



ERSTE Bank Hungary Nyrt.

Éves jelentés

2008. december 31.

ÉVES JELENTÉS
az
ERSTE Bank Hungary Nyrt.
2008. évi
pénzügyi és jövedelmi helyzetéről

Budapest, 2009. március 04.

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az ERSTE Bank Hungary Nyrt. részvényesei részére

A magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján elvégeztük az ERSTE Bank Hungary Nyrt. („Társaság”) 2008. december 31-i fordulónapra elkészített éves beszámolójának vizsgálatát, mely alapján a 5-14. oldalon bemutatott pénzügyi kimutatásokat (mely tartalmazza a mérleget, eredménykimutatást és cash flow-t) elkészítették. 2009. március 4-én korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki a Társaság 2008. évi éves beszámolójáról, mely alapján az összesített pénzügyi kimutatások készültek.


Véleményünk szerint, a 5-14. oldalon bemutatott pénzügyi kimutatások minden lényeges vonatkozásban összhangban vannak az éves beszámolóval, amely alapján azokat elkészítették.

Az auditált éves beszámoló kiegészítő melléklete, mely nem került bemutatásra, az éves beszámoló elválaszthatatlan részét képezi. Az ERSTE Bank Hungary Nyrt. pénzügyi és jövedelmi helyzetének, valamint könyvvizsgálatunk hatókörének jobb megértése érdekében, az összesített pénzügyi kimutatást az éves beszámolóval, amely alapján az összesített pénzügyi kimutatást elkészítették, és az arról kibocsátott könyvvizsgálói jelentésünkkel együtt kellene olvasni.

Budapest, 2009. március 4.



Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Szabó Gergely
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005676

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az ERSTE Bank Hungary Nyrt. és leányvállalatai tulajdonosai részére

A magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján elvégeztük az ERSTE Bank Hungary Nyrt. és leányvállalatai ("Csoport") 2008. december 31-i fordulónapra elkészített összevont (konszolidált) éves beszámolójának vizsgálatát, mely alapján a 15-24. oldalon bemutatott pénzügyi kimutatásokat (mely tartalmazza a mérleget, eredménykimutatást és cash flow-t) elkészítették. 2009. március 4-én korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki a Csoport 2008. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójáról, mely alapján az összesített pénzügyi kimutatások készültek.

Véleményünk szerint, a 15-24. oldalon bemutatott pénzügyi kimutatások minden lényeges vonatkozásban összhangban vannak az összevont (konszolidált) éves beszámolóval, amely alapján azokat elkészítették.

Az auditált összevont (konszolidált) éves beszámoló kiegészítő melléklete, mely nem került bemutatásra, az összevont (konszolidált) éves beszámoló elválaszthatatlan részét képezi. Az ERSTE Bank Hungary Nyrt. és leányvállalatai pénzügyi és jövedelmi helyzetének, valamint könyvvizsgálatunk hatókörének jobb megértése érdekében, az összesített pénzügyi kimutatást az összevont (konszolidált) éves beszámolóval, amely alapján az összesített pénzügyi kimutatást elkészítették, és az arról kibocsátott könyvvizsgálói jelentésünkkel együtt kellene olvasni.

Budapest, 2009. március 4.



Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Szabó Gergely
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005676

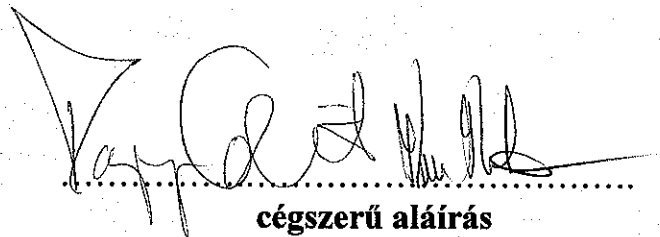
Tartalomjegyzék

NYILATKOZAT.....	3
I. A társaság szervezetében, a vezető tisztviselők körében történt változás.....	4
II. Az Erste Bank Hungary Nyrt. éves beszámolója.....	5
MÉRLEG.....	5
EREDMÉNYKIMUTATÁS	11
CASH-FLOW KIMUTATÁS	14
III. Az Erste Bank Hungary Nyrt. konszolidált éves beszámolója.....	15
MÉRLEG.....	15
EREDMÉNYKIMUTATÁS	21
KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS.....	24
KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS.....	27
A CÉLTARTALÉKOK ÁLLOMÁNYÁNAK ALAKULÁSA FAJTÁNKÉNT A KONSZOLIDÁLT MÉRLEGBEN	28
IV. A 2008. év pénzügyi és jövedelmi helyzetének átfogó elemzése	29
V. 2007 évi független könyvvizsgálói jelentés a Bank részvényesei részére.....	47
VI. 2007 évi független könyvvizsgálói jelentés a Bank és leányvállalatai tulajdonosai részére	48
VII. 2008 évi független könyvvizsgálói jelentés a Bank részvényesei részére	49
VIII. 2008 évi független könyvvizsgálói jelentés a Bank és leányvállalatai tulajdonosai részére	50

NYILATKOZAT

Az ERSTE BANK HUNGARY NYRT. (Budapest, XIII. Népfürdő u. 24-26.) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 52-53.§-ai alapján az alábbiak szerint elkészítette a 2008. üzleti évről szóló éves jelentését. A törvény 53.§-a alapján a kibocsátó az éves jelentés tartalmáért felelősséggel tartozik. A kibocsátó kijelenti, hogy az alábbi éves jelentés a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényt, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír. Tájékoztatásul közöljük, hogy az adatok auditáltak.

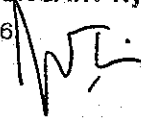
Budapest, 2009. március 04.



cégszerű aláírás

ERSTE BANK HUNGARY Nyrt.

