értékpapírokon belül az értékesíthető kategóriába sorolt pénzügyi
eszközök**

adatok millió Ft-ban

	Bekerülési érték	Névérték	Piaci érték	Pozitív értékelési különbözet	Negatív értékelési különbözet	Érték- vesztés
Belföldi kibocsátású befektetési jegyek	4 375	3 782	4 797	422	0	0
Külföldi kibocsátású befektetési jegyek	0	0	0	0	0	0
Önkormányzati kötvény	167 769	169 725	167 586	0	0	-183
Államkötvény	3 093	3 100	2 993	1	-101	0
Összesen:	175 237	176 607	175 376	423	-101	-183

Kiegészítő melléklet a 2010. december 31-ével végződő üzleti évre
Raiffeisen Bank Zrt.

**Befektetési célú értékpapírokon belül a lejáratig tartott kategóriába sorolt pénzügyi
eszközök**

adatok millió Ft-ban

	Bekerülési érték	Névérték
Államkötvény	98 715	86 516
Vállalati kötvény	1 167	1 394
Összesen:	99 882	87 910

2.3 A mérleg eszköztételei közül a 3.b), 4. a)tételek, valamint a forrástételei közül az 1.b), 2 bb), 2. bc) és 7. tételek esedékesség szerinti bontása

adatok millió Ft-ban

Követelések	3 hónapon belüli	3 hónap - 1 év	1 év - 5 év	5 év fölött	Összesen
Hitelintézetekkel szembeni követelés pénzügyi szolgáltatásból	77 524	734	6 428	13 661	98 347
Ügyfelekkel szembeni követelés pénzügyi szolgáltatásból	416 740	282 986	443 142	496 202	1 639 070
Kötelezettségek	3 hónapon belüli	3 hónap - 1 év	1 év - 5 év	5 év fölött	Összesen
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettség pénzügyi szolgáltatásból	130 063	159 632	229 043	47 033	565 771
Ügyfelekkel szembeni kötelezettség pénzügyi szolgáltatásból éven belüli lejáráttal	647 279	215 697	0	0	862 976
Ügyfelekkel szembeni kötelezettség pénzügyi szolgáltatásból éven túli lejáráttal	0	0	38 363	6 127	44 490
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	520	52 962	53 482

2.4 Immateriális javak és tárgyi eszközök állománya és értékcsökkenési leírása

2009.

adatok millió Ft-ban

	Bruttó érték					Értékcsökkenés								Záró nettó érték
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró	Nyitó	Terv szerinti	Terv szerinti csökkenése	Terven felüli	Terven felüli visszaírása	Terven felüli kivezetése	Átsorolás	Összesen	
Vagyoni értékű jogok	131	2	0	7	140	-82	-16	0	-2	0	2	0	-98	42
Szellemi termékek	22 367	4 649	0	12	27 004	-10 577	-3 289	0	-67	0	67	0	-13 866	13 138
Üzleti vagy cégérték	958	0	0	0	958	-662	-151	0	0	0	0	0	-813	145
Immateriális Javak	23 456	4 651	0	5	28 102	-11 321	-3 456	0	-69	0	69	0	-14 777	13 325
Ingatlanok	17 126	230	-433	686	17 609	-3 483	-1 009	86	-99	0	99	0	-4 406	13 203
Műszaki berendezések, járművek	19 448	684	-1 442	844	19 534	-11 401	-2 457	1 072	-38	0	38	0	-12 786	6 748
Beruházások	1 608	387	-215	1 526	254	0	0	0	-11	0	11	0	0	254
Tárgyi eszközök összesen	38 182	1 301	-2 090	4	37 397	-14 884	-3 466	1 158	-148	0	148	0	-17 192	20 205

2010.

adatok millió Ft-ban

	Bruttó érték					Értécsökkenés									Záró nettó érték
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró	Nyitó	Terv szerinti	Terv szerinti écs korrekció	Terv szerinti csökkenése	Terven felüli	Terven felüli visszaírása	Terven felüli kivezetése	Átsorolás	Összesen	
Vagyoni értékű jogok	140	0	0	-33	107	-98	-5	0	0	0	0	0	12	-91	16
Szellemi termékek	27 004	4 265	0	0	31 269	-13 866	-3 385	-195	0	-8	0	0	0	-17 454	13 815
Üzleti vagy cégérték	958	0	0	0	958	-813	-145	0	0	0	0	0	0	-958	0
Immateriális Javak	28 102	4 265	0	-33	32 334	-14 777	-3 535	-195	0	-8	0	0	12	-18 503	13 831
Ingatlanok	17 609	218	0	47	17 874	-4 406	-1 014	-9	15	-185	0	0	-12	-5 611	12 263
Műszaki berendezések, járművek	19 534	198	-1 629	202	18 305	-12 786	-2 005	-14	1 463	-28	0	0	0	-13 370	4 935
Beruházások	254	296	-123	-216	211	0	0	0	0	0	0	0	0	0	211
Tárgyi eszközök összesen	37 397	712	-1 752	33	36 390	-17 192	-3 019	-23	1 478	-213	0	0	-12	-18 981	17 409

Az értékcsökkenés bemutatása az alkalmazott értékcsökkenési leírási mód szerint:

Megnevezés	mFt
<i>Terv szerinti értékcsökkenési leírás</i>	-6 554
ebből:	
lineáris	-6 554
degresszív	0
teljesítményarányos	0
egyéb	0

A 2010-es évben 221 millió Ft értékű terven felüli értékcsökkenés lett elszámolva.

Jelentősebb összegű terven felüli értékcsökkenés visszairás nem volt.

2.5 Ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok bemutatása

adatok millió Ft-ban

	Bruttó érték nyitó	Növekedés	Bruttó érték záró	Halmazott értékcsök- kenés nyitó	Értékcsök- kenés 2010	Halmazott értékcsök- kenés záró	Nettó érték
Bérleti jog	905	34	939	-156	-30	-186	753
Hálózatfejlesztési hozzájárulás	42	2	44	-4	-1	-5	39
Összesen	947	36	983	-160	-31	-191	792

2.6 Alárendelt kölcsöntőke bemutatása

Összeg	Devizanem	Összeg (millió Ft-ban)	Kamatláb (%)	Lejárat
30 000 000	EUR	8 362	4,42000	2020.06.30.
25 000 000	EUR	6 968	1,74100	2018.09.28.
25 000 000	EUR	6 968	1,94000	2018.06.29.
20 000 000	EUR	5 575	1,94000	2017.09.29.
20 000 000	EUR	5 575	7,94100	2019.02.27.
20 000 000	EUR	5 575	1,94000	2017.09.29.
20 000 000	EUR	5 575	1,84100	2018.03.30.
20 000 000	EUR	5 574	1,83600	2017.09.25.
10 000 000	EUR	2 788	1,99000	2018.12.31.
64 600 000	HUF	65	8,90000	2011.09.05.
58 400 000	HUF	58	9,00000	2011.10.03.
42 400 000	HUF	42	9,21000	2011.11.07.
38 300 000	HUF	38	8,40000	2011.09.05.
38 200 000	HUF	38	9,07000	2011.12.05.
29 400 000	HUF	29	9,00000	2011.08.01.
16 400 000	HUF	16	8,47000	2012.07.02.
15 700 000	HUF	16	8,50000	2011.10.03.
14 200 000	HUF	14	7,96000	2012.01.04.
13 250 000	HUF	13	8,50000	2011.08.01.
12 500 000	HUF	13	8,18000	2012.04.02.
11 900 000	HUF	12	8,04000	2012.06.04.
11 800 000	HUF	12	8,82000	2012.09.03.
11 800 000	HUF	12	8,46000	2011.07.04.
11 500 000	HUF	12	7,66000	2013.02.04.
10 500 000	HUF	11	8,57000	2011.12.05.
9 500 000	HUF	10	8,91000	2012.02.01.
9 500 000	HUF	10	7,98000	2012.05.02.
9 000 000	HUF	9	8,46000	2012.04.04.
8 900 000	HUF	9	8,41000	2012.02.01.
8 200 000	HUF	8	9,15000	2014.02.03.
8 000 000	HUF	8	9,29000	2011.06.11.
6 100 000	HUF	6	8,71000	2011.11.07.

Kiegészítő melléklet a 2010. december 31-ével végződő üzleti évre
Raiffeisen Bank Zrt.

Összeg	Devizanem	Összeg (millió Ft-ban)	Kamatláb (%)	Lejárat
6 000 000	HUF	6	8,38000	2012.12.03.
5 900 000	HUF	6	8,13000	2013.11.04.
5 600 000	HUF	6	8,91000	2014.05.05.
5 300 000	HUF	5	8,33000	2013.10.01.
5 100 000	HUF	5	7,98000	2012.03.01.
5 000 000	HUF	5	8,92000	2012.08.01.
5 000 000	HUF	5	9,78000	2014.08.04.
3 100 000	HUF	3	8,65000	2012.10.01.
2 700 000	HUF	3	8,38000	2013.09.02.
2 500 000	HUF	3	7,66000	2013.05.06.
2 400 000	HUF	2	9,35000	2014.09.01.
2 000 000	HUF	2	8,96000	2011.07.04.
2 000 000	HUF	2	9,53000	2014.07.01.
1 900 000	HUF	2	7,48000	2012.05.02.
1 500 000	HUF	2	9,69000	2014.03.03.
1 500 000	HUF	2	7,91000	2013.08.01.
1 200 000	HUF	1	9,65000	2014.04.01.
1 000 000	HUF	1	7,18000	2013.07.01.

Összesen:

53 482

2.7 A bank saját tőke mozgásának bemutatása

adatok millió Ft-ban

	2008.12.31.	Változás	2009.12.31.	Változás	2010.12.31.
Törzsrészcvény	45 129	0	45 129	13 970	59 099
Elsőbbségi részvény	0	0	0	0	0
Részcvénytőke összesen	<i>45 129</i>	<i>0</i>	<i>45 129</i>	<i>13 970</i>	<i>59 099</i>
Eredménytartalék	62 436	8 622	71 058	3 879	74 937
Lekötött tartalék	500	0	500	0	500
<i>ebből fejlesztési tartalék</i>	<i>500</i>	<i>0</i>	<i>500</i>	<i>0</i>	<i>500</i>
Általános tartalék	16 061	431	16 492	-10 801	5 691
Tőketartalék	0	0	0	0	0
Értékelési tartalék	90	481	571	60	631
Mérleg szerinti eredmény	8 622	-4 745	3 877	-3 877	0
Saját tőke összesen	132 838	4 789	137 627	3 231	140 858

Anyavállalat jegyzett tőkéből képviselt tulajdonosi aránya:

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2009.12.31.	2010.12.31.
Anyavállalat által jegyzett összeg	45 129	59 099

Az eredménytartalék az előző évi mérleg szerinti eredménnyel, 3 877 millió Ft-tal növekedett.

A 2009-ben tárgyi eszköz beruházásra lekötött 500 MFt fejlesztési tartalék nem került felhasználásra 2010-ben.

Mivel az adózott eredmény negatív, általános tartalék felhasználás történt 2010-ben 10.801 millió Ft értékben. Így a Bank általános tartaléka 5.691 millió Ft-ra csökkent.

2.8 Általános kockázati céltartalék képzési kötelezettség

A Bank 2009. december 31-én 11 928 millió Ft általános kockázati céltartalékkal rendelkezett.

2010. december 31-én az általános kockázati céltartalék számítás alapjául szolgáló korrigált mérlegfőösszeg 1 756 361 millió Ft volt. A korrigált mérlegfőösszeg 0,75%-a 13 173 millió Ft volt. Ennek alapján a Bank a tárgyévben 1 245 millió Ft általános kockázati céltartalékot képzett.

A bank 2009-es évben változtatott az általános kockázati céltartalék képzési módján (3.10 pont).

2.9 Értékvesztés és céltartalékképzés

ÉRTÉKVESZTÉS

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Értékvesztés állomány 2009.12.31.	Képzés	Képzésből felhasználás	Feloldás	Feloldásból felhasználás	Árfolyam- hatás	Értékvesztés állomány 2010.12.31.
Hitelintézetekkel szembeni követelések	878	643	0	997	0	90	614
Ügyfelekkel szembeni követelések	97 014	126 499	11 467	98 935	2 411	5 062	129 640
Halasztott fizetéssel eladott ép, rész, köv.	54	0	0	54	0	0	0
Egyéb követelések után elszámolt értékvesztés	66	53	0	3	0	-46	70
Értékpapírok	0	183	0	0	0	0	183
Részesedések	5 628	4 365	0	0	0	0	9 993
Összesen	103 640	131 743	11 467	99 989	2 411	5 106	140 500
Ebből:							
-kapcsolt vállalkozással szemben	8 362	5 109	0	2 733	0	-7	10 731

CÉLTARTALÉK

Megnevezés	Céltartalék állomány 2009.12.31.	Képzés	Képzésből felhasználás	Feloldás	Feloldásból felhasználás	Árfolyam- hatás	Céltartalék állomány 2010.12.31.
Kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	3 421	5 630	0	3 490	0	76	5 637
Általános kockázati céltartalék	11 928	1 245	0	0	0	0	13 173
Egyéb céltartalék	328	27	0	6	0	8	357
Összesen	15 677	6 902	0	3 496	0	84	19 167
Ebből:							
-kapcsolt vállalkozással szemben	1	14	0	1	0	0	14

2010. december 31-én a függővé tett kamatok és kamatjellegű jutalékok összege: 41 435 m Ft.
2009. december 31-én a függővé tett kamatok és kamatjellegű jutalékok összege: 20 953 mFt.
Előző években függővé tett kamatokból és kamatjellegű jutalékokból 2010. évben befolyt összeg: 7 274 m Ft.

2010 során az újratárgyalt hitelek év végére vonatkozó állományát az alábbi táblázat mutatja:

adatok millió Ft-ban	
	2010.12.31.
Bruttó érték	96 962
Nettó érték	90 785

2.10 Függő és jövőbeni kötelezettségek

A Banknak a budapesti központi irodája, a technikai központ, valamint az Aréna Corner után 1 723 millió Ft-os bérleti szerződésből származó kötelezettségvállalása van 2010-re (2009: 1 480 millió Ft.)

Jövőbeni kötelezettségek	adatok millió Ft-ban	
	2009.12.31.	2010.12.31.
Azonnali devizaügyletek általi nyitott pozíciók	108 561	47 383
Tőzsdén kívüli határidős deviza ügyletek	102 720	145 280
Deviza swap ügyletek határidős része	202 852	459 392
Kamat – swap ügyletek	2 552 838	1 101 804
Értéktőzsdén kötött határidős deviza ügyletek	15 673	43 090
Határidős kamatmegállapodások	1 113 264	1 240 277

Kamatkockázat fedezeti célból kötött határidős ügyletek állománya

	adatok millió Ft-ban	
	2009.12.31.	2010.12.31.
Deviza swap ügyletek határidős része	132 034	349 161
Kamat – swap ügyletek	114 679	176 318
Határidős kamatmegállapodások	168 246	341 277

Kiegészítő melléklet a 2010. december 31-ével végződő üzleti évre
Raiffeisen Bank Zrt.

Függő kötelezettségek

adatok millió Ft-ban

	2009.12.31.	2010.12.31.
Import akkreditív	1 465	2 763
Igazolt export akkreditív	68	66
Vásárolt opció	50 849	69 392
Kiírt opció	56 457	93 713
Kibocsátott garanciák	192 131	169 404
Kihasználatlan hitelkeretek	171 795	181 072
Kihasználatlan folyószámla hitelkeretek	116 009	100 993
Kihasználatlan garanciakeretek	65 079	70 614
Peresített ügyekkel kapcsolatos kötelezettségek	2 515	1 310
Egyéb függő kötelezettség	171	2 113

Repó ügyletek

adatok millió Ft-ban

	2009.12.31.	2010.12.31.
Repóügylet (a Bank a hitelfelvevő)		
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	13 654	22 175
Fordított repóügylet (a Bank a hitelező)		
Ügyfelekkel szembeni követelések	10 805	25 528

2.11 Határidős, opciós és swap ügyletek

A 2010. december 31-én nyitott határidős, opciós és swap ügyletekkel kapcsolatos információk:

adatok millió Ft-ban

Ügylet				Tőzsdei		Elszámolás módja		Várható cash flow hatás	Várható eredmény-hatás
	Fedezet típusa	Fedezeti	Nem fedezeti	Tőzsdei	Tőzsdén kívüli	Elszámolási	Leszállítási		
Határidős OTC leszállítási FX ügyletek összesen	Kamat és fx fedezeti	0	144 638	0	144 638	0	144 638	-688	242
Határidős OTC NDF FX ügyletek összesen	Kamat és fx fedezeti			0			0		0
Swapok összesen	Kamatfedezeti	356 120	109 365	0	465 485	0	465 485	6 094	4 976
Futures ügyletek	--	0	43 008	43 008	0	43 008	0	-81	0
Kiírt opciók vételi oldal	Opciós fedezeti Back to back	0	93 138	0	93 138	0	93 138	2 093	-1 459
Kiírt opciók eladási oldal	Opciós fedezeti Back to back	0	91 045	0	91 045	0	91 045		
Vásárolt opciók vételi oldal	Opciós fedezeti Back to back	0	68 791	0	68 791	0	68 791	-2 326	1 502
Vásárolt opciók eladási oldal	Opciós fedezeti Back to back	0	71 118	0	71 118	0	71 118		
Vásárolt IRS összesen	Kamatfedezeti	176 318	925 485	0	1 101 804	1 101 804	0	-8 853	-1 483
Eladott IRS összesen	Kamatfedezeti	176 318	925 485	0	1 101 804	1 101 804	0		
Vásárolt FRA összesen	Kamatfedezeti	201 902	334 000	0	535 902	535 902	0	266	266
Eladott FRA összesen	Kamatfedezeti	139 375	565 000	0	704 375	704 375	0	-368	-368
Értékpapír futures		0	18		0	0	0	18	18
Cross Currency kihelyezés		937 331	0	0	937 331	937 331	0	-47 335	2 784
Cross Currency felvétel		-982 879	0	0	-982 879	-982 879	0		

adatok millió Ft-ban

Származékos ügyletek csoportjai	Nagysága szerződés szerinti értéken	Lejárat ideje / nap	Cash-flow-ra gyakorolt hatása	Eredményre gyakorolt hatása
Határidős FX ügyletek (Forward, Swap, Opció)	977 224	81	5 092	5 262
CIRS, IRS, FRA ügyletek	3 398 336	362	-56 290	1 199
Értékpapír futures	18	42	18	18

2.12 A hitelintézeti tevékenység költségei költségnemenkénti bontásban

adatok millió Ft-ban

	2009	2010
Anyagköltség	1 544	1 437
Igénybevett szolgáltatások költségei	25 604	22 017
Egyéb szolgáltatások költségei	418	396
<i>Anyagjellegű ráfordítások</i>	27 566	23 850
Bérek	16 974	20 899
Személyi jellegű egyéb kifizetések	2 500	2 256
Bérfizetések	5 876	6 260
<i>Személyi jellegű ráfordítások</i>	25 350	29 415
<i>Értékcsökkenési leírás</i>	6 922	6 554
Költségek összesen	59 838	59 819

2.13 Könyvvizsgáló által felszámított díjak

adatok millió Ft-ban

	2009	2010
Beszámoló könyvvizsgálata	83	77
Adótanácsadói szolgáltatás	4	3
Összesen:	87	80

2.14 Befektetési szolgáltatás bevételei és ráfordításai

2010. évben:

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Bevétel	Ráfordítás
Kereskedelmi tevékenység	193 935	164 627
Bizományosi tevékenység	1 026	691
Letétkezelési, letéti őrzési és portfóliókezelési tevékenység	1 282	300
Egyéb tevékenység	1 875	62
Összesen:	198 118	165 680

2009. évben:

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Bevétel	Ráfordítás
Kereskedelmi tevékenység	262 443	210 534
Bizományosi tevékenység	624	720
Letétkezelési, letéti őrzési és portfóliókezelési tevékenység	800	362
Egyéb tevékenység	1 948	131
Összesen:	265 815	211 747

2.15 Rendkívüli bevételek és ráfordítások

Rendkívüli bevételek:

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2009	2010
Térítés nélkül átvett követelés teljesüléskor	4	69
RSI rendkívüli bevétel	0	9
Leltár többlet	0	13
Összesen	4	91

Rendkívüli ráfordítások:

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2009	2010
Elengedett követelés ráfordítása	91	999
Térítés nélkül átadott eszközök	43	220
Adomány	0	2
Összesen	134	1 221

2.16 OBA és BEVA

2010. év folyamán az Országos Betétbiztosítási Alapba befizetett tagdíjak összege: 226 millió Ft, a Befektetővédelmi Alapba befizetett tagdíjak összege: 52 millió Ft.

