**KPMG Hungária Kft.**
Váci út 31.
H-1134 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

## A konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült jelentés

*Vélemény*

Elvégeztük a Raiffeisen Bank Zrt. (továbbiakban „a Bank") és leányvállalatai (továbbiakban „a Csoport") 2019. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2019. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyihelyzet-kimutatásból – melyben az eszközök összesen értéke 2.598.544 M Ft –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból – melyben az időszak eredménye 20.831 M Ft nyereség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált átfogó jövedelemkimutatásból, konszolidált sajáttőkeváltozás-kimutatásból és konszolidált cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalását és egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Csoport 2019. december 31-én fennálló konszolidált pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi teljesítményéről és konszolidált cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban (továbbiakban: „EU IFRS-ek"), valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (továbbiakban „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint összevont (konszolidált) éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

*Vélemény alapja*

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk a Csoporttól a konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatá”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

*Figyelemfelhívás*

Felhívjuk a figyelmet a pénzügyi kimutatásokhoz fűzött 48. számú, *Fordulónap utáni események* című kiegészítő megjegyzésre, amely bemutatja a Csoport elsődleges értékelését a Koronavírus (Covid-19) járvány hatásáról. Véleményünk ezen kérdés vonatkozásában nincs minősítve.



© 2020 KPMG Hungária Kft. All rights reserved.

KPMG Hungária Kft., a Hungarian limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity.
Company registration: Budapest, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, no: 01-09-063183

*Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések*

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a konszolidált pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

**Hitelállomány értékvesztése (kumulált értékvesztés állomány 37.058 millió Forint, értékvesztés tárgyévi visszaírása 11.288 millió Forint)**

**Lásd a kiegészítő megjegyzések 6.2 pontját és 11. pontját**

| *A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés* | *Hogyan kezeltük a kérdést könyvvizsgálatunk során* |
|---|---|
| A hitelek értékvesztése kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésnek minősül a hitelállomány jelentősége miatt, valamint az értékvesztés meghatározása során alkalmazott jelentős összetettség és megítélések miatt, beleértve a nem-teljesítési valószínűségre és a nem-teljesítéskor várható veszteségre vonatkozó paraméterek meghatározását.<br><br>A vállalati stage 3-as hitelek értékvesztésének alapja a Csoport megítélése annak becslése során, hogy mikor történt értékvesztést kiváltó esemény, valamint az eredendően bizonytalan várható jövőbeli cash flow-k jelenértékére vonatkozó becslése során. Könyvvizsgálati szempontból ez kihívást jelent, mivel a biztosítékértékek és a jövőbeli várható cash flow-k becslése szakértelmet igényel, és feltevéseket tartalmaz.<br><br>A portfolió alapon értékvesztett vállalati és lakossági hitelállomány értékvesztését ügyfelekre és/vagy ügyletekre jellemző minősítési részhalmazok alapján határozza meg a Csoport. Könyvvizsgálati szempontból ez kihívást jelent, mivel az értékvesztési szintek meghatározásához használt különböző összetett modellek és paraméterek jelentősen eltérő értékvesztést eredményezhetnek. A modellek több attribútumtól függnek, például a nem-teljesítés valószínűségétől, a nem-teljesítéskor várható veszteségtől, az előre tekintő információktól és a modell paraméterek meghatározásához alkalmazott szakértői megítélésektől.<br><br>A Csoport 2019. novemberében bevezette és előalkalmazta az EBA új default definícióját, amelynek következtében a nem-teljesítési valószínűség és a nem-teljesítéskor várható veszteség paramétereket frissíteni kellett. Az új default definíció bevezetése a lakossági | Könyvvizsgálati eljárásaink magukban foglalták az alábbiakat:<br><br>Megismertük a Csoport által a hitelekhez kapcsolódó értékvesztés teljességének és pontosságának biztosítása érdekében kialakított folyamatokat és alkalmazott kontrollokat. Az alkalmazás szintű, értékvesztéssel kapcsolatos kontrollokat informatikai szakértőink bevonásával teszteltük.<br><br>Értékeltük a jelentős, egyedileg értékelt vállalati stage 3-as hitelekhez kapcsolódó értékvesztés megfelelőségét.<br><br>Értékeltük az alkalmazott feltételezéseket és megvizsgáltuk a hitelértékesítés, leírás, vagy javuló cash flow várakozások miatti portfolióváltozásokhoz kapcsolódó dokumentációkat.<br><br>Megvizsgáltunk bármely, a Magyar Nemzeti Banktól érkező, a becslésekre és a tartalékolási szintekre vonatkozó külső kommunikációt.<br><br>Újraszámoltuk a portfólió alapon kalkulált értékvesztést és értékeltük annak érzékenységét az értékvesztés becsléséhez használt paraméterekre.<br><br>Bevontuk a pénzügyi kockázatkezelési szakértőinket az értékvesztési modellek és az alkalmazott paraméterek becslésének értékelésére.<br><br>Bevontuk a pénzügyi kockázatkezelési szakértőinket, hogy felmérjük az új default definíció koncepciójának megfelelőségét mind a vállalati, mind a lakossági szegmensekben.<br><br>Az új default definíció miatt a rendszerben bekövetkező változások értékelése kapcsán bevontuk szakértőinket a kapcsolódó általános és alkalmazási szintű kontrollok tesztelésére. |