116



II. Az Erste Bank Hungary Nyrt. éves beszámolója

MÉRLEG

Eszközök (millió Ft-ban):

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év(ek)		
		2007.12.31	mód.	2008.12.31
a	b	c	d	e
1	Pénzeszközök	63 742		32 911
2	Állampapírok	154 354		379 081
	a forgatási célú	10 307		199 402
	b befektetési célú	143 843		179 458
2/A	Állampapírok értékelési különbözete	204		221
3	Hitelintézetekkel szembeni követelések	126 783		59 566
	a Látraszóló	12 561		10 093
	b egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	114 222		49 473
	ba éven belüli lejáratú	111 107		45 960
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	16 312		1 072
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	MNB-vel szemben	58 000		44 400
	elszámolóházzal szemben			
	bb éven túli lejáratú	3 115		3 513
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben			
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	MNB-vel szemben			
	elszámolóházzal szemben			
	c befektetési szolgáltatásból			
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben			
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	elszámolóházzal szembeni követelés			
4	Ügyfelekkel szembeni követelések	1 510 258		1 940 703
	a pénzügyi szolgáltatásból	1 510 258		1 940 628
	aa éven belüli lejáratú	288 288		370 604
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	90 649		136 922
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	ab éven túli lejáratú	1 221 970		1 570 024
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	138 485		128 480
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	440		437
	b befektetési szolgáltatásból	0		75
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben			
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	ba tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés			
	bb tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből	0		75
	befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés			
	bc			
	bd elszámolóházzal szembeni követelés			
	be egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés			

4/A		Ügyfelekkel szembeni követelések értékelési különbözete	
Sor- szám	A tétel megnevezése	2007.12.31	Előző év(ek) mód. 2008.12.31
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	44 547	75 573
	helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok	28 901	57 481
	a (ide nem értve az állampapírokat)		
	aa forgatási célú		
	ab befektetési célú	28 901	57 481
	b más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	16 004	18 812
	ba forgatási célú	7 537	7 256
	Ebből: kapcsolt vállalkozás által kibocsátott		
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
	visszavásárolt saját kibocsátású		
	bb befektetési célú	8 467	11 556
	Ebből: kapcsolt vállalkozás által kibocsátott		
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
5/A	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelési különbözete	-358	-720
6	Részvények és más változó hozamú értékpapírok	0	0
	a részvények, részesedések forgatási célra		
	Ebből: kapcsolt vállalkozás által kibocsátott		
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
	b változó hozamú értékpapírok		
	ba forgatási célú		
	bb befektetési célú		
6/A	Részvények és más változó hozamú értékpapírok értékelési különbözete		
7	Részvény, részesedések befektetési célra	309	872
	a részvények, részesedések befektetési célra	309	872
	Ebből: hitelintézetekben lévő részesedés		
	b befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése		
	Ebből: hitelintézetekben lévő részesedés		
8	Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	11 631	9 094
	a részvények, részesedések befektetési célra	11 631	9 094
	Ebből: hitelintézetekben lévő részesedés		
	b befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése		
	Ebből: hitelintézetekben lévő részesedés		
9	Immateriális javak	5 366	5 793
	Immateriális javak	5 366	5 793
	immateriális javak értékhelyesbítése		
10	Tárgyi eszközök	12 880	12 844
	a pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	9 578	9 596
	aa Ingatlanok	4 364	4 178
	ab műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	4 558	4 034
	ac Beruházások	656	1 384
	ad beruházásra adott előlegek		
	b nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	3 302	3 248
	ba Ingatlanok	3 302	3 248
	bb műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek		
	bc beruházások		
	bd beruházásra adott előlegek		
	c tárgyi eszközök értékhelyesbítése		

11	Saját részvények	0	0
Sor- szám	A tétel megnevezése	2007.12.31	Előző év(ek) mód. 2008.12.31
12	Egyéb eszközök	29 989	44 088
	a Készletek	1 381	1 520
	b egyéb követelések	6 141	5 865
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szembeni követelés	3 516	3 112
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés		
12/A	Egyéb követelések értékelési különbözete		
12/B	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	22 467	36 703
13	Aktív időbeli elhatárolások	34 444	56 150
	a bevételek aktív időbeli elhatárolása	33 713	54 464
	b költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	731	1 686
	c halasztott ráfordítások	0	0
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1 994 303	2 616 675
	Ebből: Forgóeszközök	523 377	709 890
	Befektetett eszközök	1 436 482	1 850 635

Források (millió Ft-ban):

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év(ek) mód.		
		2007.12.31	2008.12.31	
a	b	c	d	e
1	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	864 832		1 330 851
	a Látaszóló	2 574		3 613
	b meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	862 258		1 327 238
	ba éven belüli lejáratú	108 437		147 406
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	90 333		100 707
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	MNB-vel szemben	0		10 000
	elszámolóházzal szembeni kötelezettség			
	bb éven túli lejáratú	753 821		1 179 832
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	664 880		1 088 139
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	MNB-vel szemben			
	elszámolóházzal szembeni kötelezettség			
	c befektetési szolgáltatásból			
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben			
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	elszámolóházzal szembeni kötelezettség			
1/A	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete			
2	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	866 215		934 400
	a Takarékbetétek	2 690		2 580
	aa Látaszóló	2 690		2 580
	ab éven belüli lejáratú			
	ac éven túli lejáratú			
	b egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	863 525		931 647
	ba Látaszóló	326 855		295 765
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	13 790		14 720
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	176		201
	bb éven belüli lejáratú	488 385		598 265
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	1 300		0
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	1 074		2 198
	bc éven túli lejáratú	48 285		37 617
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben			
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	c befektetési szolgáltatásból	0		173
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	0		36
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	ca tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség			
	cb tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	0		173
	befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni			
	cc kötelezettség			
	cd elszámolóházzal szembeni kötelezettség			
	ce egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség			
2/A	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete			