2.17. Szavatoló tőke számítása

Szavatoló tőke és tőkemegfelelési mutató	adatok millió Ft-ban
<i>Alapvető tőkeelemek</i>	
Jegyzett tőke - törzsrészesvények	59 099
Tőketartalék	0
Eredménytartalék	74 937
Lekötött tartalék	500
Mérleg szerinti eredmény	0
Általános tartalék	5 691
Általános kockázati céltartalék	13 173
<i>Összesen</i>	<i>153 400</i>
<i>Alapvető tőke módosítása</i>	
Immateriális javak levonandó része (bérleti jog nélkül)	13 831
Általános kockázati céltartalék adótartalma	2 503
Jegyzett tőke módosítása osztalékelsőbbbségi részesvények miatt	0
<i>Összesen</i>	<i>16 334</i>
Alapvető tőke	137 066
<i>Járulékos tőke</i>	
Jegyzett tőke módosítása osztalékelsőbbbségi részesvények miatt	0
Alárendelt kölcsöntőke figyelembe vehető része	53 015
<i>Alárendelt kölcsöntőke számviteli értéke</i>	53 483
Értékelési tartalék	631
<i>Összesen</i>	<i>53 646</i>
Módosítandó szavatoló tőke	190 712
Befolyásoló PIBB befektetések könyv szerinti nettó értéke	108
Limittúllépés tőkekövetelménye	599
IRB szerinti értékvesztés és céltartalék többlet	947
Szavatoló tőke	190 952
Tőkekövetelmény	160 536
Tőkemegfelelési mutató	9,52%

2.18 Nagyhitelek

A mérleg fordulónapján kintlévő, a Hitelintézeti törvény 79.§ (3) bekezdés szerint vállalt nagykockázat együttes összege: 204 940 millió Ft.

2.19 Saját és idegen tulajdonú papírok

Saját tulajdonú értékpapírok				adatok millió Ft-ban	
Megnevezés	Névértéke	Bekerülési érték	Piaci érték	Formája	Őrzés helye
Államkötvény	1 674	1 666	1 675	Dematerializált	AEGON
Államkötvény	152 336	163 443	163 203	Dematerializált	KELER
Diszkont kincstárjegy	312	274	276	Dematerializált	KELER
Jegybank által kibocsátott kötvény	115 000	114 790	114 946	Dematerializált	KELER
Önkormányzati kötvény	169 725	167 769	167 586	Dematerializált	KELER
Vállalati kötvény	1 394	1 167	1 167	Dematerializált	CEDEL
Hitelintézeti tőzsdei részvény	6	303	261	Dematerializált	KELER
Egyéb tőzsdei részvény	120	1 110	1 132	Dematerializált	KELER
Belföldi kibocsátású befektetési jegyek	4 082	4 693	5 127	Dematerializált	KELER
Saját kibocsátású, visszavásárolt kötvény	14 407	14 398	14 398	Dematerializált	KELER

Idegen tulajdonú értékpapírok			adatok millió Ft-ban
Megnevezés	Névértéke	Formája	Őrzés helye
		Dematerializált vagy fizikai	KELER/CEDEL/értéktár/egyéb
Államkötvény	3 926	dematerializált	CEDEL
Államkötvény	197 538	dematerializált	KELER
Államkötvény	134	dematerializált	RZB
Befektetési jegy	12	dematerializált	BNP Luxemburg
Befektetési jegy	881	dematerializált	CEDEL
Befektetési jegy	37	dematerializált	HSBC
Befektetési jegy	145 011	dematerializált	KELER
Befektetési jegy	17 102	dematerializált	RZB

Kiegészítő melléklet a 2010. december 31-ével végződő üzleti évre
Raiffeisen Bank Zrt.

Megnevezés	Névértéke	Formája	Őrzés helye
		Dematerializált vagy fizikai	KELER/CEDEL/értéktár/egyéb
Befektetési jegy	0	fizikai	KELER
Diszkont kincstárjegy	81 525	dematerializált	KELER
Diszkont kincstárjegy	1 200	fizikai	KELER
Egyéb kötvény	16 005	dematerializált	CEDEL
Egyéb kötvény	21	dematerializált	CSAM Luxemburg
Egyéb kötvény	66 622	dematerializált	KELER
Egyéb kötvény	555	dematerializált	RZB
Egyéb kötvény	460	fizikai	KELER
Hitelintézeti kötvény	138 654	dematerializált	KELER
Kárpótlási jegy	7	fizikai	KELER
Központjegy	17 437	fizikai	Saját értéktár
Részcse	358	dematerializált	AXA Altera
Részcse	1 543	dematerializált	CEDEL
Részcse	129 539	dematerializált	KELER
Részcse	6 066	dematerializált	RZB
Részcse	4	dematerializált	RZB Varsó
Részcse	8	fizikai	CEDEL
Részcse	1 678	fizikai	KELER
Részcse	14	fizikai	RZB
Részcse	14 452	fizikai	Saját értéktár

Tőzsdén jegyzett értékpapírok mérlegtételenkénti bontása

adatok millió Ft-ban

Mérlegsor	Névérték	Bekerülési érték
Államkötvény	154 010	165 109
Diszkont kincstárjegy	312	274
Önkormányzati kötvény	7 025	7 025
Vállalati kötvény	1 394	1 167
Hitelintézeti tőzsdei részvény	6	303
Egyéb tőzsdei részvény	120	1 110
Belföldi kibocsátású befektetési jegyek	41	69
Saját kibocsátású, visszavásárolt kötvény	11 778	11 770
Összesen	174 685	186 827

Megbízásra végzett befektetési szolgáltatási tevékenység során átvett, megbízó tulajdonát képező értékpapírok, részesedések, pénzeszközök

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2009.12.31	2010.12.31
Megbízó tulajdonában lévő, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	462 114	506 638
Megbízó tulajdonában lévő, tulajdoni viszonyt megtestesítő értékpapírok	310 199	334 148

adatok millió Ft-ban

	Könyv szerint érték	Piaci érték
Saját számlára		
<i>Kölcsönbe vett értékpapírok</i>	1 405	1 382
<i>Kölcsönbe adott értékpapírok</i>	0	0
Ügyfél megbízásából		
<i>Kölcsönbe vett értékpapírok</i>	0	0
<i>Kölcsönbe adott értékpapírok</i>	0	0

2.20 Társasági adó levezetése

	adatok millió Ft-ban	
	2009	2010
<i>Adózás előtti magyar eredmény</i>	5 653	-10 801
<i>Adóalapot csökkentő tételek</i>		
Értékcsökkenés és eszközkivezetések (Adó tv. szerint)	7 578	6 875
Kapott osztalék	770	823
Alapítványi hozzájárulás	136	0
Térítés nélküli eszközátvétel	0	9
Fejlesztési tartalék	500	0
Iparüzési adó miatti kedvezmény	3 367	0
CT képzés feloldása	455	6
Egyéb	317	6 406
Összesen	13 123	14 119
<i>Adóalapot növelő tételek</i>		
Értékcsökkenés és eszközkivezetések (Számviteli tv. szerint)	7 719	7 006
Alapítványi hozzájárulások	131	82
Elengedett követelés	89	16
Céltartalékképzés	5 360	27
Előző éveket érintő nem jelentős hibák önellenőrzése	65	39
Részesedésre képzett értékvesztés	4 811	4 187
Térítés nélküli eszközátadás	0	220
Egyéb	329	234
Összesen	18 504	11 811
Számított adóalap	11 034	-13 109
Számított adó mértéke	16%	19%
Számított adó	1 766	0
Adókedvezmények	640	0
Társasági adófizetési kötelezettség	1 126	0
Befizetett Társasági adó	1 887	1 374
Befizetendő(+)/ visszajáró (-) társasági adó különbözet	-761	- 1374

2.21 Pénzügyi szervezetek különadója

A Bank a 2010.évi XC. törvény alapján különadó fizetésére kötelezett. A 2010. évben megállapított, befizetett különadó összege 11.125 millió Ft volt.

	adatok millió Ft-ban
2009. évi beszámoló mérlegfőösszege	2 460 853
belföldi bankközi hitelből eredő követelések	41 839
más belföldi hitelintézetek, pénzügyi vállalkozások és befektetési vállalkozások által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és részvények	365
belföldi pénzügyi vállalkozásoknak, befektetési vállalkozásoknak nyújtott hitelből, alárendelt és kiegészítő alárendelt kölcsöntőkéből eredő követelés (ideértve a valódi penziós, óvadéki repó és sajátos szállítási repó ügyletből eredő követelést is)	158 577
Különadó alapja	2 260 072
bankadó 50 milliárd Ft-ig 0,15%	75
bankadó 50 milliárd Ft felett 0,50%	11 050
Különadó összesen	11 125

2.22 Az összes eszközökön és forrásokon belüli külföldi pénznemre szóló követelések és kötelezettségek

Mérleg előírt tagolása	2010.12.31	2010.12.31
adatok millió Ft-ban	összesen	ebből deviza
ESZKÖZÖK (aktívák)		
1. Pénzeszközök	38 109	4 670
2. Állampapírok	280 173	0
a) forgatási célú	178 365	0
b) befektetési célú	101 808	0
2/A Állampapírok értékelési különbözete	-72	0
3. Hitelintézetekkel szembeni követelések	127 664	98 649
a) látra szóló	5 767	5 767
b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	98 347	90 818
ba) éven belüli lejáratú	78 258	71 455
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
- MNB-vel szemben	968	0
- elszámolóházzal szemben	215	0
bb) éven túli lejáratú	20 089	19 363
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
- MNB-vel szemben	0	0
- elszámolóházzal szemben	0	0
c) befektetési szolgáltatásból	23 550	2 064
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
- elszámolóházzal szemben	2 568	2 064
3/A Hitelintézetekkel szembeni követelések értékelési különbözete	0	0
4. Ügyfelekkel szembeni követelések	1 643 904	1 155 803
a) pénzügyi szolgáltatásból	1 639 070	1 155 600
aa) éven belüli lejáratú	699 726	363 540
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	15 422	9 296
- egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	46 681	18 346
ab) éven túli lejáratú	939 344	792 060
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	92 423	89 103
- egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	21 361	6 828

Kiegészítő melléklet a 2010. december 31-ével végződő üzleti évre
Raiffeisen Bank Zrt.

Mérleg előírt tagolása	2010.12.31	2010.12.31
adatok millió Ft-ban	összesen	ebből deviza
b) befektetési szolgáltatásból	4 834	203
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
ba) tőzsdei bef. szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	0	0
bb) tőzsdén kívüli bef. szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	191	191
bc) bef. szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	4 643	12
bd) elszámolóházzal szembeni követelés	0	0
be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés	0	0
4/A Ügyfelekkel szembeni követelések értékelési különbözete	386	386
5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	183 151	166 835
a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)	167 586	160 561
aa) forgatási célú	0	0
ab) befektetési célú	167 586	160 561
b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	15 565	6 274
ba) forgatási célú	14 398	5 107
Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő váll. által kibocsátott	0	0
- visszavásárolt saját kibocsátású	14 398	5 107
bb) befektetési célú	1 167	1 167
Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő váll. által kibocsátott	0	0
5/A Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelési különbözete	0	0
6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok	6 106	1 486
a) részvények, részesedések forgatási célra	1 413	0
Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő váll által kibocsátott	0	0
b) változó hozamú értékpapírok	4 693	1 486
ba) forgatási célú	318	0
bb) befektetési célú	4 375	1 486
6/A Részvények és más változó hozamú értékpapírok értékelési különbözete	414	70

Mérleg előírt tagolása	2010.12.31	2010.12.31
adatok millió Ft-ban	összesen	ebből deviza
7. Részvények, részesedések befektetési célra	123	81
a) részvények, részesedések befektetési célra	123	81
Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0
b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése	0	0
Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0
7/A Befektetési célú részvények, részesedések értékelési különbözete	0	0
8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	1 662	0
a) részvények, részesedések befektetési célra	1 662	0
Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0
b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése	0	0
Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0
9. Immateriális javak	13 831	0
a) immateriális javak	13 831	0
b) immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
10. Tárgyi eszközök	17 409	0
a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	17 409	0
aa) ingatlanok	12 263	0
ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	4 935	0
ac) beruházások	211	0
ad) beruházásra adott előlegek	0	0
b) nem közvetlenül pü-i és bef. szolgáltatási célú tárgyi eszközök	0	0
ba) ingatlanok	0	0
bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	0	0
bc) beruházások	0	0
bd) beruházásra adott előlegek	0	0
c) tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
11. Saját részvények	0	0
12. Egyéb eszközök	5 970	3 031
a) készletek	295	96
b) egyéb követelések	5 675	2 935
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szembeni követelés	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szembeni köv.	0	0
12/A Egyéb követelések értékelési különbözete	0	0
12/B Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	37 359	19 564

Kiegészítő melléklet a 2010. december 31-ével végződő üzleti évre
Raiffeisen Bank Zrt.

Mérleg előírt tagolása	2010.12.31	2010.12.31
adatok millió Ft-ban	összesen	ebből deviza
13. Aktív időbeli elhatárolások	44 389	5 531
a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	43 646	5 531
b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	743	0
c) halasztott ráfordítások	0	0
Eszközök összesen	2 400 578	1 456 106
Ebből: - FORGÓESZKÖZÖK		
[1+2.a)+3.c)+3.a)+3.ba)+4.aa)+4.b)+5.aa)+5.ba)+6.a)+6.ba)+11+12]	1 051 213	475 567
- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK		
[2.b)+3.bb)+4.ab)+5.ab)+5.bb)+6.bb)+7+8+9+10]	1 304 976	975 008

Kiegészítő melléklet a 2010. december 31-ével végződő üzleti évre
Raiffeisen Bank Zrt.

Mérleg előírt tagolása	2010.12.31	2010.12.31
adatok millió Ft-ban	összesen	ebből deviza
FORRÁSOK (passzívák)		
1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	613 264	409 339
a) látra szóló	9 565	224
b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	565 771	409 030
ba) éven belüli lejáratú	289 695	209 666
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
- MNB-vel szemben	0	0
- elszámolóházzal szemben	0	0
bb) éven túli lejáratú	276 076	199 364
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
- MNB-vel szemben	0	0
- elszámolóházzal szemben	0	0
c) befektetési szolgáltatásból	37 928	85
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
- elszámolóházzal szemben	0	0
1/A Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 330 377	319 248
a) takarékbetétek	0	0
aa) látra szóló	0	0
ab) éven belüli lejáratú	0	0
ac) éven túli lejáratú	0	0
b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	1 322 533	317 980
ba) látra szóló	415 067	139 286
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	3 168	718
- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	848	591
bb) éven belüli lejáratú	862 976	176 334
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	4 168	6
- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	716	0

Kiegészítő melléklet a 2010. december 31-ével végződő üzleti évre
Raiffeisen Bank Zrt.

Mérleg előírt tagolása	2010.12.31	2010.12.31
adatok millió Ft-ban	összesen	ebből deviza
bc) éven túli lejáratú	44 490	2 360
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	34	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
c) befektetési szolgáltatásból	7 844	1 268
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
ca) tőzsdei bef. szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	0	0
cb) tőzsdén kívüli bef. szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	76	75
cc) bef. szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	7 768	1 193
cd) elszámolóházzal szembeni kötelezettség	0	0
ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség	0	0
2/A Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete	-341	0
3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	153 255	28 179
a) kibocsátott kötvények	153 255	28 179
aa) éven belüli lejáratú	70 891	13 940
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
ab) éven túli lejáratú	82 364	14 239
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
ba) éven belüli lejáratú	0	0
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
bb) éven túli lejáratú	0	0
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de az Épt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok	0	0
ca) éven belüli lejáratú	0	0

Mérleg előírt tagolása	2010.12.31	2010.12.31
adatok millió Ft-ban	összesen	ebből deviza
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
cb) éven túli lejáratú	0	0
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
4. Egyéb kötelezettségek	11 826	5 136
a) éven belüli lejáratú	11 826	5 136
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
- szövetkezeti formában működő hitelintézetnél tagok más vagyoni hozzájárulása	0	0
b) éven túli lejáratú	0	0
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
4/A Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	30 877	18 343
5. Passzív időbeli elhatárolások	47 814	4 602
a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	2 069	854
b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	45 744	3 748
c) halasztott bevételek	1	0
6. Céltartalékok	19 166	3 730
a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	0	0
b) kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	5 636	3 427
c) általános kockázati céltartalék	13 173	0
d) egyéb céltartalék	357	303
7. Hátrasorolt kötelezettségek	53 482	52 963
a) alárendelt kölcsöntőke	53 482	52 963
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
b) szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása	0	0
c) egyéb hátrasorolt kötelezettség	0	0
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	0	0
8. Jegyzett tőke	59 099	0
Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0

Kiegészítő melléklet a 2010. december 31-ével végződő üzleti évre
Raiffeisen Bank Zrt.