© 2020 KPMG Hungária Kft. All rights reserved.

| | |
|---|---|
| szegmensre bír jelentősebb hatással, annak összetétele miatt. Ez könyvvizsgálati szempontból kihívást jelent, mivel az iránymutatások széleskörűek és a bevezetés jelentős hatással van a folyamatokra, az adatokra és a rendszerekre.<br><br>Holisztikus (szakértői) megközelítést alkalmaz a Csoport a jelentős hitelkockázat növekedés azonosítására mind lakossági, mind vállalati kitettségek esetében. Átfogó elemzésre van szükség e megközelítés megfelelőségének értékelésére, mivel mind minőségi, mind mennyiségi kritériumok figyelembevételre kerülnek.<br><br>Az értékvesztéssel kapcsolatos közzétételek várhatóan a minősítő intézmények és a szabályozók érdeklődésére is számot tartanak. | Megvizsgáltuk a pénzügyi kimutatásokban az értékvesztés-képzésre és az értékvesztési modellekre, valamint a kapcsolódó pénzügyi információkra vonatkozó közzétételek megfelelőségét. |

*Egyéb információk*

Az egyéb információk a Csoport 2019. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.
A jelentésünk „Vélemény” szakaszában a konszolidált pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az összevont (konszolidált) üzleti jelentésre.

A konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak a megítélése, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e és erről, valamint az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatban a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak az ellenőrzése is, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentés a számviteli törvény 95./C. § és a 134. § (5) bekezdésben meghatározott információkat rendelkezésre bocsátja-e.

Véleményünk szerint a Csoport 2019. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése minden lényeges szempontból összhangban van a Csoport 2019. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Csoport számára nem ír elő további követelményeket az összevont (konszolidált) üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Nyilatkozunk, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentés rendelkezésre bocsátja a számviteli törvény 95./C. § és a 134.§ (5) bekezdésben meghatározott információkat.

A fentieken túl a Csoportról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényeges hibás állítás az összevont (konszolidált) üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás állítás milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.



© 2020 KPMG Hungária Kft. All rights reserved.

*A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei a konszolidált pénzügyi kimutatásokért*

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az EU IFRS-ekkel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, továbbá a számviteli törvénynek az EU IFRS-ek szerint összevont (konszolidált) éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős a Csoport vállalkozás folytatására való képességének felméréséért, a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint – kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Csoportot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor nem áll előtte ezen kívül más reális lehetőség – a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazásáért.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Csoport pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

*A könyvvizsgálónak a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelősségei*

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott konszolidált pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

• Azonosítjuk és felbecsüljük a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

• Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Csoport belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.

• Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.

• Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Csoport vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a konszolidált pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Csoport nem tudja a vállalkozást folytatni.



© 2020 KPMG Hungária Kft. All rights reserved.

• Értékeljük a konszolidált pénzügyi kimutatások, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások a valós bemutatást megvalósító módon mutatják-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.

• A konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozó vélemény nyilvánításához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a Csoporton belüli gazdálkodó egységek vagy üzleti tevékenységek pénzügyi információiról. Felelősek vagyunk a csoportaudit irányításáért, felügyeletéért és elvégzéséért. Továbbra is kizárólagos felelősséggel tartozunk a könyvvizsgálói véleményünkért.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennélfogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha - rendkívül ritka körülmények között - azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

**Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről**

A Csoport 2019. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatára 2018. április 26-án választott meg a Bank közgyűlése. A könyvvizsgálói megbízásunk időtartama megszakítás nélkül összesen 26 év, a 1994. december 31-ével végződő üzleti évtől 2019. december 31-ével végződő üzleti évig tartó időszakot fedi le.

Megerősítjük, hogy

• könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Bank Audit bizottsága részére készített 2020. április 15-i keltezésű kiegészítő jelentéssel.

• nem nyújtottunk a Csoport részére tiltott, nem könyvvizsgálati szolgáltatást, amely tiltott, nem könyvvizsgálati szolgáltatások körét az 537/2014 EU rendelet 5.cikk (1) bekezdése, valamint a tagországi derogáció tekintetében a Magyarországon hatályos, a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről, valamint a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény határozza meg. Továbbá a könyvvizsgálat elvégzése során megőriztük függetlenségünket a Csoporttól.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálati megbízásért felelős partner a jelen független könyvvizsgálói jelentés aláírója.

Budapest, 2020. április 29.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Digitally signed by Agócs Gábor
Date: 2020.04.29 17:19:08 +02'00'

Agócs Gábor
*Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló*
Nyilvántartási szám: 005600



© 2020 KPMG Hungária Kft. All rights reserved.