Sor- szám	A tétel megnevezése	2007.12.31	Előző év(ek) mód.	2008.12.31
3	Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	18 750		17 448
a	kibocsátott kötvények	18 750		17 448
aa	éven belüli lejáratú			
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben			
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
ab	éven túli lejáratú	18 750		17 448
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben			
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
b	kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
ba	éven belüli lejáratú			
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben			
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
bb	éven túli lejáratú			
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben			
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
c	számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de az Épt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok			
ca	éven belüli lejáratú			
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben			
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
cb	éven túli lejáratú			
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben			
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
4	Egyéb kötelezettségek	54 164		70 257
a	éven belüli lejáratú	37 037		17 318
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	368		81
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
b	éven túli lejáratú			
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben			
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
4A	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	17 127		52 939
5	Passzív időbeli elhatárolások	31 501		67 542
a	bevételek passzív időbeli elhatárolása	397		442
b	költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	31 078		67 077
c	halasztott bevételek	26		23
6	Céltartalékok	3 264		4 197
a	céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre			
b	kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 842		2 775
c	általános kockázati céltartalék	1 422		1 422
d	egyéb céltartalék			
7	Hátrasorolt kötelezettségek	42 292		53 004
a	alárendelt kölcsöntőke	42 292		53 004
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	40 992		51 314
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni			
b	hozzájárulása			
c	egyéb hátrasorolt kötelezettség			
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben			
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év(ek) mód.	
		2007.12.31	2008.12.31
8	Jegyzett tőke	53 410	53 410
	Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken		
9	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
10	Tőketartalék	10 417	10 417
	a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet		
	a (ázsio)	10 417	10 417
	b Egyéb		
11	Általános tartalék	7 384	9 967
12	Eredménytartalék (+-)	30 704	41 827
13	Lekötött tartalék	0	0
14	Értékelési tartalék	247	110
	a Érték helyesbítés értékelési tartaléka		
	b Valós értékelés értékelési tartaléka	247	110
15	Mérleg szerinti eredmény (+-)	11 123	23 245
Források összesen		1 994 303	2 616 675
	Ebből: Rövid lejáratú kötelezettségek	983 105	1 118 059
	Hosszú lejáratú kötelezettségek	863 148	1 287 901
	Saját tőke	113 285	138 976

Mérlegen kívüli tételek (millió Ft-ban):

A tétel megnevezése	Előző év(ek) mód.	
	2007.12.31	2008.12.31
Függő kötelezettségek	265 825	287 601
Jövőbeni kötelezettségek	903 243	1 282 210
Függő és jövőbeni kötelezettségek összesen	1 169 068	1 569 811

A tétel megnevezése	Előző év(ek) mód.	
	2007.12.31	2008.12.31
Függő követelések	2 745 503	2 608 644
Jövőbeni követelések	925 699	1 275 098
Függő és jövőbeni követelések összesen	3 671 202	3 883 742

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok millió Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2007.12.31	Előző év(ek) mód.	2008.12.31
a	B	c	d	e
1	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	130 232		159 227
a	rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	19 308		17 094
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól			
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
b	egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	110 924		142 133
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól	12 153		17 236
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	27		30
2	Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	70 917		102 306
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak	22 621		42 966
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	87		93
	Kamatkülönbözet (1-2)	59 315		56 921
3	Bevételek értékpapírokból	1 948		5 272
a	bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)			
b	bevételek kapcsolt vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	1 764		4 940
c	bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	184		332
4	Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	25 898		30 034
a	egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	25 348		29 030
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól	2 683		4 952
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	2		3
b	befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételét)	550		1 004
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól	2		449
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
5	Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	7 549		12 321
a	egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	7 167		11 865
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak	2		388
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
b	befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	382		456
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak	160		37
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
6	Pénzügyi műveletek nettó eredménye (6.a-6.b+6.c-6.d)	12 053		23 215
a	egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	29 733		58 780
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól	8		0
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
	értékelési különbözet			
b	egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	23 348		15 785
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak	3		3
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
	értékelési különbözet			

Sor- szám	A tétel megnevezése	2007.12.31	Előző év(ek) mód.	2008.12.31
c	befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bev.)	103 457		141 579
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól	1 654		5 800
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0		8
	forgatási célú értékpapírok értékvesztésének visszaírása			
	értékelési különbözet	35 526		49 241
d	befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráf.)	97 789		161 359
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak	392		6 803
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0		50
	forgatási célú értékpapírok értékvesztése			
	értékelési különbözet	33 063		70 840
7	Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	9 209		7 515
a	nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	1 227		1 759
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól	3		45
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
b	egyéb bevételek	7 982		5 756
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól			
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
	készletek értékvesztésének visszaírása	341		92
8	Általános igazgatási költségek	45 276		49 098
a	személyi jellegű ráfordítások	23 961		26 103
	aa Bérköltség	14 919		16 997
	ab személyi jellegű egyéb kifizetések	2 547		2 447
	Ebből: társadalombiztosítási költségek	634		740
	nyugdíjjal kapcsolatos költségek	631		740
	ac Bérjárulékok	6 495		6 659
	Ebből: társadalombiztosítási költségek	4 955		5 371
	nyugdíjjal kapcsolatos költségek	2 338		3 110
b	egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások)	21 315		22 995
9	Értékcsökkenési leírás	3 196		3 455
10	Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	22 993		22 689
a	nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	1 374		1 819
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak	3		1
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
b	egyéb ráfordítások	21 619		20 870
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak	228		52
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
	készletek értékvesztése	14		816
11	Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	13 958		17 516
a	értékvesztés követelések után	12 978		15 707
b	kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	980		1 809
12	Értékvesztés visszaírása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	12 230		12 622
a	értékvesztés visszaírása követelések után	11 011		11 738
b	kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 219		884
12/A	Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete			

Sor- szám	A tétel megnevezése	2007.12.31	Előző év(ek) mód.	2008.12.31
13	Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsol- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	9		115
14	Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsol- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	88		5
15	Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	27 760		30 390
	PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE			
	Ebből: (1-2+3+4-5+-6+7.b-8-9-10.b-11+12-13+14)	27 907		30 450
	NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (7.a-10.a)	-147		-60
16	Rendkívüli bevételek	5 379		7
17	Rendkívüli ráfordítások	5 415		118
18	Rendkívüli eredmény (16-17)	-36		-111
19	Adózás előtti eredmény (+-15+-18)	27 724		30 279
20	Adófizetési kötelezettség	4 254		4 451
21	Adózott eredmény (+-19-20)	23 470		25 828
22	Általános tartalékképzés, felhasználás (+-)	2 347		2 583
23	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0		0
24	Jóváhagyott osztalék és részesedés	10 000		0
	Ebből: kapcsol vállalkozásnak	9 994		0
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
25	Mérleg szerinti eredmény (+-21-/+22+23-24)	11 123		23 245