Mérleg előírt tagolása	2010.12.31	2010.12.31
adatok millió Ft-ban	összesen	ebből deviza
9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
10. Tőketartalék	0	0
a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázsio)	0	0
b) egyéb	0	0
11. Általános tartalék	5 691	0
12. Eredménytartalék (±)	74 937	0
13. Lekötött tartalék	500	0
14. Értékelési tartalék	631	0
a) értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
b) valós értékelés értékelési tartaléka	631	0
15. Mérleg szerinti eredmény (±)	0	0
Források összesen	2 400 578	841 540
Ebből: - RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK [1.a)+1.ba)+1.c)+2.aa)+2.ab)+2.ba)+2.bb)+2.c)+3.aa)+3.ba)+3.ca)+4.a)]	1 736 328	564 283
- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK [1.bb)+2.ac)+2.bc)+3.ab)+3.bb)+3.cb)+4.b)+7]	456 412	268 925
- SAJÁT TŐKE (8-9+10+11+12+13+14+15)	140 858	0

2.23 Leányvállalatok bemutatása előzetes, nem auditált adatok

adatok millió Ft-ban

Társaság neve	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Eredmény- tartalék	Lekötött tartalék	Értékelési tartalék	Mérleg szerinti eredmény	Saját tőke
Raiffeisen Gazdasági Szolgáltató Zrt.	20	262	355	0	0	5	642
Raiffeisen Lízing Zrt.	50	13 585	-8 139	106	0	-5 197	405
Raiffeisen Property Lízing Zrt.	62	276	-247	3	0	8	102
SCT Kárász utca Ingatlankezelő Kft.	3	70	8	0	0	5	86
SPC Vagyonkezelő Kft.	1	4	2	0	0	-3	4
SCT Tündérkert Ingatlankezelő Kft.	3	0	61	0	0	20	84
Deko-Plastic Műanyagipari Kft.	3	0	29	0	0	17	49
RC Gazdasági és Adótanácsadó Zrt.	20	0	171	15	0	-32	174
Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	100	0	410	0	0	321	831
T+T 2003 Ingatlanhasznosító Kft.	4	10	-2	0	0	2	14
RB Kereskedőház Kereskedelmi Kft.	4	2 378	-2 301	0	0	102	183
Késmárk utca 11. Kft.	210	0	2	0	0	-151	61
Raiffeisen Biztosításközvetítő Kft.	5	0	-285	0	0	374	94
SCTB Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	3	0	31	0	0	8	42

2.24 Készletek

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2009.12.31.	2010.12.31.
Anyagok	282	227
Áruk	23	68
Közvetített szolgáltatások	0	0
Készletek összesen	305	295

2.25 Aktív és passzív időbeli elhatárolások jelentősebb tételei

Aktív időbeli elhatárolások jelentősebb tételei

adatok millió forintban

Megnevezés	2009.12.31.	2010.12.31.
Értékpapír kamat elhatárolás	6 609	7 991
Hitelkamat elhatárolás	94 773	31 376
Egyéb elhatárolás	4 108	4 279
<i>Bevételek aktív időbeli elhatárolása összesen</i>	<i>105 490</i>	<i>43 646</i>
<i>Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása</i>	<i>954</i>	<i>743</i>
Aktív időbeli elhatárolás összesen	106 444	44 389

Passzív időbeli elhatárolások jelentősebb tételei

adatok millió forintban

Megnevezés	2009.12.31.	2010.12.31.
<i>Bevételek passzív időbeli elhatárolása</i>	<i>2 604</i>	<i>2 069</i>
Betét és derivatíva kamatelhatárolás	94 951	30 740
Kibocsátott kötvények kamat elhatárolása	2 821	7 631
Hitelfelvétel kamat elhatárolása	225	201
Kamat arbitrázs elszámolás	0	223
Egyéb költség, ráfordítás elhatárolása	1 037	6 949
<i>Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</i>	<i>99 034</i>	<i>45 744</i>
<i>Halasztott bevételek</i>	<i>9</i>	<i>1</i>
Passzív időbeli elhatárolás összesen	101 647	47 814

A betét és derivatívakamat elhatárolás csökkenése döntő részt az IRS ügyletek kamatráfordítás elhatárolásának csökkenéséből származik. Ennek oka, hogy a Bank 2010. december 31-i nyitott IRS állománya jelentősen csökkent 2009. december 31-hez képest.

Kiegészítő melléklet a 2010. december 31-ével végződő üzleti évre
Raiffeisen Bank Zrt.

A kibocsátott kötvények kamatelhatárolása növekedett 2009. december 31-hez képest. Egyrészt a Bank által 2010 folyamán kibocsátott kötvényállomány jelentősen meghaladta a 2010-ben lejáró kötvényállományt. Másrészt a Bank 2009 folyamán olyan kötvényeket bocsátott ki, amelyek lejáratkor egyösszegben fizetik ki a teljes futamidőre járó kamatot, így ezek kamatelhatárolása folyamatosan növekedik a futamidő alatt.

2.26 Az értékelési különbözet változása

Megnevezés	adatok millió Ft-ban				
	Értékelési különbözet nagysága 2009.12.31	Tárgyévi változás (+/-)	Értékelési különbözet nagysága 2010.12.31	Eredményben elszámolt összeg	Saját tőkében elszámolt összeg
Állampapírok értékelési különbözete	216	-288	-72	-301	-16
Hitelintézetekkel szembeni követelések értékelési különbözete	0	0	0	0	0
Ügyfelekkel szembeni követelések értékelési különbözete	879	-493	386	-531	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelési különbözete	298	-298	0	0	-298
Részcvények és más változó hozamú értékpapírok értékelési különbözete	-622	1 036	414	659	374
Befektetési célú részvények, részesedések értékelési különbözete	0	0	0	0	0
Egyéb követelések értékelési különbözete	0	0	0	0	0
Származékos ügyletek összevont értékelési különbözete	1 196	5 286	6 482	4 445	0
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0	0	0
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete	-2	-339	-341	339	0

2.27 Fedezeti hatékonyság bemutatása

adatok millió Ft-ban

	Fedezeti ráfordítás 2010. év		Fedezeti bevétel 2010. év
Betéteket fedező fair value IRS ügyletek értékelési különbözete	-334	Betéteket fedező fair value IRS ügyletek értékelési különbözete	0
Éven túli betétek értékelési különbözete	0	Éven túli betétek értékelési különbözete	339
	-334		339
Hitel fedező fair value IRS ügyletek értékelési különbözete	-36	Hitel fedező fair value IRS ügyletek értékelési különbözete	589
Éven belüli hitelek értékelési különbözete	-500	Éven belüli hitelek értékelési különbözete	-1
Éven túli hitelek értékelési különbözete	-81	Éven túli hitelek értékelési különbözete	51
	-617		639
Részvényállományt fedező határidős értékpapír eladás értékelési különbözete	-343	Részvényállományt fedező határidős értékpapír eladás értékelési különbözete	337
	-343		337
Hiteleket fedező nem hatékony IRS ügyletek értékelési különbözete	0	Hiteleket fedező nem hatékony IRS ügyletek értékelési különbözete	0

2.28 Adott és kapott biztosítékok

Kapott biztosítékok	2009.12.31		2010.12.31	
	Teljes értéken	Követelés értékéig	Teljes értéken	Követelés értékéig
Garanciák és kezességek				
Kapott garanciák	39 100	24 266	23 843	21 716
Kezességvállalások	0	0	0	0
HG RT. készfizető kezességei	41 986	41 680	43 939	34 958
	81 086	65 946	67 782	56 674

Óvadékok				
Pénzóvadékok	106 136	71 489	117 721	109 349
Értékpapír óvadékok	55 408	41 491	82 553	76 247
	161 544	112 980	200 274	185 596

Zálogok				
Jelzálogok ingatlanon	943 627	710 547	907 353	723 520
Egyéb zálogok	237 887	137 671	211 449	136 258
	1 181 514	848 218	1 118 802	859 778

Adott garanciák		
	2009.12.31	2010.12.31
Hitelhelyettesítő garanciák	28 738	26 062
Nem hitelhelyettesítő garanciák	163 393	143 342
	192 131	169 404

3. Számviteli politika összefoglalása

A Társaság a könyvelését és kimutatásait a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (Szt.) és a Hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 250/2000. Kormányrendelet előírásaival összhangban készíti.

Az éves beszámoló magyar forintban készült és millió forintban került kimutatásra.

A mérleg forduló napja: 2010. december 31., a mérlegkészítés napja: 2011. január 7., az ügyfelek befizetéseinek 2010. évi beszámolóra gyakorolt hatása tekintetében 2011. január 14.

A számviteli törvény előírásai alapján a Raiffeisen Bank Zrt. kettős könyvvitelt vezet.

2003. január 1-jén az SAP SL főkönyvi rendszer került bevezetésre. Az SAP SL által készített főkönyvi kivonat az alapja az éves beszámolónak.

A Számviteli törvény alapján a Raiffeisen Bank Zrt. anyavállalatnak minősül, így a 2010-es évre vonatkozóan összevont (konszolidált) éves beszámoló készítési kötelezettsége van, melyet 2011. június 30-ig kell teljesítenie.

A mérleg és eredménykimutatás „Ebből kapcsolt vállalkozással szemben” sorai a leányvállalatokkal szembeni állományokat tartalmazzák, amelyeknél a tulajdoni hányad legalább 20% volt a 2010-es évben.

A beszámolóban szereplő tételek értékelése megfelel a Számviteli törvényben és a Kormányrendeletben előírt értékelési elveknek és az azokhoz kapcsolódó értékelési eljárásoknak.

A tavalyi számviteli politikához képest 2010-ben jelentős nem történt.

3.1. Valós értékelés

A Bank élve a Számviteli törvény adta lehetőségekkel már a 2003. évről készült beszámolója elkészítése során alkalmazta a valós értékelés módszerét.

A valós értékelés lényege, hogy a valós értékelés alá vont eszközök és kötelezettségek a mérlegben azon az összegben szerepelnek, amelyért egy eszköz elcserélhető (eladható, illetve megvásárolható), vagy egy kötelezettség rendezhető megfelelően tájékozott, az üzletkötési szándékukat kinyilvánító felek között, a szokásos piaci feltételeknek megfelelően kötött ügylet keretében. A nem realizált értékelési különbözet közvetlenül az eredményben, illetve értékesíthető eszközök esetében – ha az felértékelés - a saját tőkében (értékelési tartalék) jelenik meg.

A Számviteli törvény előírásainak megfelelően a Bank a pénzügyi eszközöket a következő kategóriákba sorolta:

- Kereskedési célú pénzügyi eszköz: a rövid távú ár- és árfolyam-ingadozásokból származó nyereség elérése céljából szerzett pénzügyi eszköz. Azok az eszközök tartoznak ide, melyeket a Bank alapvetően rövid távú nyereségszerzési céllal tart. Itt szerepel különösen: a forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapír és tulajdoni részesedést jelentő befektetés, amelyet a Bank azonnal vagy rövid távon értékesíteni szándékozik, továbbá a nem fedezeti célú származékos ügyletekből eredő mérlegen kívüli követelés.
- Keletkeztetett kölcsönök és más követelések a Bank által pénzügyi eszközök, áruk vagy szolgáltatások rendelkezésre bocsátásával létrehozott, rögzített vagy meghatározható fizetéssel járó pénzügyi eszközök, kivéve, ha azokat a Bank rövid távú értékesítési céllal hozta létre. A keletkeztetett kölcsönök és más követelések elsősorban a bankoknak és ügyfeleknek nyújtott hiteleket és kölcsönöket foglalják magukban.
- Lejáratig tartott pénzügyi eszközök, melyeket a Bank lejáratig szándékozik és képes megtartani. Nem tartoznak ide a Bank által keletkeztetett kölcsön és más követelések.
- Értékesíthető eszközök azok a pénzügyi eszközök, amelyek nem minősülnek kereskedési célú pénzügyi eszköznek, a Bank által keletkeztetett hitelnek, kölcsönnek vagy lejáratig tartott pénzügyi eszköznek. Ebben a kategóriában szerepel elsősorban a befektetési céllal tartott tulajdoni részesedést jelentő befektetés, a befektetett eszközök között kimutatott, nem lejáratig tartott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.

Pénzügyi eszközöket bekerüléskor beszerzési értéken kell kimutatni. A hitelviszonyt megtestesítő, kamatozó értékpapír bekerülési értéke nem tartalmazza a felhalmozott kamat összegét.

Fordulónapon minden kereskedési eszköz és értékesíthető eszköz piaci értéken szerepel a pénzügyi kimutatásokban, kivéve azokat, amelyeknél nincs aktív piacon jegyzett piaci ár, és amelyeknél a valós érték megbízhatóan nem mérhető. Ilyen esetben a Bank a pénzügyi instrumentumokat értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken mutatja ki.

Az összes nem kereskedési pénzügyi kötelezettség bekerülési értéken, a keletkeztetett hitel és követelés, lejáratig tartott pénzügyi eszköz értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepel a pénzügyi kimutatásokban.

Az értékesíthető pénzügyi eszközök piaci értékének változásából származó különbözet a saját tőkében értékelési tartalékként jelenik meg mindaddig, amíg az eszközhöz rendelt értékelési különbözet pozitív. Ha az eszköz valós értéke az értékelés időpontjában a bekerülési (beszerzési) érték alá csökken, akkor az értékelési különbözetet megszüntetjük a valós értékelés értékelési tartalékával szemben, és értékvesztést számolunk el. Ezen pénzügyi eszközök értékesítésekor az addig tőkében kimutatott nem realizált nyereség kivezetésre kerül.

A kereskedési célú pénzügyi eszközök piaci értékének változásából származó nyereség és veszteség az eredménykimutatásban jelenik meg. A mérlegben szereplő pénzügyi eszközhöz rendelt értékelési különbözet az eszköz utolsó értékelésekor érvényes valós értéke és a bekerülési (beszerzési) értéke közötti különbözet összegével egyezik meg. A valós érték változásakor az értékelési különbözetet - a változás jellegétől függően - növeljük vagy csökkentjük a pénzügyi műveletek egyéb bevételeivel, illetve a pénzügyi műveletek egyéb ráfordításaival szemben.

A Bank a valós érték meghatározására az alábbi módszertant alakította ki:

a) derivatív ügyletek:

- A határidős deviza forward és futures ügyletek valós értéke az értékelés időpontjában fennálló - az ügylet lejárat időpontjára vonatkoztatott - határidős árfolyama és a kötési árfolyama különbözetének a lejárat időpontjától az értékelés időpontjáig diszkontált értéke.
- A kamat-swap ügyletek és határidős kamatláb megállapodások (FRA) valós értéke az ügyletek várható jövőbeni cash-flowjának az értékelés időpontjára diszkontált nettó jelenértéke.
- A deviza opciók valós értékének meghatározása a módosított Black-Scholes modell alapján történik.
- Az egzotikus opciók és a swaption ügyletek piaci értékének meghatározása a Bank értékelési kézikönyvében leírt módszer alapján történik.

- A cross-currency ügyletek valós értéke az ügyletek várható jövőbeni cash-flowjának az értékelés időpontjára diszkontált nettó jelenértéke, ahol az értékeléshez használt hozamgörbébe beépítjük az ezen ügyletek piacára jellemző (országkockázati felárat is megtestesítő) kamatfelárat (basis swap spread). Mivel ezen ügyleteknél a felárat jellemzően a forintban denominált részen fizetjük meg, oly módon, hogy az aktuális piaci kamatnál kevesebbet kapunk, ezért a módosítás a forint hozamgörbe aktuális basis swap felárral történő lefelé tolását jelenti.

b) értékpapírok:

A kereskedési célú pénzügyi eszközök és az értékesíthető pénzügyi eszközök közé besorolt magyar államkötvények valós értéke az Államadósság Kezelő Központ által nyilvánosságra hozott referencia-árfolyam. Egyéb értékpapírok valós értéke azon papírok esetében, amelyeknél ilyen rendelkezésre áll: a tőzsdei záróárfolyam. Amely értékpapírok esetében tőzsdei ár nem áll rendelkezésre, azoknál a valós érték az értékpapír várható jövőbeni cash-flow-jának az értékelés időpontjára diszkontált nettó jelenértéke.

c.) hitelek

Egyes hitelügyletek jövőbeni pénzáramainak fedezetére a Bank kamatláb swap ügyleteket kötött. Az ilyen, IRS ügyletekkel fedezett, hitelek valós értéke a várható jövőbeni cash-flow-k mérlegfordulónapra diszkontált nettó jelenértéke. A mérlegben ezek a hitelek valós értéken szerepelnek.

3.2 Pénzeszközök

- az MNB-nél elhelyezett forintban és devizában vezetett pénzforgalmi számlák valamint éven belüli lejáratú betétszámlák,
- az előbbi számlához kapcsolódó – a pénztár és a pénzforgalmi számla, ill. a fiókok egymás közötti pénzmozgásánál használt – átvezetési számlák,
- készpénz (ideértve a valutát is),
- elektronikus pénzeszköz
- csekk
- törvényes fizetési eszköznek minősülő nemesfémérmék, bankjegyek

3.3 Értékpapírok

A valós értékelésbe be nem vont lejáratig tartott értékpapírok, és a leányvállalatban tulajdoni részesedést jelentő tartós befektetések értékelése az alábbi elvek figyelembe vételével történik. Az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek a könyvekbe. Az értékpapírok készletértékelése során a FIFO elv kerül alkalmazásra. A lejáratig tartott értékpapírok közé sorolt, névérték alatt beszerzett - hitelviszonyt megtestesítő, a valós értéken történő értékelés alá nem vont - kamatozó értékpapír névértéke és beszerzési értéke közötti - nyereségjellegű - különbözetből a beszerzéstől az üzleti év mérlegfordulónapjáig terjedő időszakra időarányosan jutó összeget aktív időbeli elhatárolásként szerepeltetjük. Az elhatárolást ezen értékpapír értékesítésekor, beváltásakor, továbbá a könyvekből történő kivezetése esetén szüntetjük meg, valamint akkor és olyan összegben, ha és amilyen összegben az időbelileg elhatárolt különbözet realizálása bizonytalan. A lejáratig tartott értékpapírok közé sorolt, névérték felett beszerzett - hitelviszonyt megtestesítő, a valós értéken történő értékelés alá nem vont - kamatozó értékpapír névértéke és beszerzési értéke közötti - veszteségjellegű - különbözetből a beszerzéstől az üzleti év mérlegfordulónapjáig terjedő időszakra időarányosan jutó, elszámolt értékvesztéssel csökkentett összeget passzív időbeli elhatárolásként mutatjuk ki. Az elhatárolást ezen értékpapír értékesítésekor, beváltásakor, továbbá a könyvekből történő kivezetése esetén, valamint akkor szüntetjük meg, ha olyan összegű értékvesztést kell elszámolni, amelynek hatására az értékpapír könyv szerinti értéke a névérték alá csökken.

A részesedéseket értékvesztéssel csökkentett beszerzési értéken mutatjuk ki. Értékvesztés elszámolására akkor kerül sor, ha a részesedés könyv szerinti értéke tartósan alatta marad a piaci értékének, valamint a könyv szerinti és piaci érték veszteség jellegű különbözete jelentős összegű. (A Bank számviteli politikája szerint jelentős mértékűnek minősül az adott pénzügyi eszközzel azonos jogokat megtestesítő eszközök könyv szerinti értékének 5%-át meghaladó mérték; tartósnak tekinthető, ha egy évet meghaladóan fennáll.)

3.4 Követelések

Ide tartoznak:

- hitelintézetekkel szembeni követelések,
- ügyfelekkel szembeni követelések.

A Bank a forintban fennálló követeléseket a mérlegben bekerülési értéken mutatja ki. A devizára szóló követelések értékelésére vonatkozó szabályokat a fejezet végén mutatjuk be.

A Bank havonta minősíti ügyfeleit, amelynek alapján a potenciális veszteségekre az eredmény terhére értékvesztést számol el.

A követelések értékelését a Bank a 250/2000. Korm. rendelet 7. mellékletében leírtak szerint végzi el. Ennek keretében került sor 2010-ben a jogszabályi változások lekövetésére a számviteli politikában is, különös tekintettel az átstrukturált hitelek új minősítési szabályainak implementálására. Szintén 2010 évi változás jelent a tőkésített kamatokra képzett értékvesztés bevezetése a 250/2000. Korm. rendelet 13§(2) alapján.

3.5 Készletek

A készletek mérlegértéke a bekerülési értékek alapján azonos készletfajtákra képzett, az érték módosításokkal korrigált súlyozott átlagár.

Követelés fejében átvett készletek könyv szerinti értéke a szerződéses érték, amelyet tartós értékváltozás esetén értékvesztés elszámolásával kell a realizálható értékre módosítani.

3.6 Immateriális javak

A Bank az immateriális javakat a mérlegben a terv szerinti és a terven felüli értékcsökkenéssel csökkentett, illetve a terven felüli értékcsökkenés visszairásával növelt értéken mutatja ki.

Az immateriális javaknál, valamint a tárgyi eszközöknél elszámolt értékcsökkenési leírás összhangban van a Számviteli törvényben előírtakkal. Alkalmazott értékcsökkenési periódus:

Immateriális javaknál (kivéve az üzleti vagy cégértéket)	6 év
Üzleti vagy cégérték esetén egyedi elbírálás szerint	5 év

3.7 Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök a mérlegben a terv szerinti értékcsökkenéssel csökkentett, nettó könyv szerinti értéken kerülnek kimutatásra.

Az értékcsökkenés lineáris módszerrel kerül leírásra a megfelelő eszközök becsült hasznos élettartama alapján.

Az alkalmazott értékcsökkenési időszakok a következők:

Számítástechnikai eszközök	3 év
----------------------------	------

Műszaki berendezések, gépek	7 év
Járművek	5 év
Irodaberendezések	7 év
Saját, lízingelt ingatlan és azokon végzett beruházás	50 év
Bérleményeken végzett beruházás	17 év

3.8 Kötelezettségek

A hitelintézetekkel és az ügyfelekkel szembeni kötelezettségeket látra szóló, éven belüli és éven túli lejárat, valamint pénzügyi és befektetési szolgáltatási tevékenység szerinti tartozások csoportosításban kerülnek bemutatásra.

A kötelezettségek könyv szerinti értéke a Bank által elismert tőketartozás.

3.9 Valutában, devizában fennálló követelések, kötelezettségek értékelése

A Bank a főkönyvi nyilvántartásait (üzleti könyveit) eredeti devizában és magyar forintban vezeti.

A Bank az eszközeit és a forrásait - a Tárgyi eszközök és az Immateriális javak, valamint a Vevők és Szállítók kivételével - az analitikus nyilvántartásokban eredeti devizában tartja nyilván.

A Bank a főkönyvi kimutatásaiban év közben a valutákban és devizákban lebonyolított ügyleteket a lebonyolítás napján érvényben lévő – spot értéknapi jegyzett – Raiffeisen Bank hivatalos középárfolyamán tartja nyilván.

A Bank minden nap végén a könyvekben nyilvántartott deviza eszközöket és deviza forrásokat az adott napon érvényes MNB középárfolyamra értékeli át.

A mérlegben a deviza eszközöket és forrásokat a Bank az üzleti év mérlegfordulónapjára vonatkozó MNB középárfolyamon átszámított forintértéken mutatja ki.

Év közben az értékelésből származó nyereséget, vagy veszteséget az Évközi átértékelés elszámolási számlára kell könyvelni. Év végén a számla egyenlegét – ha az veszteség – az egyéb pénzügyi szolgáltatások ráfordításai között, devizaeszközök, kötelezettségek átértékeléséből származó veszteség címén, illetve – ha az nyereség – az egyéb pénzügyi szolgáltatások bevételei között, devizaeszközök, kötelezettségek átértékeléséből származó nyereség címén számolja el.

3.10 Céltartalék képzés

A kockázati céltartalékképzés a Hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. számú törvény és a kapcsolódó Kormányrendelet előírásai alapján történt.

A Bank a 2001. január 1-jét követő üzleti években is folytatja az általános kockázati céltartalék képzésének gyakorlatát, a 2008-ig a törvényben megengedett maximális mértéket képezte meg, az év végi korrigált mérlegfőösszegének a 1,25%-ig, 2009-ben a bank - figyelembe véve az elmúlt években elszámolható értékvesztéssel nem fedezett hitelezési és befektetési veszteségek nagyságának alakulását- mérsekelte a megképzendő százalékot 0,75%-ra.

A függő kötelezettségek és a biztos (jövőbeni) kötelezettségek után képzett kockázati céltartalékként mutatjuk ki - a mérlegben a források között - a Hpt. 87. §-ának (1) bekezdése alapján, a külön rendelet szerint meghatározott mértékben, a mérlegen kívüli tételekre képzett kockázati céltartalék állományát.

3.11 Saját tőke

Jegyzett tőkeként mutatjuk ki a tulajdonosok, befektetők által az alapításkor, illetve tőkeemeléskor időbeli korlátozás nélkül rendelkezésre bocsátott, a Cégbíróság által bejegyzett tőkét.

A Bank az adózott eredményéből az osztalék, illetve a részesedés kifizetése előtt általános tartalékot képez a tárgyévi adózott eredmény 10 %-ának megfelelő összegben. 2010. évben a Bank adózott eredménye negatív, ezért ennek összegében általános tartalék felhasználás történt.

Az eredménytartalék a saját tőke változó eleme, amely elsősorban a tárgyévet megelőző évek mérleg szerinti eredményeinek halmozott összegét mutatja.

A 2009-ben tárgyi eszköz beruházásra lekötött 500 MFt fejlesztési tartalék nem került felhasználásra 2010-ben.

Az értékelési tartalék a valós értékelés értékelési tartalékát tartalmazza.

A mérleg szerinti eredmény a tárgyévi adózott eredmény osztalékra, részesedésre igénybe vett eredménytartalékkal növelt, a jóváhagyott osztalékkal, részesedéssel csökkentett összege.

3.12 Függő és jövőbeni kötelezettségek

Függő kötelezettségek között kerülnek kimutatásra:

1. az opciós ügyletek,
2. a garanciavállalás,
3. a kezességvállalás,
4. a visszavonható készenléti (standby) hitellel,

Kiegészítő melléklet a 2010. december 31-ével végződő üzleti évre
Raiffeisen Bank Zrt.

5. a visszavonhatatlan hitellevelek és az akkreditívek,
6. a hitelszerződés alapján még igénybe vehető keretösszeg,
7. a nem valódi penziós ügyletek,
8. a hitelígérvények,
9. a le nem zárt peres ügyekkel kapcsolatban várható kötelezettségek,
10. a hozamra, illetve a tőke megóvására vonatkozó ígérek.

Biztos (jövőbeni) kötelezettségek közé tartoznak többek között:

1. a határidős adásvételi ügyletek,
2. a swap ügyletek határidős ügyletrésze miatti kötelezettségek.

3.13 Kamatok elszámolása, függővé tétele

A kamatok elszámolása és függővé tétele a 250/2000. Kormányrendelet 17.§-ában meghatározottak szerint történik. A kamatok függővé tételét a Bank havonta végzi.

3.14 Feltárt hibák, hibahatások értékelése

Jelentős hiba

A beszámolóval lezárt üzleti évvel (évekkel) kapcsolatban feltárt hibákat, hibahatásokat akkor kell jelentősnek tekinteni, ha az ellenőrzött évre vonatkozó hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő – értékének együttes (előjel nélküli) összege meghaladja az 500 millió Ft-ot.

Lényeges hiba

Ha a jelentős összegű hibák, hibahatások együttes összege a saját tőke értékét legalább 20%-os mértékben növeli vagy csökkenti, a hibát a megbízható és valós képet lényegesen befolyásolónak kell tekinteni és a már közzétett beszámolót javítva ismételten közzé kell tenni.

4. A vagyoni, pénzügyi helyzet és a jövedelmezőség alakulásának bemutatása

Gazdasági mutatók	2009	2010
Befektetett eszközök aránya	53,45%	54,36%
Forgóeszközök aránya	46,55%	45,64%
Saját tőke aránya	5,59%	5,87%
Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya		
Adósságállomány aránya	79,37%	76,42%
Tőkeáttétel	384,68%	324,02%
Működő tőke az összes kötelezettséghez + saját tőkéhez	-22,66%	-27,46%
Működő tőke (millió Ft)	-531 069	-640 726
Befektetett eszközök fedezete I.	10,46%	10,79%
Befektetett eszközök fedezete II.	50,71%	45,77%
Készpénz likviditási arány	2,45%	2,19%
Likviditási arány	64,42%	61,41%
Kötelezettségek fedezeti mutatója	82,04%	82,77%
Tőkearányos eredmény	4,13%	-7,25%
Eszközhatékonyság	0,23%	-0,43%
Árbevétel arányos nyereség	5,48%	-6,52%

A gazdasági mutatók számítása a mérlegsorok adatai alapján

1. Befektetett eszközök aránya

54,36%	$\frac{\text{Befektetett eszköz} * 100}{\text{Összes eszköz}}$	-	<u>1 304 976</u>
		-	2 400 578

2. Forgóeszközök aránya

45,64%	$\frac{(\text{Forgóeszköz} + \text{Aktív időbeli elhatárolás}) * 100}{\text{Összes eszköz}}$	-	<u>1 095 602</u>
		-	2 400 578

3. Saját tőke aránya

5,87%	$\frac{\text{Saját tőke} * 100}{\text{Források összesen}}$	-	<u>140 858</u>
		-	2 400 578

4. Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya

- a/ Adósságállomány aránya
b/ Tőkeáttétel

a/

76,42%	$\frac{\text{Hosszú lejáratú kötelezettségek} * 100}{\text{Hosszú lejáratú kötelezettségek} + \text{Saját tőke}}$	-	<u>456 412</u>
		-	597 270

b/

324,02%	$\frac{\text{Hosszú lejáratú kötelezettségek} * 100}{\text{Saját tőke}}$	-	<u>456 412</u>
		-	140 858

5. Működő tőke az összes kötelezettséghez + saját tőkéhez

-27,46%	$\frac{\text{Működő tőke} * 100}{\text{Kötelezettségek} + \text{Saját tőke}}$	-	<u>-640 726</u>
		-	2 333 598

6. Működő tőke

Forgóeszközök	+	1 051 213
Aktív időbeli elhatárolások	+	44 389
Rövid lejáratú kötelezettségek	-	<u>1 736 328</u>
		-640 726

Kiegészítő melléklet a 2010. december 31-ével végződő üzleti évre
Raiffeisen Bank Zrt.

7. Befektetett eszközök fedezete I.

10,79%	Saját tőke * 100	-	140 858
	Befektetett eszközök	-	1 304 976

8. Befektetett eszközök fedezete II.

45,77%	(Saját tőke + Hosszú lejáratú kötelezettségek) * 100	-	597 270
	Befektetett eszközök	-	1 304 976

9. Készpénz likviditási arány

2,19%	Likvid pénzeszközök * 100	-	38 109
	Rövid lejáratú kötelezettségek	-	1 736 328

11. Likviditási arány

61,41%	(Forgóeszközök+Aktív időbeli elhatárolás) * 100	-	1 095 602
	Rövid lejáratú köt. + Passzív időbeli elhatárolás	-	1 784 142

12. Kötelezettségek fedezeti mutatója

82,77%	Követelések*100	-	1 814 988
	Kötelezettségek	-	2 192 740

13. Tőkearányos eredmény

-7,25%	Pénzügyi és befektetési szolgáltatás eredménye*100	-	-10 214
	Saját tőke	-	140 858

14. Eszközhatékonyság

-0,43%	Pénzügyi és befektetési szolgáltatás eredménye*100	-	-10 214
	Összes eszköz	-	2 400 578

15. Árbevétel arányos nyereség

-6,52%	Pénzügyi és befektetési szolgáltatás eredménye*100	-	-10 214
	Nettó árbevétel	-	156 651

1. sz. melléklet

Cash-flow	2009	2010
	adatok millió Ft-ban	
A változat		
Kamatbevételek	176 296	150 171
+ Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei (értékpapír értékvesztés visszaírás kivételével)	54 960	57 926
+ Egyéb bevételek (céltartalék-felhasználás és céltartaléktöbblet visszavezetésének és készlet értékvesztés, valamint terven felüli leírás visszaírásának kivételével)	5 034	4 065
+ Befektetési szolgáltatások bevételei (értékpapír értékvesztés visszaírás kivételével)	146 634	145 413
+ Nem pénzügyi és Befektetési szolgáltatás bevételei	1 332	589
+ Osztalék bevétel	795	823
+ Rendkívüli bevétel	4	90
- Kamatráfordítások	-133 857	-84 515
- Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai (értékpapír értékvesztés kivételével)	-19 611	-17 578
- Egyéb ráfordítások (céltartalékképzés és készlet értékvesztés, valamint terven felüli leírás kivételével)	-7 884	-17 648
- Befektetési szolgáltatások ráfordítása (értékpapír értékvesztés kivételével)	-102 492	-118 900
- Nem pénzügyi és Befektetési szolgáltatás ráfordításai	-518	-42
- Általános igazgatási költségek	-52 916	-53 265
- Rendkívüli ráfordítások (ide Nem értve a tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség összegét)	0	-220
- Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség	-1 564	-470
- Kifizetett Osztalék	0	0
Működési pénzáramlás	66 213	66 439
± Kötelezettség állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	-94 448	-13 887
± Követelés állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	76 607	-35 269
± Készlet állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-720	-57
± Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-47 177	-12 602
± Befektetett eszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-41 741	-23 953
± Beruházások (beleértve az előleget is) állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	1 354	43
± Immateriális javak állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-4 580	-4 049

Cash-flow	2009	2010
	adatok millió Ft-ban	
A változat		
± Tárgyi eszközök (a beruházások és a beruházási előlegek kivételével) állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-2 296	-479
± Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	38 264	61 215
± Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés+, ha csökkenés-)	-36 741	-54 325
+ Részvénykibocsátás az eladási árfolyamon	0	13 970
+ Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök	0	0
- Jogszabály alapján véglegesen átadott pénzeszközök	0	0
- Bevont saját részvény, vagyonjegy névértéke	0	0
Nettó pénzáramlás	-45 265	-2 954
ebből:		
- készpénz (forint- és valutapénztár, csekkek) állományváltozása	-841	4 237
- számlapénz (az MNB-nél elhelyezett, forintban és devizában vezetett pénzforgalmi számla, és éven belüli lejáratú betétszámlák, valamint a külön jogszabály alapján más hitelintézetnél forintban vezetett pénzforgalmi betétszámla) állományváltozása	-44 424	-7 191

Budapest, 2011. április 20.


A vállalkozás vezetője (képviselője)

AZ IGAZGATÓSÁG JELENTÉSE

A 2010-ES ÜZLETI ÉVRŐL

TARTALOM

1.	MAKROGAZDASÁGI KÖRNYEZET 2010-BEN	4
1.1.	Világgazdasági környezet	4
1.2.	Magyar gazdaság	8
1.3.	Kamatok és pénzpiacok	10
1.4.	A bankszektor	11
2.	ÁLTALÁNOS MEGJEGYZÉSEK A BANK 2010-ES ÜZLETI ÉVÉNEK TEVÉKENYSÉGÉRŐL	12
2.1.	Nagyvállalatok	12
2.2.	Kis- és középvállalatok	13
2.3.	Lakossági ügyfelek	15
2.4.	Önkormányzatok	17
2.5.	Private Banking Ügyfelek	18
2.6.	Pénzügyi intézmények	19
2.7.	Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat	20
2.7.1.	Elsődleges döntéshozó szervek	20
2.7.2.	II. Másodlagos döntéshozó szervek	23
2.7.3.	Felügyelő Bizottság	25
2.7.4.	Könyvvizsgáló	26
2.7.5.	Bank alapvető működési elve, vállalatirányítási szerkezete	26
2.7.6.	Belső ellenőrzési rendszer	28
2.7.7.	Tájékoztatás, nyilvánosságra hozatal	30
2.8.	Kockázatkezelési és fedezeti ügylet politika alapelvei	31
2.8.1.	Hitelkockázatok kezelése (Credit Risk)	31
2.8.2.	Működési kockázatok kezelése (Operational Risk)	32
2.8.3.	Piaci és likviditási kockázatok kockázatok kezelése (Market Risk)	33
2.9.	Környezetvédelem	34
2.10.	Foglalkoztatáspolitikai	35

2.1.1.	Kutatás és kísérleti fejlesztés	36
3.	A 2010-ES ÜZLETI ÉV FŐBB MUTATÓI	37
3.1.	Üzleti tevékenység általában	37
3.2.	Eszközök	38
3.3.	Források	38
3.4.	Eredménymutatók	40
3.4.1.	Kamatbevételek	40
3.4.2.	Kamatmarzs	41
3.4.3.	Jutalékbevételek	42
3.5.	Üzleti nyereség és ráfordítások	43
4.	TŐKEMEGFELELÉS	43
5.	HATÉKONYSÁGI MUTATÓK	44
6.	TŐKEARÁNYOS MEGTÉRÜLÉS ÉS A RÉSZVÉNYESEK VAGYONA	45

1. MAKROGAZDASÁGI KÖRNYEZET 2010-BEN

1.1. Világgazdasági környezet

A 2010-es év már a gazdasági felépülés jegyében zajlott a 2009-es év mélyrepülését követően. A fejlett piacokon kivétel nélkül bővült a gazdasági teljesítmény; a vállalatok termelése és a világkereskedelem is jelentősen élénkült a korábbi markáns visszaesés után. A növekedésnek azonban ára volt, ahogyan az már korábban is feltételezhető volt, a gazdaságok élénkítését célzó anti-ciklikus kormányzati intézkedéseknek köszönhetően az állami eladósodottságok szintje egyre kétségbe ejtőbb méreteket öltött. A pénzügyi intézmények válságáról most már egyértelműen áttevődött a figyelem az egyes államok adósság-válságára, ami úgy tűnik, hogy hosszabb távon is napirenden marad. Eközben a W alakú válsággal kapcsolatos félelmek – amelyek szerint a rövidtávú fellendülést követően újabb recessziós hullám következik – fokozatosan elhalványodtak, a növekedési kilátások pedig továbbra is kedvező képet mutatnak.