CASH-FLOW KIMUTATÁS

adatok millió Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2007	2008
1	Kamatbevételek	130 232	159 227
2	+ Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei (értékpapír értékesítés visszairása és követelés pozitív értékelési különbözete kivételével)	55 081	87 810
3	+ Egyéb bevételek (céltartalék-felhasználás és céltartaléktöbblet visszavezetésének és készlet értékesítés, valamint terven felüli leírás visszairásának kivételével)	7 641	5 664
4	+ Befektetési szolgáltatások bevételei (értékpapír értékesítés visszairás, illetve pozitív értékelési különbözet kivételével)	68 481	93 563
5	+ Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	1 227	1 759
6	+ Osztalék bevétel	1 948	5 272
7	+ Rendkívüli bevétel	5 379	7
8	- Kamatráfordítások	70 917	102 306
9	- Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai (értékpapír értékesítése és követelés negatív értékelési különbözete kivételével)	30 515	27 650
10	- Egyéb ráfordítások (céltartalékképzés és készlet értékesítés, valamint terven felüli leírás kivételével)	21 605	20 054
11	- Befektetési szolgáltatások ráfordításai (értékpapír értékesítése, illetve negatív értékelési különbözet kivételével)	65 108	91 003
12	- Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	1 374	1 819
13	- Általános igazgatási költségek	48 472	52 553
14	- Rendkívüli ráfordítások (ide nem értve a tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség összegét)	5 415	118
15	- Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség	4 254	4 451
16	- Osztalékfizetési kötelezettség	10 000	0
17	Működési pénzáramlás (01-16. sorok)	12 329	53 348
18	± Kötelezettség állományváltozása (ha növ. +, ha csökk. -)	226 224	523 895
19	± Követelés állományváltozása (ha növ. -, ha csökk. +)	- 260 936	- 366 921
20	± Készlet állományváltozása (ha növ. -, ha csökk. +)	974	- 863
21	± Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növ. -, ha csökk. +)	32 684	-188 814
22	± Befektetett eszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növ. -, ha csökk. +)	-5 766	- 65 420
23	± Beruházások (beleértve az előleget is) állományának változása (ha növ. -, ha csökk. +)	97	- 728
24	± Immateriális javak állományának a változása (ha növ. -, ha csökk. +)	-528	- 427
25	± Tárgyi eszközök (a beruházások és a beruházásokra adott előlegek kivételével) állományváltozása (ha növ. -, ha csökk. +)	-754	764
26	± Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növ. -, ha csökk. +)	5 317	-21 706
27	± Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növ. +, ha csökk. -)	-5 133	36 041
28	+ Tőkeemelés		
29	+ Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök		
30	- Jogszabály alapján véglegesen átadott pénzeszközök		
31	előző évek eredményhatása az eredménytartalékban		
32	előző évek eredményhatása az általános tartalékban		
33	- Bevont saját részvény, vagyonjegy névértéke		
34	Nettó pénzáramlás (17-31. sorok)	4 508	- 30 831
35	- készpénz (forint- és valutapénztár, csekkek) állományváltozása	1 273	2 903
36	- számlapénz (az MNB-nél elhelyezett, Ft-ban és devizában vezetett pénzforg. számla és éven belüli lejáratú betétszámlák, valamint a külön jogszabály alapján más hitelintézetnél Ft-ban vezetett pénzforgalmi betétszámla) állományváltozása	3 235	- 33 734

III. Az Erste Bank Hungary Nyrt. konszolidált éves beszámolója

MÉRLEG

Eszközök (millió Ft-ban):

Sor- szám	A tétel megnevezése	2007.12.31	Előző év(ek) mód.	2008.12.31
a	B	c	d	e
1	Pénzeszközök	64 199		32 936
2	Állampapírok	171 256		384 245
	a forgatási célú	27 263		204 546
	b befektetési célú	143 843		179 457
2/A	Állampapírok értékelési különbözete	150		242
3	Hiteleintézetekkel szembeni követelések	129 306		62 232
	a látraszóló	14 531		11 807
	b egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	114 222		49 472
	ba éven belüli lejáratú	111 107		45 960
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	16 312		1 072
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	MNB-vel szemben	58 000		44 400
	bb éven túli lejáratú	3 115		3 512
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben			
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	MNB-vel szemben			
	c befektetési szolgáltatásból	553		953
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	0		676
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
4	Ügyfelekkel szembeni követelések	1 470 449		1 913 483
	a pénzügyi szolgáltatásból	1 452 810		1 900 812
	aa éven belüli lejáratú	241 324		291 377
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	17		15
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	ab éven túli lejáratú	1 211 486		1 609 435
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	29		16
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	440		437
	b befektetési szolgáltatásból	17 639		12 671
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	0		1
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	ba tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	9 229		3 533
	bb tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből	1		464
	befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	8 161		8 669
	bd elszámolóházzal szembeni követelés	248		5
	be egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés			

Sor- szám	A fétel megnevezése	Előző év(ek) mód.	
		2007.12.31	2008.12.31
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	44 751	75 700
a	helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)	28 901	57 481
	aa forgatási célú		
	ab befektetési célú	28 901	57 481
b	más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	16 207	18 939
	ba forgatási célú	7 740	7 383
	Ebből: kapcsolt vállalkozás által kibocsátott		
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
	visszavásárolt saját kibocsátású		
	bb befektetési célú	8 467	11 556
	Ebből: kapcsolt vállalkozás által kibocsátott		
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
5/A	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelési különbözete	-357	- 720
6	Részvények és más változó hozamú értékpapírok	15 823	4 316
a	részvények, részesedések forgatási célra	14 459	3 934
	Ebből: kapcsolt vállalkozás által kibocsátott		
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	14 504	4 556
b	változó hozamú értékpapírok	1 059	437
	ba forgatási célú	1 059	437
	bb befektetési célú		
6/A	Részvények és más változó hozamú értékpapírok értékelési különbözete	305	- 55
7	Részvény, részesedések befektetési célra	579	872
a	részvények, részesedések befektetési célra	579	872
	Ebből: hitelintézetekben lévő részesedés		
b	befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése		
	Ebből: hitelintézetekben lévő részesedés		
8	Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	0	0
a	részvények, részesedések befektetési célra		
	Ebből: hitelintézetekben lévő részesedés		
b	befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése		
	Ebből: hitelintézetekben lévő részesedés		
c	Tőkekonszolidációs különbözet		
	- leányvállalatból, közös vezetésű vállalkozásból		
	- társult vállalkozásból		
9	Immateriális javak	9 740	10 399
	Immateriális javak	9 740	10 399
	Immateriális javak értékhelyesbítése		
10	Tárgyi eszközök	19 134	17 477
a	pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	13 156	11 985
	aa Ingatlanok	5 846	4 191
	ab műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	6 632	6 400
	ac Beruházások	656	1 394
	ad beruházásra adott előlegek	22	0

Sor- szám	A tétel megnevezése	2007.12.31	Előző év(ek) mód.	2008.12.31
	nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	5 978		5 492
	ba Ingatlanok	5 449		5 173
	bb műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	526		319
	bc Beruházások	3		0
	bd beruházásra adott előlegek			
	c tárgyi eszközök érték helyesbítése			
11	Saját részvények	0		0
12	Egyéb eszközök	48 168		67 705
	a készletek	15 092		20 021
	b egyéb követelések	10 258		10 607
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szembeni követelés	3 403		3 014
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés			
	c Konszolidációból adódó (számított) társasági adókövetelés	244		178
12/A	Egyéb követelések értékelési különbözete			
12/B	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	22 574		36 899
13	Aktív időbeli elhatárolások	47 303		67 194
	a bevételek aktív időbeli elhatárolása	34 149		49 753
	b költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	13 154		17 441
	c halasztott ráfordítások			
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	2 020 708		2 636 559
	Ebből: Forgóeszközök	548 140		679 175
	Befektetett eszközök	1 425 265		1 890 190

Források (millió Ft-ban):

Sor- szám	A tétel megnevezése	2007.12.31	Előző év(ek) mód.	2008.12.31
a	b	C	d	e
1	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	871 510		1 333 766
a	Látraszóló	2 574		3 613
b	meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	862 262		1 327 236
ba	éven belüli lejáratú	108 440		147 404
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	90 336		100 705
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	MNB-vel szemben	0		10 000
	elszámolóházzal szembeni kötelezettség			
bb	éven túli lejáratú	753 822		1 179 832
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	664 880		1 088 139
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	MNB-vel szemben			
	elszámolóházzal szembeni kötelezettség			
c	befektetési szolgáltatásból	6 674		2 917
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	5 030		2 150
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
1/A	Hitelintézettel szem köt. értékelési különbözete	0		80
2	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	873 553		935 752
a	Takarékbetétek	2 690		2 580
aa	Látraszóló	2 690		2 580
ab	éven belüli lejáratú			
ac	éven túli lejáratú			
b	egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	852 212		920 914
ba	Látraszóló	313 068		281 048
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	3		3
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	177		201
bb	éven belüli lejáratú	490 859		602 249
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben			
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	1 074		2 198
bc	éven túli lejáratú	48 285		37 617
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben			
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
c	befektetési szolgáltatásból	18 651		12 258
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben			
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
ca	tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	12 810		2 505
cb	tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	2		1 248
cc	befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	5 264		8 370
cd	elszámolóházzal szembeni kötelezettség	0		112
ce	egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség	575		23
2/A	Ügyfelekkel szembeni kötelezettség értékelési különbözete			

Sor- szám	A tétel megnevezése	2007.12.31	Előző év(ek) mód.	2008.12.31
3	Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	18 750		17 449
a	kibocsátott kötvények	18 750		17 449
aa	éven belüli lejáratú			
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben			
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
ab	éven túli lejáratú	18 750		17 449
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben			
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
b	kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
ba	éven belüli lejáratú			
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben			
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
bb	éven túli lejáratú			
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben			
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
c	számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de az Épt. Szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok			
ca	éven belüli lejáratú			
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben			
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
cb	éven túli lejáratú			
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben			
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
4	Egyéb kötelezettségek	58 807		77 641
a	éven belüli lejáratú	41 241		24 400
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	1		4 217
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
b	éven túli lejáratú	15		15
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	15		15
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
c	Konszolidációból adódó (számított) társasági adókötelezettség			
4/A	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	17 551		53 226
5	Passzív időbeli elhatárolások	34 772		70 051
a	bevételek passzív időbeli elhatárolása	448		495
b	költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	34 298		69 533
c	halasztott bevételek	26		23
6	Céltartalékok	3 357		4 268
a	céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	0		5
b	kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 935		2 839
c	általános kockázati céltartalék	1 422		1 422
d	egyéb céltartalék	0		2
7	Hátrasorolt kötelezettségek	43 088		53 800
a	alárendelt kölcsöntőke	43 088		53 800
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	40 992		51 314
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
aa	Tőkekonszolidációs különbözet	796		796
	- leányvállalatból, közös vezetésű vállalkozásból	796		796
b	szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása			
c	egyéb hátrasorolt kötelezettség			
	Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben			
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			

Sor-szám	A tétel megnevezése	2007.12.31	Előző év(ek) mód.	2008.12.31
8	Jegyzett tőke	53 410		53 410
	Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken			
9	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0		0
10	Tőketartalék	10 417		10 417
	a a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázsio)	10 417		10 417
	b Egyéb			
11	Általános tartalék	8 111		10 694
12	Eredménytartalék (+-)	30 704		41 827
13	Lekötött tartalék	0		0
14	Értékelési tartalék	247		110
	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka			
	Valós értékelés értékelési tartaléka	247		110
15	Mérleg szerinti eredmény (+-)	13 599		24 511
16	Leányvállalat és közös vezetésű vállalkozás saját tőke változása (+-)	365		2 842
17	Konszolidáció miatti változások (+-)	0		0
	- adósságkonszolidálás különbözetéből	0		0
	- közbelső eredmény különbözetéből	0		0
18	Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	18		21
	Források összesen	2 020 708		2 636 559
	Ebből: Rövid lejáratú kötelezettségek	1 001 748		1 129 696
	Hosszú lejáratú kötelezettségek	863 960		1 288 712
	Saját tőke	116 871		143 832