Az **Egyesült Államok** gazdasága a stagnáló 2008-at és a 2,6%-os GDP csökkenést hozó 2009-es évet követően 2010-ben már 2,8%-os bővülést tudott felmutatni. A 2011-es év kilátásai is kedvezőek, mivel a konjunktúra-jelentések a csökkenő vállalati készletállomány mellett növekvő megrendelés-állományról számolnak be, ez pedig a gazdasági aktivitás további élénkülését vetíti előre az előttünk álló hónapokban. A gazdasági kilátások javulása a Bush-kormány által 2000-ben bevezetett adókedvezmények, illetve a munkanélküliségi-juttatások meghosszabbításának is köszönhető. Ezek az intézkedések azonban változatlanul a problémák elodázását jelentik, mivel a költségvetési pozíció romlását eredményezik. Az USA adósság-állománya már így is meglehetősen súlyosnak mondható: amíg 2009-ben a GDP nagyjából 84%-át tette ki az állam

adóssága, addig 2010-re ez 93%-ra növekedett, és idén a becslések szerint elérheti a bruttó hazai össztermék több, mint 100%-át.

Az optimizmus javulásához az Amerikai Jegybank szerepét betöltő Fed által beindított második mennyiségi lazító program (QE2) is hozzájárul, mivel a gazdaságba pumpált pénz (600 mrd USD) a részvénypiacok további emelkedését eredményezte. A részvényárfolyamok emelkedésével a háztartások saját vagyonuk gyarapodását érzékelik, erre pedig a fogyasztásuk felpörgetésével reagálnak. Az adókedvezmények kiterjesztésének hatására a háztartások elkölthető jövedelme további 100 milliárd dollárral nő, ami hozzávetőlegesen 1%-ot dobhat a fogyasztáson. A javuló kilátások eredőjeként 2011-ben összességében 2,7%-os GDP növekedésre van kilátás.

A növekvő gazdasági aktivitás ellenére az USA munkaerő-piacán javulásról nem beszélhettünk. A munkanélküliség átlagos szintje a 2009-es 9,3% után 2010-ben 9,5%-ot tett ki, a vállalatok termelés-bővítése miatti fokozatos munkaerő-felvételnek köszönhetően viszont a 2011-es év átlagában várakozásunk szerint már 9,2%-ra csökken a munkanélküliségi ráta. A lassú munkaerő-piaci felépülés miatt a Fed irányadó kamatának emelése véleményünk szerint majd csak az év utolsó negyedében kerülhet szóba.

Az **eurózóna** vonatkozásában első ránézésre azt gondolhatnánk, hogy a gazdasági növekedés megközelítette korábbi potenciális bővülési ütemét, miután 2010-es év már 1,7%-os GDP növekedést hozott. Ez a teljesítmény a recesszió mélypontját jelentő 2009-et (GDP: -4,1%) megelőző tíz év 2,1%-os GDP átlagától már csak alig maradt el. A növekedés húzóerejét az ipari termelés (+7% év/év) és az export (+9,6% év/év) adta. Ha viszont az egyes eurózóna tagállamok gazdasági aktivitását vizsgáljuk, akkor jelentős divergencia figyelhető meg. Németország robusztus, 3,6%-os GDP növekedése (amelyre a német újraegyesítés óta nem volt példa) mellett Ausztria és Finnország is kiemelkedően jól teljesített, miközben a spanyol és az ír gazdaság csak stagnált (illetve

mérsékelten szűkült), a görög gazdaság pedig folytatta mélyrepülését (-4,5% év/év). Megállapíthatjuk, hogy a német gazdaság – amely az euró-övezet kibocsátásának több mint egynegyedét adja – teljesítménye nélkül az eurózóna gazdasága csak feleakkora növekedésre lett volna képes (tehát a GDP bővülése bőven 1% alatt maradt volna).

Az európai gazdaságok közötti divergencia az előttünk álló negyedéveknek is jellemzője lesz, elsősorban az egyes tagállamok eladósodottságának arányában szükséges megszorítások függvényében. Az euró övezet átlagos államháztartási hiánya a 2010-es 6,3% körüli szintről 2011-re várakozásunk szerint 4,6%-ra csökkenhet. A megszorító intézkedések hatására viszont egyúttal a GDP bővülés üteme sem tér vissza a korábbi potenciális szintjéhez; előrejelzésünk szerint az idei év egészét tekintve 1,8%-ot tesz majd ki. Emiatt az eurózóna átlagában a munkanélküliség aránya is 2010-re jellemző 10%-os szint közelében marad, ami azt jelenti, hogy keresleti oldalról továbbra sem fog érdemi árfelhajtó erő érkezni. Az infláció élénkülése a fogyasztási adó-növelésekhez és az energiaárak emelkedéséhez lesz köthető, ezért várakozásunk szerint az Európai Központi Bank által kívánatosnak tekintett (2% alatti, de annak közelében lévő) szintet meghaladja majd. A külső inflációs nyomás erősödése miatt a másodkörös hatások elkerülésének érdekében várhatóan az európai jegybankárok a monetáris kondíciók szigorítása mellett döntenek majd az év második felében.

Az érem sötét oldalán továbbra is az európai adósság-válság szerepel. Görögország után Írországnak kellett az EU és az IMF pénzügyi segítségéhez folyamodnia. Ez azonban nem vezetett az aggodalmak enyhüléséhez, hanem csak annyit jelentett hogy a piac figyelme a következő leggyengébb (legeladósodottabb) ország – Portugália és Spanyolország – felé fordult. Az európai periféria országainak magas forrásbevonási szükséglete miatt elképzelhető, hogy az európai adósság-válság újabb hullámokat vet majd, a periférikus országok kötvény-aukcióinak a sikertelensége esetén azonban a piaci

nyomás fokozódásával párhuzamosan nő a közös európai válság-kezelő fellépés esélye is.

A magyar szempontból kiemelten fontos **német gazdaság** (amellyel a külkereskedelmünk mintegy negyedrészt bonyolítjuk) kilátásai a következő hónapokra is rendkívül kedvezőek. A német munkaerő-piaci helyzet évtizedek óta a legkedvezőbb képet tárja elénk: a jelenlegi 7,5%-os munkanélküliségi rátára utoljára 1992-ben volt példa. A németországi konjunktúra-indikátorok is nyilvánvaló optimizmusra adnak okot, ezért 2011-ben 2,5%-os növekedést prognosztizálunk.

Az európai külkereskedelemre épülő **svájci gazdaság** az eurózóna növekedési ütemét meghaladó 2,6%-os GDP bővülést mutatott 2010-ben, annak ellenére, hogy a svájci frank történelmi csúcsra erősödött, lerontva az alpesi ország exportjának versenyképességét. A svájci gazdaság a kedvező növekedési mutatók mellett stabil közpénzügyi helyzetet is magáénak tudhat, ennek ellenére mindaddig nem várható a rendkívül laza monetáris kondíciók szigorítása, ameddig a svájci frank történelmi csúcsa közelében marad. A svájci frank erősödése mellett szóló tényezők továbbra is érvényben vannak (menedék-valuta státusz, stabil növekedés és közpénzügyek, tartós külkereskedelmi többlet, nettó CHF hiteltörlesztés), hosszabb távon – tehát több éves idő-horizonton – viszont már gyengülhet a frank az eurózóna adósság-problémáinak enyhülésével párhuzamosan.

A **globális tőkepiacokra** az európai adósság-válság hullámai nyomán időről időre visszatért a kockázatkerülés 2010-ben, az év második fele azonban már látványos élénkülést mutatott, többek között a Fed által meghirdetett második mennyiségi lazítási programnak köszönhetően. A laza monetáris kondíciók fennmaradása 2011-ben is támogatja a nemzetközi piacokat, amelyet a nyersanyag és élelmiszer oldalról érkező inflációs nyomás veszélyeztet.

1.2. Magyar gazdaság

A stagnáló gazdasági teljesítményt mutató 2008 (GDP: 0,7%) és a rendszerváltás utáni gazdasági sokkot követő legsúlyosabb gazdasági lejtmenetet jelentő 2009-es évet (GDP: -6,5%) követően a 2010-es év már a gazdasági felépülésről szólt Magyarországon is. A bruttó hazai össztermék 1,2%-kal nőtt az év egészét tekintve, ami az előzetes várakozásokat felülmúló teljesítményt jelentett, a régiós versenytársainktól azonban továbbra is elmaradt a GDP bővülés üteme.

2009 során a korábbi években a gazdaság húzóerejének számító export és ipari termelés mintegy ötöde olvadt el, a 2010-es felépülés ezért éppen ezeken a területeken volt a legszembetűnőbb. Az ipari termelés 10,5%-kal bővült, az export pedig 20% körüli mértékben emelkedett, javarészt annak köszönhetően, hogy a német gazdaság felpörgése javította a feldolgozóipari exportra termelő vállalatok aktivitását. A háztartások fogyasztása tovább csökkent a történelmi csúcsra erősödő svájci frank miatt emelkedő hiteltörlesztő-részletek árnyékában. A gyenge belső fogyasztás miatt a kivitelnél visszafogottabban bővülő behozatal azt eredményezte, hogy a külkereskedelmi mérleg soha nem látott többletet produkált 2010-ben, több mint 5 milliárd euró felett tetőzve. Hasonló folyamatról lehet beszámolni a fizetési mérleg esetében is, tehát elmondhatjuk, hogy a korábbi időszakokkal ellentétben Magyarország finanszírozta a külföldet, nem pedig fordítva.

A munkaerőpiacon lassú javulás jellemezte a 2010-es évet, bár a teljes év átlagában 11,2%-os munkanélküliségi ráta még a válság tetőfokát jelentő 2009-es év 10%-os átlagát is jelentősen meghaladta. Az év eleji (12% körüli) csúcsokat követően fokozatosan csökkent a munkanélküliség, főképp annak köszönhetően, hogy az exportra termelő vállalatok kapacitásának bővítése munkaerő-felvételleket vont maga után.

A szigorú költségvetési politika ellenére a GDP arányos államadósság szintje átlépte a 80%-os szintet 2010-ben, az államháztartási hiány pedig valamivel meghaladta az IMF és az EU által biztosított 20 milliárd eurós hitelkeret feltételeként vállalt 3,8%-os szintet. A hiány csökkenő pályán tartásához azonban szükség volt a kiskereskedelmi, távközlési és energiaszolgáltató vállalatokat terhelő 160 milliárd forintos krízis-adó, valamint a 180 milliárdos bankadó kivetésére, valamint a magánnyugdíj-pénztári befizetések eltérítésére az év utolsó két hónapjában (60 milliárd forint). 2011-ben hosszú idő után először csökkenhet az államadósság szintje, ez azonban a magánnyugdíj-pénztári megtakarítások államosítása útján valósulhat meg. A magánnyugdíj-vagyonban szereplő állampapírok kivezetésével az államháztartás egyenlege akár jelentős többletet is mutathat 2011-ben, miközben a krízis-adók is érvényben maradnak, és a magánnyugdíj-pénztári befizetések állami rendszerbe való áttelése is javítja a költségvetés egyenlegét.

A külső konjunktúra, vagyis a német gazdaság lendülete 2011-ben is segítheti a magyar gazdaságot, az export további gyors bővülésének fennmaradásával. Az év egészét tekintve 2,5% körüli GDP növekedésre számítunk. Hosszú idő után a beruházások is élénkülhetnek, és a háztartások fogyasztása is emelkedhet az SZJA-változtatások és a foglalkoztatottsági helyzet lassú javulásának eredményeként. 2010-ben 4,9%-ra rúgott az áremelkedés átlagos üteme, egyrészt a 2009-es ÁFA-emelés áthúzó hatása miatt, másrészt a kedvezőtlen időjárás következtében emelkedő élelmiszerárak, valamint a növekvő energiaárak miatt. Várakozásunk szerint 2011-ben 4% körül alakul a fogyasztói áremelkedés üteme, tehát bőven a 3%-os jegybanki cél felett marad. A nemzetközi élelmiszer- és nyersanyagár-emelkedés mellett a háztartási-energia árának és a jövedéki adó emelésének hatására sem tud mérséklődni a drágulás üteme.

1.3. Kamatok és pénzpiacok

A 2009-ben jelentkező turbulencia – extrém árfolyammozgások és kiszáradó állampapír-piac – 2010-ben már nem volt a hazai piac sajátja, annak ellenére sem, hogy az európai adósság-válság hullámai Magyarországot is elérték. Az EUR/HUF jellemzően a 260 és 290-es szintek között ingadozott, az állampapír-piaci hozamok pedig csak átmenetileg emelkedtek 8% fölé. Mivel a befektetői aggodalmak fókuszában legfőképp az európai adósság-válság állt, ezért a magas adósság-mutatókkal rendelkező országok kockázati megítélése időről időre rosszabbodott. Az év elején a kockázati környezet javulása még lehetővé tette, hogy a Magyar Nemzeti Bank alapkamata 6,25%-ról 5,25%-ig csökkenjen, a Görögországgal kapcsolatos adósság-félelmek viszont jelentős kockázatkerülést eredményeztek a globális tőkepiacon. Miközben Európa-szerte az elszaladó államháztartási hiányok megfékezésének kérdése került napirendre, addig a magyar kormány laza fiskális kondíciókat szeretett volna. Szeptemberre a magyar kormány is felismerte, hogy nem mehetünk szembe az európai törekvésekkel, és elköteleztük magunkat a korábban meghatározott hiánycélok (2010: 3,8%; 2011: 3%) tartása mellett. Kockázati megítélésünk átmenetileg javulni kezdett, az európai adósság-válság hullámai nyomán azonban ismét fókuszba kerültünk, mivel a költségvetés középtávú egyensúlya nem tűnt biztosítottnak. Ebben a környezetben a Magyar Nemzeti Bank újabb, háromszor 25 bázispontos kamatemelési ciklusba kezdett, a nemzetközi hitelminősítő intézetek pedig egyaránt a befektetésre ajánlott kategória legutolsó fokozatára rontották le a hazai adós-minősítést.

A hazai hitelminősítés bővli kategóriába való lerontására az idei évben sem számítunk, a strukturális intézkedések részletesebb kidolgozása nyomán pedig várakozásunk szerint inkább javul majd Magyarország kilátása a hitelminősítők rendszerében. A Magyar Nemzeti Bank kamatemelési ciklusának folytatására sem számítunk, a forint pedig várakozásunk szerint erősebb szinteken

stabilizálódik majd az év második felében (szeptemberi és decemberi EUR/HUF célárfolyamunk 270).

1.4. A bankszektor

A magyar bankrendszert 2008 végén érte el a pénzügyi válság, melynek hatására az állományi expanzió jelentősen lelassult. Mind a hitelezés mind a betétgyűjtés lassulása érzékelhető volt 2010 év során is. A szektor ügyfél hitelállománya az év során folyamatosan csökkent, az állományok növekedését a rendkívül volatilis árfolyam okozta, melynek hatását erősítette a hiteloldal jelentős devizatartalma.

A bankrendszer hitelállománya 4%os növekedést, betét állománya 1% körüli csökkenést mutatott, melyet a piac általános folyamatai magyaráznak.

A hitelek iránti kereslet élénkült valamelyest az év során, a lakosság megtakarítási képessége tovább romlott, illetve a betétállomány átrendeződése volt megfigyelhető.

A jövedelmezőség az év során jelentős visszaesést mutatott a bankszektorban, a profit alakulását az év második felében a bankadó jelentősen befolyásolta.

A bankrendszer összességében megőrizte nyereségességét, ám ez az eredmény az előző évinek csupán a töredéke. A bankok között jelentős a szórás, egy részük az évet a bankadó miatt negatív eredménnyel zárta.

2. ÁLTALÁNOS MEGJEGYZÉSEK A BANK 2010-ES ÜZLETI ÉVÉNEK TEVÉKENYSÉGÉRŐL

2.1. Nagyvállalatok

A Raiffeisen Bank Vállalati Üzletága a Bank egyik legrégebbi üzletágaként meghatározó pozíciót ért el az elmúlt években a nagyvállalati ügyfélszegmensben. Ezt a pozíciót sikerült megőriznünk a gazdasági válság negatív hatásai és a szegmensre jellemző kiélezett verseny ellenére is. A tovább csökkenő hitelkereslet ellenére hiteloldali paci részesedésünket megőriztük, míg forrásoldalon érdemben növeltük 2009. végéhez képest.

2010-ben kiemelt figyelmet fordítottunk a meglévő hitelállományok menedzselésére. Számos, jelentős kitettségű ügylet került sikeresen átstrukturálásra, illetve árfolyamkockázati szempontokat figyelembe véve átalakítottuk a több devizanemben igénybevehető (multicurrency) hitelkonstrukcióinkat. Továbbra is teljeskörű hiteloldali termékpalettával állunk ügyfeleink rendelkezésére, a klasszikus finanszírozási konstrukcióktól kezdve az összetett, strukturált finanszírozási konstrukciókig.