Mérlegen kívüli tételek (millió Ft-ban):

Sor-szám	A tétel megnevezése	2007.12.31	Előző év(ek) mód.	2008.12.31
a	B	c	d	e
	Függő kötelezettségek	270 054		248 271
	Jövőbeni kötelezettségek	883 673		1 285 313
	Függő és jövőbeni kötelezettségek összesen	1 153 727		1 533 584

Sor-szám	A tétel megnevezése	2007.12.31	Előző év(ek) mód.	2008.12.31
a	B	c	d	E
	Függő követelések	2 766 619		2 886 238
	Jövőbeni követelések	937 066		1 279 493
	Függő és jövőbeni követelések összesen	3 703 685		4 165 731

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok millió Ft-ban

Tétel- szám	A tétel megnevezése	2007.12.31	Előző év(ek) mód.	2008.12.31
a	b	c	d	e
1	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	140 416		169 801
a	rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	20 008		17 319
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól			
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
b	egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	120 408		152 482
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól	3 317		6 095
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	59		453
2	Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	70 442		101 731
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak	22 081		42 300
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	87		93
	Kamatkülönbözlet (1-2)	69 974		68 070
3	Bevételek értékpapírokból	1 016		1 288
a	bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)	692		806
b	bevételek társult vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)			
c	bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	324		482
4	Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	29 461		33 463
a	egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	22 922		26 331
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól	0		2 005
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	2		3
b	befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bev.)	6 539		7 132
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól	358		1 328
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
5	Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	14 184		17 503
a	egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiából	11 866		15 013
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak	25		26
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0		2
b	befektetési szolgáltatások ráfordításaiából (kivéve a kereskedési tevékenység ráf.)	2 318		2 490
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak	107		58
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
6	Pénzügyi műveletek nettó eredménye (6.a-6.b+6.c-6.d)	16 945		26 393
a	egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	33 897		66 148
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól	391		476
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
	értékelési különbözet egyéb pü szolg			
b	egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiából	25 427		21 916
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak	255		3
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
	értékelési különbözet egyéb pü szolg			
c	befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	128 986		172 220
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól	1 654		5 800
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0		8
	forgatási célú értékpapírok értékvesztésének visszairása			
	értékelési különbözet egyéb pü szolg	35 526		49 241
d	befektetési szolgáltatás ráfordításaiából (kereskedési tevékenység ráfordítása)	120 511		190 059
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak	392		6 803
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0		50
	forgatási célú értékpapírok értékvesztése			
	értékelési különbözet egyéb pü szolg	33 063		70 840

Tétel- szám	A tétel megnevezése	2007.12.31	Előző év(ek) mód.	2008.12.31
7	Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	55 101		62 630
a	nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	41 397		49 406
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól	113		3
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
b	egyéb bevételek	13 704		13 224
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól	123		0
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
	készletek értékvesztésének visszaírása	542		131
ba	adósságkonszolidálás miatt keletkező - eredményt növelő - konszolidációs különbözet			
8	Általános igazgatási költségek	57 395		60 430
a	személyi jellegű ráfordítások	29 471		31 386
aa	Béreköltség	18 472		20 433
ab	személyi jellegű egyéb kifizetések	3 139		2 994
	Ebből: társadalombiztosítási költségek	642		754
	nyugdíjjal kapcsolatos költségek	640		751
ac	Bérfelrakások	7 860		7 959
	Ebből: társadalombiztosítási költségek	5 512		5 961
	nyugdíjjal kapcsolatos költségek	2 685		3 536
b	egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások)	27 924		29 044
9	Értéksökkenési leírás	5 082		5 206
10	Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	59 966		66 595
a	nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	34 882		43 461
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak	18		1
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
b	egyéb ráfordítások	25 084		23 134
ba	adósságkonszolidálás miatt keletkező - eredményt csökkentő - konszolidációs különbözet			
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak	10		10
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
	készletek értékvesztése	14		896
11	Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	16 918		21 887
a	értékvesztés követelések után	15 885		20 124
b	kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 033		1 763
12	Értékvesztés visszaírása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	12 741		13 395
a	értékvesztés visszaírása követelések után	11 677		12 399
b	kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 064		995
12/A	Általános kockázati célt képzés és felh. különbözete			
13	Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	0		2
14	Értékvesztés visszaírása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	3		5
15	Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	31 696		33 621
	Ebből: PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (1-2+3+4-5+-6+7.b-8-9-10.b-11+12-13+14)	25 181		27 676
	NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (7.a-10.a)	6 515		5 945
16	Rendkívüli bevételek	215		7
17	Rendkívüli ráfordítások	764		405

Tétel- szám	A tétel megnevezése	Előző	
		2007.12.31	év(ek) 2008.12.31 mód.
18	Rendkívüli eredmény (16-17)	- 549	- 398
19	Adózás előtti eredmény (+-15+-18)	31 147	33 223
20	Adófizetési kötelezettség	5 165	6 109
	a) konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözlet (+-)	- 20	- 178
21	Adózott eredmény (+-19-20)	25 982	27 114
22	Általános tartalékképzés, felhasználás (+-)	2 347	2 583
23	Eredménytartalék igénybevétele osztalék/részesedésre	0	0
24	Jóváhagyott osztalék és részesedés	10 036	20
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak	10 030	20
	egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
24b	Külső tagokra jutó adózott eredmény	0	1
25	Mérleg szerinti eredmény (+-21-/+22+23-24)	13 599	24 511

KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS

adatok millió Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2007.	2008.
1	Kamatbevételek	140 416	169 801
2	+ Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei (értékpapír értékvesztés visszairás kivételével)	56 819	92 479
3	+ Egyéb bevételek (céltartalék-felhasználás és céltartaléktöbblet visszavezetésének és készlet értékvesztés, valamint terven felüli leírás visszairásának kivételével)	13 704	13 224
4	+ Befektetési szolgáltatások bevételei (ép. értékvesztés visszairás kivételével)	135 528	179 357
5	+ Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	41 397	49 406
6	+ Osztalék bevétel	1 016	1 288
7	+ Rendkívüli bevétel	215	7
8	- Kamatráfordítások	70 442	101 731
9	- Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai (értékpapír értékvesztés kivételével)	37 295	36 929
10	- Egyéb ráfordítások (céltartalékképzés és készlet értékvesztés, valamint terven felüli leírás kivételével)	25 084	22 993
11	- Befektetési szolgáltatások ráfordításai (értékpapír értékvesztés kivételével)	122 829	192 549
12	- Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	34 882	43 461
13	- Általános igazgatási költségek	62 477	65 636
14	- Rendkívüli ráfordítások (ide nem értve a tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség összegét)	764	405
15	- Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség	5 165	6 109
16	- Osztalékfizetési kötelezettség	10 036	20
17	Működési pénzáramlás (01-16. sorok)	20 121	35 729
18	± Kötelezettség állományváltozása (ha növ. +, ha csökk. -)	228 520	541 988
19	± Követelés állományváltozása (ha növ. -, ha csökk. +)	-251 263	-387 580
20	± Készlet állományváltozása (ha növ. -, ha csökk. +)	-4 986	-4 929
21	± Forgóeszközök között kimutatott ép-ok állományvált. (növ. -, csökk. +)	24 949	-165 284
22	± Befektetett eszközök között kimutatott ép-ok állományvált. (növ. -, csökk. +)	-5 429	-67 576
23	± Beruházások (beleértve az előleget is) állományának vált. (növ. -, csökk. +)	78	-713
24	± Immateriális javak állományának a változása (ha növ. -, ha csökk. +)	-999	-659
25	± Tárgyi eszközök (a beruházások és a beruházásokra adott előlegek kivételével) nettó értékben bekövetkezett állományvált. (ha növ. -, ha csökk. +)	-28	2 370
26	± Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növ. -, ha csökk. +)	-1 968	-19 891
27	± Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növ. +, ha csökk. -)	-4 045	35 279
28	+ Részvénykibocsátás az eladási árfolyamon		
29	+ korábbi évek 2005-ös korrekciójának hatása az általános tartalékra		
30	± a leányvállalatok konszolidációjából adódó különbözet (növ. +, csökk. -)		
31	+ Eredménytartalék változás		
32	- Leányvállalati saját tőke változás		
33	+ Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök		
34	- Jogszabály alapján véglegesen átadott pénzeszközök		
35	+ Tőkeemelés		
36	- Külső tagok részesedésének változása	2	3
37	Nettó pénzáramlás (17-33. sorok)	4 952	-31 264
38	- készpénz (forint- és valutapénztár, csekkek) állományváltozása	1 273	2 904
39	- 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	3 679	-34 168

KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS

adatok millió Ft-ban

Saját tőke elemei	2007.12.31			Előző évek módosításai (±)			2008.12.31
	Növekedés (+)	Csökkenés (-)					
Jegyzett tőke	53 410	0	0	0	0	53 410	
tőkezállítás tőketartalék javára	0					0	
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0					0	
Tőketartalék	10 417	0	0	0	0	10 417	
- ázsio	10 417					10 417	
- egyéb	0					0	
Általános tartalék	8 111	2 583	0	0	0	10 694	
Eredménytartalék	30 704	11 123	0	0	0	41 827	
előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	9 494	11 123	9 494			11 123	
leányvállalati saját tőke változása	155		155			0	
leköltött tartalék feloldása							
Lekötött tartalék	0	0	0	0	0	0	
feloldás eredménytartalékkal szemben							
Értékelési tartalék	247	0	137			110	
értékesíthető értékpapírok valós értékelési különbözete							
valós értékelés értékelési tartaléka	247		137			110	
Leányvállalati és közös vezetési vállalkozás saját tőke változása	365	2 477	0			2 842	
Külső tagok (más tulajdonosok részesedése)	18	3	0			21	
Mérleg szerinti eredmény	13 599	24 511	13 599			24 511	
Összesen	116 871	40 697	13 736			143 832	

A CÉLTARTALÉKOK ÁLLOMÁNYÁNAK ALAKULÁSA FAJTÁNKÉNT A KONSZOLIDÁLT MÉRLEGBEN

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Nyitó állomány	Átsorolás	Képzés	Tárgyévi képzésből felhasználás	Tárgyévi képzésből felszabadítás	Nettó céltartalék képzés	Előző évi képzésből felhasználás	Előző évi képzésből felszabadítás	Árfolyam változás hatása	Záró-állomány
Függő és jövőbeni kötelezettségekre	706	68	2 348	1 254	755	339	112	457	2	546
Peres ügyekre	1 229	60	1 453		29	1 424	13	413	6	2 293
Egyéb céltartalék	0		2			2				2
Végkielégítésre és nyugdíjra	0		5			5				5
Általános kockázati céltartalék	1 422					0				1 422
Összesen	3 357	128	3 808	1 254	784	1 770	125	870	8	4 268

IV. A 2008. év pénzügyi és jövedelmi helyzetének átfogó elemzése

Az Erste Bank csoportban történt változások

Az Erste Alapkezelő Zrt 2008. június 27-i közgyűlési határozattal az alaptőke felemelését határozta el 200 000 000 Ft-ról 250 000 000 Ft-ra. Az alaptőkeemelés összege 50 000 000 Ft, fedezete a jóváhagyott éves beszámolóban szereplő tőketartalék. A 19/2008 közgyűlési határozat alapján a társaság alaptőkéjét zártkörű új részvények kibocsátásával történő alaptőkeemelés keretében 750 000 000 Ft-tal, 250 000 000 Ft-ról 1 000 000 000 Ft-ra emeli fel. Az Erste Alapkezelő Zrt többségi tulajdonosa az Erste Befektetési Zrt 100 % tulajdont szerzett a 2008.11.17-én a kisebbségi tulajdonostól történő megvásárlás útján.

A V48 Kft.-t 2008 márciusában a Bank eladta. Az értékesítés előtt egyetlen eszköze a 1132 Budapest, Váci út 48., korábban a Bank székhelyeként megjelölt ingatlan volt. Tevékenysége korlátozott, kizárólag a bankfiók működéséhez szükséges irodaterület bérbeadásából származott bevétele.