A 2010. nyarán - a Vállalati Üzletágon belül - önálló főosztállyá szerveződött Strukturált Finanszírozási Főosztály sikeres évet zárt. Az új főosztály a bank projektfinanszírozási és kereskedelemfinanszírozási területeit fogja össze.

Projektfinanszírozási területen sikerült a portfólió minőségét és profitabilitását megőrizni, ami alapvetően a hitelállomány zömének kockázatilag kevésbé érzékeny devizákba történő áttüztetését, az árazásnak a megemelkedett forrásköltségekhez történő közelítését/igazítását, valamint a portfólió indokolt részének megnyugtató átütemezését jelentette. A nagyvállalati hitelállomány harmadát kitevő projektfinanszírozási portfólióban bankon belül a

legalacsonyabb a problémás hitelek aránya, a bevételi tervek pedig jelentős mértékben túlteljesültek.

A kereskedelemfinanszírozás hasonlóan sikeresen működött a 2010. év során, ezen a területen is sikerült jelentős bevételi terv túlteljesítést elérni a kockázati költségek alacsony szintje mellett.

Az elmúlt évben tovább erősödött a Cash Management termékek iránti érdeklődés, mely termékkör a finanszírozási lehetőségek szűkülése következtében jelentősen felértékelődött. Az ügyfelek körében fokozódott az igény a likviditásmenedzselési, valamint a vállalati pénzügyek racionalizálását támogató termékekre. 2010-ben ez irányba fejlesztettük tovább szolgáltatásainkat, lehetővé téve például a vállalatok SWIFT-en történő közvetlen kommunikációját Bankunk felé.

A Treasury 2010-ben is megőrizte piacvezető szerepét a hazai pénz-, deviza- és tőkepiacon. 2010-ben a Magyar Nemzeti Bank statisztikái alapján a legnagyobb devizaforgalmat bonyolította az országban, illetve az Államadósság Kezelő Központ aukcióin a legtöbb magyar államkötvényt vásárolta meg. A nagyvállalati igények teljes körű kiszolgálását a piacon elérhető termékekkel és a szolgáltatások testre szabásával igyekszik megvalósítani.

2.2. Kis- és középvállalatok

A kis- és középvállalati ügyfélszegmensben 2010. évben a válság továbbra is éreztette hatását. A piacon, az előző évi mélyponthoz képest pozitív irányú elmozdulás volt tapasztalható, a stabilizáció jelei kezdtek el látszódni, melynek hatására a hitelezési tevékenység élénkült. A mozgásteret ugyanakkor erősen befolyásolta, hogy az egyébként sem tőkeerős kisvállalkozások pénzügyi adataiban (árbevétel, nyereségesség) romló tendenciák mutatkoztak.

Az új hitel kihelyezési lehetőségek mellett a Bank továbbra is kiemelt figyelemmel kezelte a meglévő hitelfortfolióját. A nehéz helyzetbe került és fizetési problémákkal küzdő ügyfeleknél lehetőséget teremtett a hitelek átszrukturálására. Ennek köszönhetően a hitelképességükhöz igazodó futamidővel és törlesztőrészzletekkel tudják az ügyfelek a hiteleiket visszafizetni.

A kis-és közép vállalkozások sajátosságaiából adódóan hagyományosan jellemző finanszírozás mellett megjelentek az egyszerű, könnyen átlátható termékeken alapuló, jó ár/érték arányú szolgáltatáscsomagokra vonatkozó igények.

A Bank a megváltozott piaci viszonyokra reagálva az ügyféligényeknek megfelelő, egyszerűsített, érthető termékpalettával és ehhez kapcsolódóan átlátható árazással lépett a piacra.

Bevezetésre került a látra szóló kamatnál magasabb kamatot kínáló, ugyanakkor a rugalmas, azonnali hozzáférési lehetőséget is nyújtó ún. Kamathegyező megtakarítási számla. Bankunk ezen termék esetén is biztosítja a kényelmes, online hozzáférési lehetőséget, hiszen továbbra is megkülönböztetett figyelmet fordítunk az elektronikus bankolás elősegítésére.

Az internetes bankolás mellett azonban kulcsfontosságú a minőségi ügyfélszolgálat, a személyes tanácsadás biztosítása ügyfeleink számára.

A Bank az ügyfél partnere kíván lenni, melynek elősegítése érdekében, kifejezetten ezen szegmensre dedikált, felkészült referensek segítik ügyfeleinket az optimális megoldások kiválasztásában. Emellett az ún. Üzlettárs Klub keretében kis- és közép vállalkozói ügyfeleink részére az ország 19 városában szerveztünk országos konferenciasorozatot. A rendezvény során a Bank szakértői ismertették a várható gazdasági folyamatok, piaci trendek alakulását valamint segítettek a vállalkozókat leginkább érintő pénzügyi kérdések megválaszolásában.

2.3. Lakossági ügyfelek

2010 a Bank lakossági hitelezésében az újraindulás éve volt. A 2009-es évre jellemző alacsony hitelezési aktivitás után a Bank erősítette értékesítési tevékenységét minden lakossági hiteltermék esetében. A lakossági hitelezést szabályozó jogszabályi környezet változása (hitelezési feltételek szigorítása) ellenére sikerült a banknak növelnie a hitelezési volument 2010 második félévétől, a minőségi hitelkihelyezés elvének szem előtt tartása mellett. Az eszközállomány a 2009 év végéhez képest több mint 10%-kal növekedett, azonban ennek jelentős részét a svájci frank alapú hitelállományt érintő devizaárfolyam mozgások magyarázzák. Az újonnan kihelyezett hitelek volumene a második félévben jelentősen növekedést mutatott, amely trendet 2011-ben is tovább kívánunk erősíteni. A Bank piaci részesedése a lakossági eszközállomány tekintetében 7,03%- volt 2010. végén.

A fentiek mellett a 2010-es évet a hektikusan változó, devizaárfolyamok jellemezték. A svájci frankkal szemben gyengélkedő forint tovább növelte a devizahitellel rendelkező háztartások terheit, amely számos ügyfélnek okozott problémát szerződéses kötelezettségeinek teljesítése során. Ezért a Bank nagy hangsúlyt fektetett a meglévő portfólió védelmére, melyben a fő fókusz a nehéz helyzetbe került ügyfelek hiteleinek átütemezése volt, annak érdekében, hogy folyamatos fizetési képesség fenntartható legyen.

A Lakossági Megtakarítások piacán jelentős átstrukturálódást hozott a 2010-es év, hiszen nagymértékben csökkent a pénzüket lekötött betétben tartó ügyfelek száma és ezzel a lekötött betéti állomány nagysága, mely ezen a területen a piaci részesedés csökkenésével járt. A betéti állomány csökkenésével járó kedvezőtlen trendet azonban kompenzálta a folyószámla állományok 21%-os növekedése, mely a bank fókuszváltását jelzi az elsődleges ügyfélkapcsolatok irányába úgy az új, mint a meglévő ügyfelek vonatkozásában.

A saját kibocsátású kötvények piacán 2010-ben tizenöt kibocsátásunk eredményeként 84%-al növeltük a lakossági ügyfelek kötvényállományát. Hasonlóan impozáns eredményt értünk el a nyíltvégű befektetési alapok forgalmazásában is, ahol a záró állomány növekedése 76%-kal haladta meg a 2009 év végi számokat. Az állománynövekedés túlnyomó többsége saját alapkezelőnk – a Raiffeisen Investment Funds – alapjainak forgalmazásából származott, de megjelentek a palettán külső alapkezelők termékei is, melyek növekvő népszerűségnek örvendenek főként a Premium szegmensben. A kimagasló eredményekhez hozzájárult két garantált alap kibocsátása is az év során.

Összességében a lakossági forrásoldal - kötvényekkel és befektetési alapokkal együtt - 7% feletti növekedést ért el 2010-ben és 538 Mrd forintos összesített kezelt vagyonnal zárt.

Termék innovációink közül a MasterCard Év Folyószámla terméke kategóriában második helyezést értünk el a Raiffeisen DíjNullázó Számlacsomag bevezetésével, valamint az év második felében sikerült megállítani az ügyfélvesztést és újra növekedési pályára állítani a lakossági ügyfelek számának alakulását. Kiemelkedő eredménynek értékeljük az elsődleges ügyfelek arányának 24%-ról 27%-ra történő emelkedését, mely tevékenységet egész évben kiemelt fontosságú prioritással kezeltünk. Ennek jegyében indítottuk újra a Raiffeisen Ráadás Klubot, melynek keretében hűséges és aktív ügyfeleink részére egyedi online zenehallgatási lehetőségeket, termék kedvezményeket és rekreációs programokat kínálunk.

2010-ben a Raiffeisen Bank létrehozta és sikeresen elindította a háromszintű ügyfél kiszolgálási modellt, mely a már létező lakossági és Private kiszolgálás közé ékelte a Premium Banking szolgáltatáscsomagot. A szolgáltatás indítását 38 bankfiókban kezdtük el 50 kiemelt Premium referens segítségével. Az első éves eredmények várakozáson felüli 8000 főt meghaladó ügyfélszámot hoztak, akik

többsége belső átcsoportosítás eredménye, azonban növekszik az újonnan csatlakozó ügyfelek száma is.

2.4. Önkormányzatok

A Bank Önkormányzati üzletága a szektort erősen befolyásoló jelentős politikai változások évében is sikeres tudott maradni. Az üzletág eszközállománya a tavalyi év során tovább növekedett mintegy 40 milliárd forinttal (a forint gyengülésnek is köszönhetően), így 2010 végére meghaladta a 293 milliárd forintot. Számlavezetett önkormányzataink száma év végén 157 volt.

Az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bankkal 2009-ben Magyarországon elsőként megkötött 25 millió eurós hitelkeretből megtörtént az első lehívás, és ezzel párhuzamosan megindult több EBRD-s forrásból finanszírozott energia-megtakarítási beruházás. A tavalyi évben sikeres tárgyalásokat folytatott az üzletág a European Investment Bankkal, melynek eredményeképpen egy újabb 40 millió eurós refinanszírozási keretszerződést kötött (EIB Global Loan IV-B).

A pénzügyi válság önkormányzatokra mért hatását enyhítendő 2010-től Bankunk Önkormányzati üzletága kiemelkedő hangsúlyt fektetett a szektor jövedelemtermelő, illetve működési-költség csökkentő beruházásainak finanszírozására. Az energia hatékonyságot célzó projektek mellett, önkormányzati kötődésű projektek (szálloda, étterem, sportkomplexum, mélygarázs) megvalósításához nyújtottunk finanszírozást, ezáltal is javítva ügyfélkörünk pénzügyi helyzetét (adóbevételek, osztalék), miközben a térségen élők életszínvonala is jelentősen javul (többletszolgáltatás, munkahelyteremtés). Az üzletág 2010-ben is elkötelezetten támogatta az EU szubvencióval megvalósuló csatorna és hulladékgazdálkodási közműberuházások megvalósítását (az előkészítés alatt álló projektek költsége meghaladja a 70 milliárd Ft-ot), melyekhez finanszírozási igény 2011 év elejétől jelentkezik.

A fentiek mellett társasházi hitelezési és számlavezetési tevékenységünk növekedése is tovább folytatódott. A társasházi ügyfélszegmens eszközállománya év végére további közel 2 milliárd forinttal, 20,5 milliárd forintra, míg a számlavezetett ügyfelek száma 2 425-re nőtt.

2.5. Private Banking Ügyfelek

A Friedrich Wilhelm Raiffeisen Private Banking minden szempontból sikeres évet zárt 2010 során. Költségeink alatta maradtak a várakozásoknak, bevételeink pedig nagyságrendileg a krízis előtti szintre tértek vissza. Ennél is fontosabb azonban, hogy a válság tanulságait levonva védelmet alakíthattunk ki Ügyfeleink számára, illetve visszatérhettünk ahhoz a termékeny és kölcsönös bizalmon alapuló együttműködéshez, amely mindig is a szolgáltatásunk erőssége volt. Kezelt vagyonunk ennek megfelelően 250 milliárd forint maradt, miközben az átlagos ügyfélvagyon 55 millió forintra nőtt.

A felértékelődő személyes, egyedi és proaktív ügyfélkiszolgálás ugyanakkor teret engedett természetes szakmai célkitűzéseink előtt is. Anyavállalatunk Bécsben kiemelt prioritásúnak ítélte a Private Banking stratégiai fejlesztését, aminek eredményeként a legkorszerűbb számítástechnikai rendszerek és képzések támogatják majd a mindennapi munkát. Koncepcionális előrelépést biztosít, hogy a számlanyitási minimum összegünk folyamatos emelésével nem csupán a háromszintű magánügyfél kiszolgálásunk válik természetesen egymásra épülő rendszerré, de bizonyosan minden meglevő és leendő ügyfelünk is megtalálhatja az igényeihez és lehetőségeihez legközelebb álló kiszolgálási formát.

Mindezen eredmények és törekvések megerősítik azon szándékunkat, hogy a magyar társadalom számára egyre inkább fókuszba kerülő öngondoskodás egyik legfőbb letéteményesei legyünk, kölcsönös elégedettségen nyugvó

ügyfélkapcsolataink és kiegyensúlyozott, megbízható portfóliókezelési gyakorlatunk segítségével.

2.6. Pénzügyi intézmények

A Pénzügyi Intézmények Főosztály megalakulása óta folyamatosan, immár három egymást követő évben, a pénzügyi terveket meghaladó ütemben – 2009. évhez hasonlóan 2010-ben is 30%-os bevétel növekedéssel - járult hozzá a Bank eredményeihez.

A belföldi pénzügyi intézményi ügyfélkörön elért bevételek folyamatos növekedést mutatottak, melyet elsősorban a Bank Likviditáskezelési Főosztályának bővülő szolgáltatásait igénybe vevő alapkezelők generáltak. A biztosítói ügyfélkör 2010-ben is jól tervezhetően, megbízhatóan teljesített, míg a befektetési szolgáltatók és nyugdíjpénztárak az év eleji felfutást követően, az év második felében - a kormányzati intézkedések következtében - stagnálást, illetve visszaesést mutattak.

A külföldi pénzügyi intézményi partnereinkkel kialakított együttműködések látványos bevétel növekedést hoztak a fizetésforgalmi területen, ahol a 2010-ben útnak indított automatizálási és monitoring fejlesztések további bizakodásra adnak okot.

A pénzügyi intézményi ügyfelek kezelésén túlmenően a Főosztály a Letétkezelés termék esetében termékmenedzsment funkciót lát el, valamint felelős a Bank pénzügyi és befektetési szolgáltatói partnereinek kiválasztásáért, segítséget nyújt a Bank finanszírozási igényeivel kapcsolatos tárgyalások, szerződéskötések során. Az üzletág az említett területeken is sikereket tudott felmutatni; a Bank által igénybe vett fizetésforgalmi és befektetési szolgáltatások terén költségcsökkenés és bevétel növekedés volt kimutatható, a Letétkezelés termék pedig 2010-ben második alkalommal „Top Rated” minősítést kapott az iparág szempontjából

kiemelkedő jelentőségű, a Global Custodian Magazin által készített hagyományos éves értékelésen.

2.7. Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat

A felelős társaságirányítás a Bank legfőbb céljainak alapvető eszköze, a hosszú távú értékteremtés előfeltétele. A társaságirányítás feladata a megfelelő egyensúly, működési rend kialakítása a tulajdonosok, az ügyfelek, a munkavállalók, az üzleti partnerek és a szélesebb közönség között. A Raiffeisen Bank Zrt. működése során maradéktalanul betartja a rá vonatkozó jogszabályokban és felügyeleti rendelkezésekben foglaltakat. A Bank felépítését és működési feltételeit az Egyedüli Részvényes által elfogadott Alapító Okirat, valamint a Szervezeti és Működési Szabályzat tartalmazza.

2.7.1. Elsődleges döntéshozó szervek

I. 1. Irányító szerv

Egyszemélyes részvénytársaságként a Bank legfőbb döntéshozója az Egyedüli Részvényes. A Közgyűlés hatáskörébe tartozó ügyekben az Egyedüli Részvényes írásban dönt.

I. 2. Ügyvezető szerv

Igazgatóság

A Bank stratégiai irányítását, ügyvezetését az Igazgatóság látja el, hatáskörét a hatályos jogszabályok, a Bank Alapító Okirata, az Egyedüli Részvényes határozatai, valamint az Igazgatóság ügyrendje szabja meg.

Az Igazgatóság tizenegy tagból áll, akik közül három a társasággal nem az igazgatósági tagi tisztség betöltésére irányuló munkaviszonyban is áll. Az Igazgatóság tagjait az Egyedüli Részvényes választja meg, és a tagok

újraválaszthatók. Az Igazgatóság tagjaira vonatkoznak mindazok a kötelezettségek, illetve tiltó szabályok, amelyeket a Hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. CXII. törvény a vezető állású személyekre megállapít.

Igazgatóság tagjai:

- Dr. Herbert Stepic (elnök)
- Dr. Felcsuti Péter (belső tag) 2010. december 31. napjáig
- Mag. Heinz Wiedner (belső tag) 2011. január 1. napjától
- Mag. Reinhard Karl (külső tag)
- Dr. Martin Stotter (külső tag)
- Dr. Julius Marhold (külső tag)
- Aris Bogdaneris (külső tag)
- Horváth Krisztina (belső tag)
- Martin Melkowitsch (belső tag)
- Dr. Johann Strobl (külső tag)
- Dr. Karl Sevelde (külső tag)
- Dr. Eberhard Winkelbauer (külső tag)

Az Igazgatóság szükség szerint, de évente legalább egy alkalommal ülésezik. Az ülésekről jegyzőkönyv készül, és a határozatok dokumentálásra kerülnek. Az igazgatóság határozatait ülés tartása nélkül, írásos szavazással is meghozhatja. Írásos szavazás esetén döntés csak egyhangú szavazattal lehetséges. Az írásos szavazás elektronikus körlevél, telefon vagy telefax útján lehetséges. 2010. folyamán az Igazgatóság 3 alkalommal ülésezett, és 11 alkalommal hozott írásos szavazással határozatokat.

Az Igazgatóság képviseli a társaságot bíróságok és más hatóságok előtt, valamint harmadik személyekkel szemben. Két belső igazgatósági tag az ügyek meghatározott csoportjaira nézve a Bank munkavállalóit együttes aláírási jogosultsággal ruházhatja fel. A képviselőre feljogosított munkavállaló képviseleti jogát másra nem ruházhatja át.

Az Egyedüli Részvényes kizárólagos hatáskörébe tartozó alapító okirat módosítására, az alaptőke felemelésére vagy leszállítására, valamint a társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatnak az előterjesztése az Igazgatóság kiemelt feladata. Az Igazgatóság hatáskörébe tartozik még többek között a társaság működési és üzletpolitikai irányelvek megállapítása, az éves üzleti terv elfogadása, a Bank szervezeti felépítésének és az egyes management tagok feladatkörének jóváhagyása, a Bankcsoporthoz tartozó leányvállalatok, projektársaságok alapításának, végelszámolásának, közös vállalat létrehozásának, üzletrészszerzésnek engedélyezése, a Bank vezérigazgatójának és vezérigazgató-helyettese(i)nek kinevezése és felmentése, továbbá a Bank tulajdonában lévő leányvállalatok managementjének, felügyelő bizottságának megválasztásának jóváhagyása.

Az Igazgatósági tagok díjazásának megállapítása a Bank Egyedüli Részvényesének kizárólagos hatásköre. Az Egyedüli Részvényes az éves beszámoló elfogadásával egyidejűleg értékeli az igazgatósági tagok munkáját és dönt a díjazás mértékéről.

Management

A Bank operatív vezetését a management látja el. A management önállóan jogosult eljárni, dönteni minden olyan ügyben, amely nem tartozik az Egyedüli Részvényes, illetve az Igazgatóság hatáskörébe. A management tagjai feladatkörüket az Igazgatóság által meghatározott módon felosztva gyakorolják,

azonban az üzletvitel szempontjából jelentős döntéseket egységes testületként hozza meg. A management működését a vezérigazgató irányítja.

Management tagjai:

- Dr. Felcsuti Péter vezérigazgató 2010. december 31. napjáig
- Mag. Heinz Wiedner vezérigazgató 2011. január 1. napjától
- Horváth Krisztina vezérigazgató-helyettes
- Soós Csaba vezérigazgató-helyettes
- Szabó Ferenc vezérigazgató-helyettes
- Huszár Róbert vezérigazgató-helyettes 2010. december 3-ig
- Martin Melkowitsch vezérigazgató-helyettes

2.7.2. II. Másodlagos döntéshozó szervek

A Bankon belüli másodlagos döntési hatásköröket a Szervezeti és Működési Szabályzat szerint létrehozott bizottságok gyakorolják. A bizottságok a Bank operatív szervezeti egységei fölött álló testületek, amelyek a külső és belső szabályzók előírásainak megfelelően jöttek létre, a Bank üzleti tervének megvalósításához szükséges operatív döntések meghozatala érdekében. A bizottságok által meghozott határozatok minden, a kérdésben érintett területre nézve kötelezőek.

Másodlagos döntéshozó szervek:

- Vezetőségi ülés (Management Meeting)

A Management tagjainak rendes tanácskozási és döntési fóruma, a Bank stratégiai, üzleti és operatív döntéshozó szerve.

- Eszköz-forrás Gazdálkodási Bizottság (Asset-Liability Committee)

Az Eszköz-Forrás Gazdálkodási Bizottság feladata a Bank eszköz forrás szerkezete összhangjának biztosítása a jövedelmezőségi és piacrészesedési célokkal, és ezzel egyidőben az RBI és a Bank belső likviditási, finanszírozási és kamatkockázati limiteknek biztosítása.

- Executive Credit Committee

Közvetlenül az Igazgatóság által létrehozott legmagasabb szintű döntéshozó testület a kockázati limit meghatározásával kapcsolatos ügyekben.

- Hitelbizottság (Credit Committee)

A Bank döntéshozó testülete kockázati limit meghatározásával kapcsolatos ügyekben. A kockázati limitek vonatkozhatnak bankokra, vállalati, KKV, önkormányzati ügyfelekre, esetenként magánügyfelekre.

- Problémás hitelek bizottsága (Problem Loan Committee)

A Problémás Hitelek Bizottsága dönt a gyengébb ügyfél-minősítésű és megadott fedezettségi szintek alatti limitek kezeléséről, jóváhagyásáról.

- Céltartalék képzési Bizottság (Provisioning Committee)

A Céltartalék képzési Bizottság hatáskörébe tartozik az egyedi és portfólió alapú céltartalék képzés megállapítása.

- Portfólió bizottság (Portfolio Committee)

A Portfólió Bizottság keretében kerül megvitatásra és elemzésre részletesen az egyes üzletágak portfóliójának jövedelmezősége, kockázati minősítése és előrejelzése, valamint tőkeszükséglete.

- Működési Kockázat Bizottság (Operational Risk Committee)

Elfogadja a Bank a működési kockázati politikáját és folyamatosan felügyeli a Bank működésével kapcsolatos kockázati tényezőket.

- Termék bizottság (Product Committee)

A Termék bizottság dönt az új termékek, szolgáltatások bevezetéséről és kondícióiról.

- Projekt bizottság (Project Committee)

A Projekt bizottság a Banki fejlesztések projektszerű működésének irányításáért elsődlegesen felelős Management szintű testülete, amely teljes kontrollt gyakorol a banki projekt management (MPIR) gyakorlat felett.

2.7.3. Felügyelő Bizottság

A Bank Egyedüli Részvényese által megválasztott Felügyelő Bizottság ellenőrzi a Bank ügyvezetését és üzletvitelét, valamint ellátja az Audit Bizottság feladatait is. A Felügyelő Bizottság előre meghatározott munkaterv szerint ülésezik, megtárgyalja a Társaság helyzetéről készített jelentést, napirendjére felvehet bármilyen fontosnak ítélt társasági tervet és beszámolót, illetve munkaterve szerint felvilágosítást kérhet, és ellenőrzéseket végezhet a társaság kulcsfontosságú folyamataira és rendszereire vonatkozóan. A magyar számviteli törvény szerinti éves beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról az Egyedüli Részvényes csak a Felügyelő Bizottság írásbeli jelentésének a birtokában határozhat. A Felügyelő Bizottság három tagból áll, és megbízatásuk öt évre szól. A Felügyelő Bizottság munkavállalói tagjának jelölésével, visszahívásával kapcsolatos szabályokat a Banknál működő Üzemi Tanács határozza meg.

Felügyelő Bizottság tagjai:

- Wolfgang Trost (elnök)
- Ulf Leichsenring (tag)
- dr. Tóthné dr. Szabó Mercedes (tag)

2.7.4. Könyvvizsgáló

Egyedüli Részvényes által megválasztott, és az Igazgatóság által megbízott könyvvizsgáló ellenőrzi a társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának valódiságát és jogszabályszerűségét. A könyvvizsgáló véleményének nélkül a számviteli törvény szerinti beszámolóról Egyedüli Részvényes nem hozhat döntést. A könyvvizsgáló Egyedüli Részvényes elé terjesztett minden lényeges üzleti jelentést köteles megvizsgálni abból a szempontból, hogy az valós adatokat tartalmaz-e, illetve megfelel-e a jogszabályi előírásoknak.

A Bank könyvvizsgálatát a KPMG Hungária Kft. végzi. A könyvvizsgálónak adott más jelentős megbízásról az Igazgatóság tájékoztatni köteles a Bank Egyedüli Részvényesét és Felügyelő Bizottságát.

2.7.5. Bank alapvető működési elve, vállalatirányítási szerkezete

A Bank működési elve az üzletágak és üzletági érdekeltségű szervezetek, a támogató funkcionális egységek, valamint a bankfiókhálózat és az alternatív értékesítési csatornák összehangolt működési modellje. A Bank irányítási és szabályozási rendszere az alábbi követelményeken alapul:

- A Bank irányítása mátrix modellben történik, amelyet folyamat alapú szabályozási rendszer támogat.

- Az integrált mátrixműködést integrált management rendszerek támogatják.
- A folyamatszabályozások olyan részletes szabályzatok, amelyek a szabályozási rendszer legnagyobb részét képviselik. A folyamatok mentén meghatározzák a szervezeti felelősségeket, dokumentálják a támogató informatikai rendszerek kapcsolatát a folyamatok egyes lépéseinél, és további információkat tartalmaznak a megfelelő végrehajtásra vonatkozóan.

A Bank szervezete a Vezérigazgatóhoz és Vezérigazgató helyettesekhez rendelt főosztályokból ill. üzletágakból épül fel. A főosztályok a szakmailag elkülönülő legmagasabb szintű munkaszervezeti egységek, amelyek főosztályvezető irányítása alatt működnek. Az üzletágak ügyfélszegmensekhez igazodó szervezeti egységek, amelyeket üzletágvezető irányít.

A főosztályokon, üzletágakon belül a szervezet tovább tagolódik csoportokra, illetve ha a szervezet mérete vagy tevékenységének összetettsége indokolja, osztályokra. A bankhálózat fiókokból áll, a fiókok Régiókat alkotnak. A fiókokat Fiókvezető, a Régiókat Régióvezető irányítja.

A szervezeti egységek szakmai együttműködésében mátrix kapcsolatok érvényesülnek. A szervezeti egységek közötti mátrix kapcsolatokat és a mátrixműködéssel összefüggő feladatokat a szervezeti egységek leírása tartalmazza.

A Bank egységes szervezeti megoldással biztosítja a döntéshozó fórumok, valamint a hatósági és szabályozói kapcsolattartás összehangolását. Továbbá a Bank egyik önálló szervezeti egysége végzi az Egyedüli Részvényessel való kapcsolattartást, amely biztosítja a folyamatos kommunikációt és a működés átláthatóságát az Egyedüli Részvényes számára.

2.7.6. Belső ellenőrzési rendszer

A management feladata és felelőssége a belső kontrollok rendszerének kialakítása és fenntartása. A szervezet prudens, megbízható és hatékony működésének elősegítése, az ügyfelek és a tulajdonosok érdekeinek védelme, valamint a jogszabályi elvárásoknak való megfelelés érdekében a Bank ügyvezetése független belső ellenőrzési rendszereket működtet. A belső ellenőrzési rendszer független és objektív visszajelzést biztosít a Felügyelő Bizottságon keresztül a tulajdonosoknak is, értékelései elősegítik, hogy a management megfelelően tudja támogatni a belső kontrollkörnyezet eredményes és kielégítő működését. A Bank belső ellenőrzési rendszer elemei: Belső Ellenőrzési Főosztály, Compliance Officer, Kockázatkezelési területek, Folyamatba épített ellenőrzés, Vezetői Információs Rendszer.

VI. 1. Belső Ellenőrzési Főosztály

A belső ellenőrzési rendszer egyes elemei szabályszerű és hatékony működésének ellenőrzését a Belső Ellenőrzési Főosztály éves tervében meghatározott, illetve szükség esetén rendkívüli vizsgálatok keretében látja el. Az éves belső ellenőrzési terv előre meghatározott módszertan szerint elvégzett kockázatelemzésen alapul, amely az egyes fenyegető körülmények bekövetkezésének valószínűségét és lehetséges negatív hatását igyekszik figyelembe venni, és súlyosság alapján rangsorolja azokat. A független belső ellenőrzés az üzleti folyamatokban rejlő kockázatok teljes skáláját elemzi, és megvizsgálja, hogy a kialakított belső kontrollok rendszere, az alkalmazott eljárások alkalmasak-e ezen kockázatok hatékony kezelésére. Ennek keretében a Bank ügyvezetése korlátlan hozzáférést biztosít minden szükséges információhoz, dokumentumhoz, adathoz és vizsgált tevékenységben, folyamatban érintett személyhez. A Bank Belső Ellenőrzési Főosztálya a tulajdonos Belső Ellenőrzési területének szakmai (módszertani) irányítása és kontrollja mellett működik. A

függetlenített belső ellenőrzés a Felügyelő Bizottság és a management részére rendszeresen objektív és független jelentést készít a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok, valamint a vállalatirányítási funkciók megfelelő működéséről.

A Felügyelő Bizottság előzetes egyetértési jogot gyakorol a belső ellenőrzési szervezet vezetői és alkalmazottai munkaviszonyának létesítésével, megszüntetésével, díjazásuk megállapításával kapcsolatos döntéseknél.

VI.2. Compliance

Az Európai Unió és a magyar jogszabályi előírásoknak megfelelően a Bank a compliance kockázatok feltárására és kezelésére önálló szervezeti egységet hozott létre. A Compliance Főosztály az alábbi funkciókat látja el:

- A Bankcsoport Etikai és Compliance szabályzatának elkészítése, karbantartása, betartásának ellenőrzése, az ezzel kapcsolatos kérdésekben iránymutatás kibocsátása, hozzá kapcsolódó bejelentések nyilvántartása, figyelőlisták fenntartása, jóváhagyás iránti kérelmek elbírálása, vizsgálatok lefolytatása
- A pénzmosás - és a nemzetközi terrorizmus finanszírozása elleni küzdelem bankon belüli megszervezése, irányítása és koordinálása: bejelentési és ellenőrzési rendszer működtetése, belső szabályzat készítése és karbantartása, oktatások tartása
- Adatvédelmi szabályzat készítése és karbantartása, adatvédelmi kérdések megválaszolása, kapcsolattartás az ombudsman-nal
- „Kínai fal”-ra és bennfentes kereskedelemre vonatkozó jogszabályok bankon belüli betartatása belső szabályzatokon és - szükség szerint – oktatásokon keresztül
- A MIFID szabályoknak való megfelelés kontrollja

2.7.7. Tájékoztatás, nyilvánosságra hozatal

A Bank a nyilvánosságra hozatali és közzétételi kötelezettségeit a Hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. CXII. Törvény (Hpt.) és a Tőkepiacról szóló 2001. CXX. törvény (Tpt.), valamint a Befektetési szolgáltatásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. Törvény (Bsz.) rendelkezéseit szigorúan betartva teljesíti a saját honlapján és a PSZÁF által üzemeltetett tőkepiaci közzététel honlapon.

2.8. Kockázatkezelési és fedezeti ügylet politika alapelvei

A Raiffeisen Bankban az üzleti területektől teljesen elkülönített, független kockázatkezelés működik, a Kockázatkezelésért felelős vezérigazgató-helyettes felügyelete alatt. A vállalati, önkormányzati, pénzügyi szektorbeli ügyfelek egyedi hitelkockázat elemzése, minősítése, bírálata és monitoringja a Hitelkockázati Főosztály; a lakossági, privátbanki és KKV ügyfelek portfóliószintű hitelkockázat elemzése és kezelése a Lakossági és KKV Kockázatkezelési Főosztály; a piaci (kamat, árfolyam, likviditási) és működési kockázatok elemzése, valamint a Bázeli II. modellezés, tőkeszámítás, portfólió szintű kockázati modellek fejlesztése az Integrált Kockázatelemzési Főosztály feladata.

2.8.1. Hitelkockázatok kezelése (Credit Risk)

A nagyvállalatok, projektcégek, áru- és kereskedelemfinanszírozási, valamint önkormányzati ügyfelek kockázati értékelése, hitelbírálata egyedi elemzésen és minősítésen (rating) alapul, jellemzően negyedéves pénzügyi monitoring és éves limit-felülvizsgálat mellett. A finanszírozás hitellimit alapú, melyen belül az egyes ügyletek már csak rövid, egyszerűsített jóváhagyási folyamaton esnek át. A lakossági és privátbanki üzletágban, valamint a kis- és középvállalati hitelezésben automatizált, scorecard-alapú bírálat történik.

A hitelezés korlátait az üzleti és kockázati szempontoknak a bank tulajdonosa és vezetése által meghatározott, kívánatosnak tartott egyensúlyja jelenti, a hitelintézeti törvény és más jogszabályok, továbbá a bank ún. Credit Policy-ja (Hitelpolitikai Irányelvei) keretein belül. A Bank elsődlegesen cash-flow alapon hitelez, amikor az ügyfél jövedelme illetve alaptervekenységének igazolható, előre

látható pénzárama biztosítja a törlesztés forrását. Esetenként nagyobb hangsúlyt kap a fedezet értéke, vagy egy projekt - sikeres megvalósulása esetén - jövőben várható bevétele, esetleg a számos elemből álló hitelportfólió megtérülési aránya, illetve ezen tényezők kombinációja. A hiteltermékek fejlesztése illetve az egyedi hitelbírálat ennek megfelelően az igényelt összeg nagysága, futamideje, a termék típusa, az ügyfél jövedelmi, pénzügyi helyzete, minőségi jellemzői, kilátásai, továbbá a fedezetek alapján történik.

A Raiffeisen Bank kockázatkezelési szempontból hitelátstrukturálási megoldásokkal, késedelem előrejelző folyamatok bevezetésével, a behajtás és követeléskezelés megerősítésével reagált ügyfeleinek a pénzügyi és reálgazdasági válság okozta fizetési nehézségeire. Ezzel párhuzamosan a tőkehelyzet szorosabb monitorozásával, illetve a korábbinál gyakoribb és szofisztikáltabb stressz tesztek bevezetésével támogatjuk a Bank hosszú távú stabilitásának fenntartását.

A Bankcsoport kockázatkezelési folyamatai (adósminősítés, eszközszegmentáció, biztosítékok kezelése, nemteljesítési (default) adatgyűjtés) Bázeli elvárásainak megfelelően működnek. A kockázatok szofisztikált méréséhez szükséges alapadatokat strukturált formában korszerű adattárház tartalmazza.

A Bankcsoport 2010 folyamán a banki magánszemély ügyfelek vonatkozásában a sikeres felügyeleti validációt követően bevezette a fejlett belső minősítésen alapuló (A-IRB) módszer szerinti tőkeszámítást. A nem lakossági ügyfélkör tőkekövetelményét 2008 decembere óta az alap IRB (F-IRB) módszerrel kalkuláljuk.

2.8.2. Működési kockázatok kezelése (Operational Risk)

A működési kockázat kezelése és szükség szerint a kockázati szint csökkentése minden szervezeti egység feladata (főosztály, régió, leányvállalat). A Bank

komoly erőfeszítéseket tesz az OpRisk szervezet fejlesztése és a működési kockázattudatosság növelése érdekében, ami magába foglalja a bank üzleti céljainak elérését fenyegető működési kockázatok azonosítását, gyűjtését, értékelését, riportolását, monitorálását és kezelését is.

A kockázatkezelés során erős hangsúlyt fektet a Bank a „use test”-re (a működési kockázati szint csökkentésének gyakorlati megvalósítására), aminek keretében a Bank az önértékelés, adatgyűjtés és egyéb információk alapján a kockázattűrési szintet túllépő kockázatok esetében kockázatcsökkentő intézkedéseket kezdeményez.

A működési kockázatkezeléshez használt IT infrastruktúrában jelentős fejlesztések történtek: 2010-ben élesítésre került egy belső fejlesztésű rendszer, amely a számla-monitoringot és ezen felül a felügyeleti és belső jelentéskészítést is támogatja.

2.8.3. Piaci és likviditási kockázatok kockázatok kezelése (Market Risk)

A piaci és likviditási kockázatok kezelése a Bankban több szinten, fejlett módszerek és infrastruktúra felhasználásával történik. Minden esetben az üzleti területtől független szervezeti egység végzi a kockázatok monitorálását. Az üzletmenethez kapcsolódó piaci és likviditási kockázatok mérése és riportolása napi szinten történik. A kockázatok csoportosítása, mérése, kezelése és a gazdasági tőke képzése a Bank ICAAP folyamatainak keretében történik.

A kockázatok mérése és kontrollja összetett pozíciók, kockázati, stop loss és VaR limitrendszeren keresztül valósul meg. A banki tevékenységhez kapcsolódó piaci és likviditási kockázatok kezelése az alábbi részterületekre terjed ki:

- Kereskedési könyvi és banki könyvi kamatláb kockázat.
- Banki könyvi kamatkockázati gap riport, napi likviditási riport.
- Részvénykereskedés kockázata.
- Devizaárfolyam kockázat.
- Opciós kereskedés kockázata.
- Nagy összegű betétekre vonatkozó kitétségek.
- Rövidtávú, szerkezeti és piaci likviditási kockázat.
- OTC derivatív ügyletek partnerkockázatára vonatkozó limitriport.

A limitek struktúrája és a kalkuláció mögöttes módszertani megközelítése az Anyabank szakértőinek közreműködésével született, mely hatékonyan támogatja a Csoportszinten megvalósuló kockázatkezelést.

2.9. Környezetvédelem

A Társaság nem rendelkezik olyan eszközökkel, melyek környezetvédelmi szempontból kiemelkedő fontossággal bírnának.

2.10. Foglalkoztatáspolitikai

A Raiffeisen Bank továbbra is a pénzügyi szektor egyik legnagyobb foglalkoztatója: 2010. év végén a belső és külső foglalkoztatottak létszáma meghaladta a 3300 főt. A Bank büszke arra, hogy tisztességes és korrekt munkáltatóként végzi tevékenységét, a Magyar Munka Törvénykönyvének előírásait maximálisan figyelembe veszi és betartja.

A toborzás központilag történik a Humánpolitikai Főosztály tevékenységének keretein belül, ügyelve arra, hogy a diszkriminációnak semmilyen formája ne jelenjen meg a kiválasztás napi gyakorlatában. A Raiffeisen Bank kiválasztási gyakorlata a képzett és kvalifikált munkaerőt célozza meg, ugyanakkor a pályakezdő diplomások számára is lehetőséget biztosít arra, hogy csatlakozzanak a Bankhoz és intenzív szakmai fejlődési utat járjanak be. Nagyon büszkék vagyunk arra, hogy a Raiffeisen Bank 2010-ben felkerült a Figyelő és a Hewitt közös KarrierStart TOP 30-as listájára, mely 11 iparág legjobb munkáltatóit tartalmazza 36000 pályakezdő és munkavállaló véleménye és a bank alkalmazott gyakorlatai alapján, ami a pályakezdők számára nyújtott fejlesztési, képzési lehetőségeket, karrier perspektívát és a teljesítmények elismerését illeti.

A Bank kiemelt módon törekszik arra, hogy a magyar munkaerőpiachoz képest méltányos és versenyképes jövedelmet biztosítson dolgozói számára.

A Bank szervezeti keretein belül végzi tevékenységét a Munkahelyi Tanács, mely biztosítja a dolgozói érdekek figyelembe vételét.

2.11. Kutatás és kísérleti fejlesztés

A Társaság 2010-ben kutatási és fejlesztési projektet az alábbi témákban indított:

- Kockázatkezelési modell a megújuló energiaforrások felhasználását célzó projektek gazdasági hasznosságának, kockázatosságának megítélésére;
- Ágazati kockázati modellek a banki vállalati hitelezésben;
- Üzleti és informatikai architektúrák összekapcsolása, üzletkritikus szolgáltatások mérési megoldásainak modellezése;
- Folyamatmodellek hasznosíthatósági lehetőségeinek vizsgálata, modell kidolgozása.

3. A 2010-ES ÜZLETI ÉV FŐBB MUTATÓI

A mérlegkészítés időpontjáig a rendes üzletmenetet jelentősen befolyásoló esemény nem történt.

A mérleg fordulónapja után, a mérlegkészítés időpontjáig nem következtek be olyan lényeges események, amelyek jelentős változást idéztek volna elő, vagy lényegesen befolyásolták volna a vállalkozás életét.

3.1. Üzleti tevékenység általában

Az üzleti tevékenység bemutatásához a magyar számviteli szabályok szerint készített pénzügyi jelentéseink adatait és számait használjuk fel. A tevékenység bemutatása és az eredmény felhasználására vonatkozó javaslat ez utóbbinak a Bank magyar és nemzetközi kimutatásaira gyakorolt hatásait egyaránt számításba veszi.

Az alábbi táblázat a főbb számokat mutatja:

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Mérlegfőösszeg	2 400 578	2 460 853
Üzleti bevétel	131 797	141 367
Hitelezési veszteségre képzett céltartalék	-35 325	-48 644
Üzleti költségek és ráfordítások	-107 273	-87 070
Adózás előtti eredmény	-10 801	5 653

3.2. Eszközök

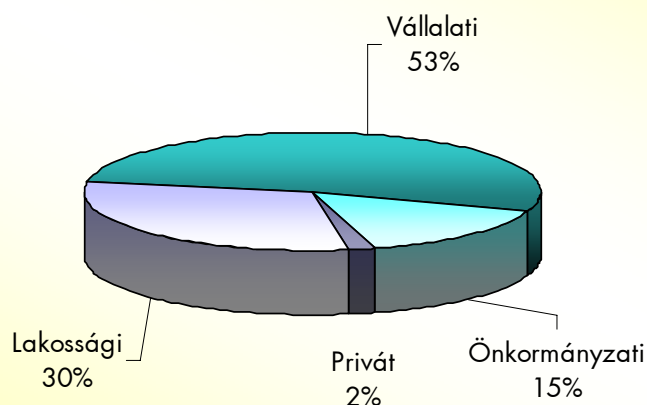
Az ügyfelekkel szembeni követelések -a bankrendszerben megfigyelhető folyamatokkal párhuzamosan alakuló- csökkenése 2% volt 2010-ben.

A devizahitelek állományának csökkenése 4%, a forint hitelek 2%-os növekedést mutattak az év végén.

Adatok millió Ft-ban

	2010. dec. 31.	2009. dec. 31.
Ügyfélkövetelések forint	488 100	477 214
Ügyfélkövetelések deviza	1 155 804	1 201 065
Ügyfélkövetelések összesen	1 643 904	1 678 280

Ügyfélkövetelések megoszlása 2010



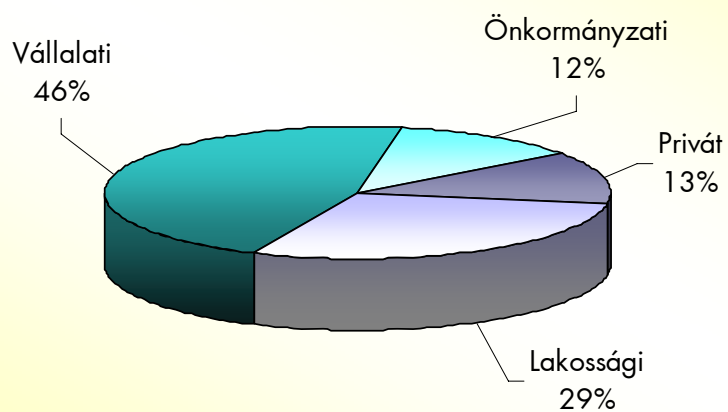
3.3. Források

Az ügyfél kötelezettségek állomány az előző évi szinten maradt 2010 évben (-0,3%). A deviza betétek 12%-kal csökkentek, a forint betétek növekedtek 4%-kal. A betét/hitel fedezettségi arány 2010. végén 81% volt (2009: 79%).

Adatok millió Ft-ban

	2010. dec. 31.	2009. dec. 31.
Ügyfélkötelezettségek forint	1 013 213	975 762
Ügyfélkötelezettségek deviza	317 164	358 197
Ügyfélkötelezettségek összesen	1 330 377	1 333 959

Ügyfélkötelezettségek megoszlása 2010



3.4. Eredménymutatók

Az adózás előtti eredmény 2010 évben -10,8 mrd Ft-ot tett ki, a piaci folyamatokkal és a piaci szereplők teljesítményével összhangban. A Bank által megfizetett bankadó összege 11,1 mrd Ft volt.

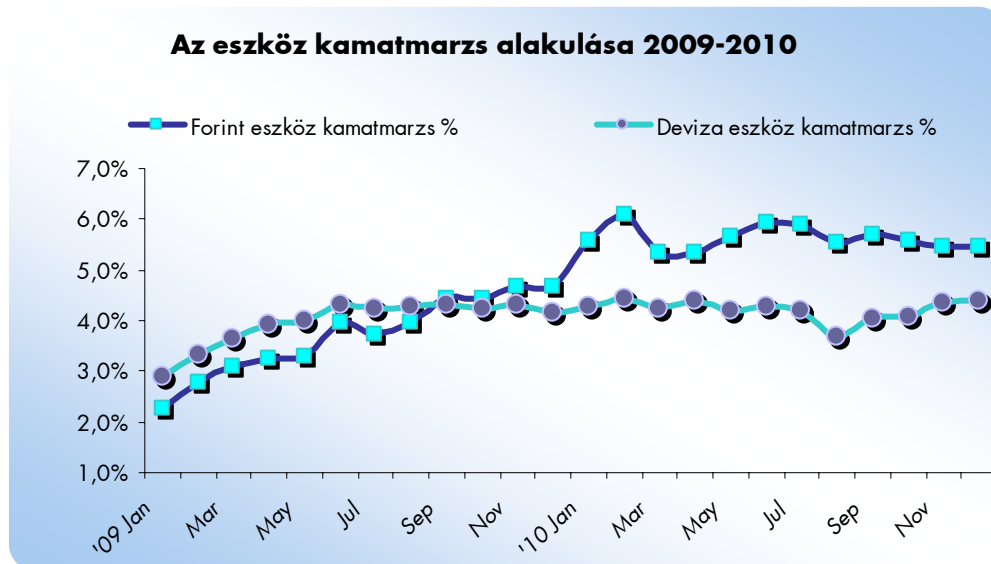
3.4.1. Kamatbevételek

A nettó kamatbevétel jelentős növekedést mutat, mely a piaci trendeknek megfelelő 2010-ben.

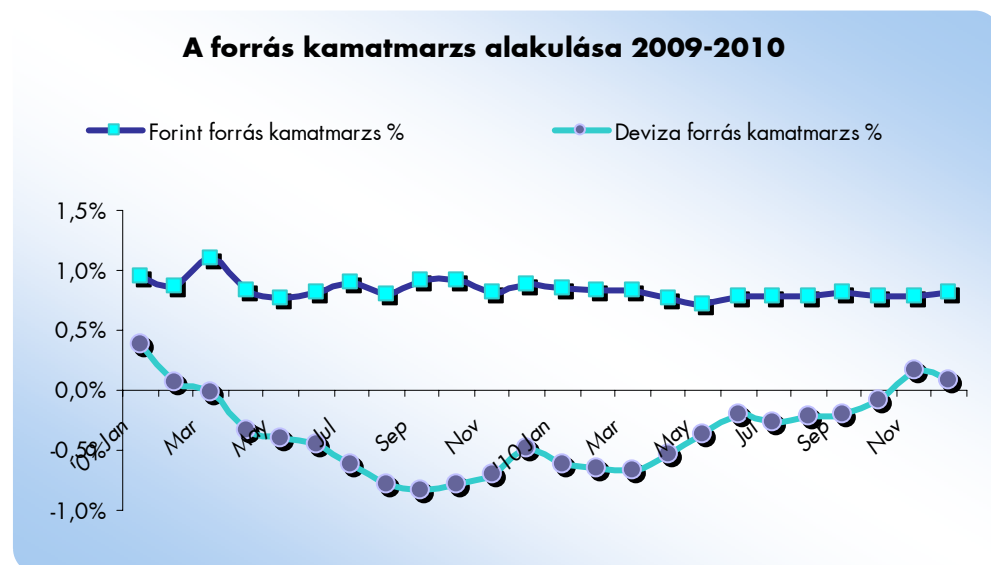
Adatok millió Ft-ban		
	2010	2009
Kamatbevétel	149 685	177 619
Kamatráfordítás	84 519	133 861
Nettó kamatbevétel	65 166	43 758

3.4.2. Kamatmarzs

2010 év során a csökkenő jegybanki alapkamat kedvező piaci kamatkörnyezetet biztosított.



Forrás oldalon a lakossági kamataktíciók csökkentek, így jelentős állományt csoportosított át a lakosság befektetési jegyekbe, és hosszú lejáratú kötvényekbe.



3.4.3. Jutalékbevételek

A Bank nettó jutalékbevétele 2010 évben 2%-kal maradt el az előző évitől.

Az összes jutalék több mint felét kitevő számlavezetéshez kapcsolódó bevételek 6%-kal maradtak el az előző évtől, a bankkártyákhoz kapcsolódó jutalékok 17%-os csökkenést mutatnak. A hitelezéshez kapcsolódó, valamint az okmányos ügyletek jutalékai a bankszektorban megfigyelt jelenségekkel párhuzamosan csökkentek. A befektetési tevékenységhez kapcsolódó jutalék bevételek kiemelkedő 41%-os növekedést mutattak.

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Számlavezetés	11 609	12 348
Bankkártya	2 484	3 008
Okmányos és garancia ügyletek	2 083	2 100
Hitel jutalék	1 272	1 828
Befektetési szolgáltatás jutaléka	2 756	1 959
Egyéb jutalék	-12	-652
Nettó jutalékbevétel	20 193	20 591

3.5. **Üzleti nyereség és ráfordítások**

Az üzleti bevétel 7%-kal csökkent az előző évhez képest, a céltartalék-képzés a konzervatív kockázatkezelési politikának köszönhetően 2010 évben már csökkenni tudott. Az üzleti költségek, ráfordítások 23%-kal meghaladták az előző évet. Ez az egyéb és rendkívüli ráfordításoknak köszönhető, mely tartalmazza a bankadó összegét. Az általános igazgatási költségek az előző évi szinten maradtak, az értékcsökkenési leírás elmarad az előző évitől 5%-kal.

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Mérlegfőösszeg	2 400 578	2 460 853
Üzleti bevétel	131 797	141 367
Hitelezési veszteségre képzett céltartalék	-35 325	-48 644
Üzleti költségek és ráfordítások	-107 273	-87 070
Adózás előtti eredmény	-10 801	5 653

4. **TŐKEMEGFELELÉS**

A Bank tőkemegfelelési mutatóit az alábbi táblázat tartalmazza:

Tőkemegfelelési mutató	
2009. december.31	9,56%
2010. december.31	9,52%

5. HATÉKONYSÁGI MUTATÓK

Az alábbi táblázat az alkalmazott munkaerő hatékonyságát mutatja:

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Átlagos létszám	3 048	3 388
Működési bevétel M Ft-ban	131 797	141 367
Működési bevétel M EUR-ban	473	522
Működési bevétel / fő M Ft-ban	43	42
Működési bevétel / fő M EUR-ban	0,16	0,15

A működési bevételt a nettó kamatbevétel, nettó jutalékbevétel, az osztalék, az árfolyamnyereség és az egyéb működési bevétel alkotja.

Egy másik képlet, az ún. „nettó banktermék” a Bank költséghatékonyságát mutatja:

Adatok millió Ft-ban

	2010	2009
Működési bevétel	131 797	141 367
Működési költségek amortizáció nélkül	53 265	52 916
Nettó banktermék	2,47	2,67

Az alábbi táblázat további hatékonysági mutatókat tartalmaz:

	2010	2009
Működési bevétel (mérlegfőösszeg %-a)	5,5%	5,7%
Költséghányad (a mérlegfőösszeg %-a)	4,5%	3,5%
Költség / Bevétel arány	81,4%	61,6%

A működési bevételek 7%-os csökkenését főként a pénzügyi műveletek bevételeinek visszaesése okozta, mely 2009 évben kiemelkedően magas szinten alakult. A hatékonysági mutatók romlásának fő oka a bevételek fent említett visszaesésében keresendő.

6. TŐKEARÁNYOS MEGTÉRÜLÉS ÉS A RÉSZVÉNYESEK VAGYONA

Az alábbi táblázat a Bank tőkearányos megtérülését mutatja:

Adatok millió Ft-ban

	2010. dec. 31.	2009. dec. 31.
Adózott eredmény	-10 801	4 308
Saját tőke ¹	151 659	133 750
Tőkearányos megtérülés ²	-7,6%	3,2%

¹ A saját tőke a mérleg szerinti eredményt ennél a kalkulációnál nem tartalmazza

² Átlagos saját tőkére vetítve

Az alábbi táblázat a részvényesek vagyonának alakulását mutatja 1990. és 2010 között:

	M Ft-ban	M EUR-ban
Részvényesek vagyona 1989. december 31-én	1 872	7
1990. és 2010. között kifizetett osztalék	61 511	221
Saját tőke 2010. december 31-én ¹	140 858	505
Részvényesek vagyona 2010. december 31-én²	202 369	726

¹ Beleértve a 2010. évi adózás utáni eredményét/veszteségét.

² Saját tőke plusz minden addigi kifizetett osztalék.

HUF/EUR 278,75

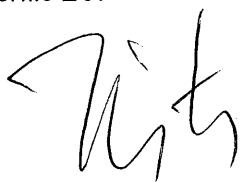
Budapest, 2011. április 20.

Handwritten signature: Halász
Handwritten initials: WJ

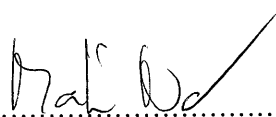
Kibocsátó nyilatkozata

A Raiffeisen Bank Zrt. képviseletében kijelentjük, hogy a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 54.§-a szerinti éves jelentést a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény előírásaival összhangban, az alkalmazandó számviteli előírások alapján, legjobb tudásunk szerint készítettük el. Az éves beszámoló pénzügyi kimutatásai valós és megbízható képet adnak a Bank eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről, továbbá a vezetőségi jelentés megbízható képet ad a Bank helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2011. április 20.



.....
Horváth Krisztina
vezérigazgató-helyettes



.....
Máté Norbert
főosztályvezető