A konszolidációba be nem vont befektetéseken történt változások az Erste bankcsoportnál 2008 évben millió Ft-ban

Megnevezés	Részeseések befektetési célra			
	Konszolidálásba be nem vont kapcsolt vállalkozásokban	Társult kapcsolt vállalkozásokban	Egyéb nem kapcsolt vállalkozásokban	Összesen
Nyitóállomány		0	579	579
Növekedés (+)	0	0	564	564
Csökkenés (-)		0	270	270
Átsorolás (+,-)	0	0		
Záróállomány	0	0	873	873
Értékvesztés	0	0	1	1
Könyv szerinti érték	0	0	872	872

Pénzügyi adatok

Az Erste Bank csoport mérlegfőösszege az előző évhez képest 30,5 százalékkal növekedett, megközelítve a kettőezer hatszázharminchétmilliárdos határt. A

mérlegfőösszeg 99,2%-át az anyavállalat mérlegfőösszege teszi ki. A 2008. év mérleg szerinti eredménye mérsékeltebben emelkedett.

Az eszközportfólió struktúrája kis mértékben változott, a nettó ügyfélhitelek mérleg-főösszeghez viszonyított aránya egy év alatt 72,8%-ról 72,6%-ra csökkent, míg a hitelintézetekkel szembeni követelések 6,4%-ról 2,4%-ra csökkentek, az állampapírok arányának növekedése mellett.

2008-ban folytatódott a kihelyezések állományának dinamikus növekedése. Az ügyfelekkel szembeni követelések 2007-hez képest 443 milliárd forinttal nőttek (30,1%). A lakossági és a vállalati üzletágban egyaránt növekedtek a kihelyezések, ez elsősorban a fejlesztési hiteleknek, illetve lakossági oldalon a devizaalapú termékek iránti fokozott érdeklődésnek köszönhető. A lakossági üzletágban a hosszabb (éven túli) eredeti futamidővel rendelkező konstrukciók növekménye volt meghatározó, amely elsősorban a lakáscélú konstrukciók illetve a deviza alapú személyi hitelek állományának gyarapodását jelentette.

A lejárat szerkezet összességében is eltolódott a hosszabb lejáratok irányába.

A 2007-es évhez képest 2008-ban a forrásszerkezetben tovább nőtt a hitelintézetektől származó források aránya 43,1%-ról 50,6%-ra. Az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek aránya az összes idegen forráson belül tovább csökkent, az év végére az ügyfél források mérlegfőösszeghez viszonyított aránya 35,5% lett, az előző évi 43,2%-ról.

A hitelezési tevékenység bővülését nem kísérte az ügyfelektől származó források hasonlóan dinamikus növekedése. A hosszú távú finanszírozásban az anyabank továbbra is meghatározó szerepet tölt be. Az Erste Group Bank AG-vel fennálló alárendelt kölcsöntőke új szerződés keretében az év folyamán lehívásra került 32 millió EUR 2018. évvégi lejáratú. 2008. december 1-én „Alárendelt kölcsöntőke” kötvény kibocsátása történt 389,3 millió Ft összegben 2020. december 1-ei lejáratú, melyet az Erste Sparkassen Biztosító Zrt. jegyzett le. Így a korábban már lehívott összegekkel együtt az alárendelt kölcsöntőke állománya 2008 végén mintegy 53 Mrd Ft-ot tett ki. A korábbi szerződés szerinti alárendelt kölcsöntőke 2012 végéig áll rendelkezésére.

Tulajdonosok megnevezése, tulajdoni arányok:

	2007. 12. 31.	2008. 12. 31.
Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG.	99,943 %	99,943 %
Egyéb belföldi tulajdonos	0,010%	0,010%
Egyéb külföldi tulajdonos	0,047%	0,047%

Az Erste Bank Hungary Nyilvánosan Működő Részvénytársaság vezető állású tisztségviselői nem rendelkeznek a Társaság által kibocsátott értékpapírokkal.

2008 december hónapban az Erste Bank Hungary Nyrt 17 448 millió Ft értékben bocsátott ki kötvényt, Erste Hozamváró, Erste Siker Garantált és Erste fix10 és Erste Fix 11 néven

Főbb eszköz és forrásállományok alakulása 2007-2008 (millió Ft-ban)

Mérlegadatok:	Nem konszolidált adatok MSZSZ szerint			Konszolidált adatok MSZSZ szerint		
	2007.12.31	2008.12.31	Vált %	2007.12.31	2008.12.31	Vált %
Pénzeszközök	63 742	32 911	-48,4%	64 199	32 936	-48,7%
Állampapírok	154 354	379 081	145,6%	171 256	384 245	124,4%
Hitelintézetekkel szembeni követelések	126 783	59 566	-53,0%	129 306	62 232	-51,9%
Ügyfelekkel szembeni követelések	1 510 258	1 940 703	28,5%	1 470 449	1 913 483	30,1%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	44 547	75 573	69,6%	44 751	75 700	69,2%
Részvények, részesedések	11 940	9 966	-16,5%	16 402	5 188	-68,4%
Immateriális javak	5 366	5 793	8,0%	9 740	10 399	6,8%
Tárgyi eszközök	12 880	12 844	-0,3%	19 134	17 477	-8,7%
Egyéb eszközök	29 989	44 088	47,0%	48 168	67 705	40,6%
Aktív időbeli elhatárolások	34 444	56 150	63,0%	47 303	67 194	42,1%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1 994 303	2 616 675	31,2%	2 020 708	2 636 559	30,5%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	864 832	1 330 851	53,9%	871 510	1 333 766	53,0%
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	866 215	934 400	7,9%	873 553	935 752	7,1%
Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	18 750	17 448	-6,9%	18 750	17 449	-6,9%
Egyéb kötelezettségek	54 164	70 257	29,7%	58 807	77 641	32,0%
Passzív időbeli elhatárolások	31 501	67 542	114,4%	34 772	70 051	101,5%
Céltartalékok	3 264	4 197	28,6%	3 357	4 268	27,1%
Hátrasorolt kötelezettségek	42 292	53 004	25,3%	43 088	53 800	24,9%
Saját tőke	113 285	138 976	22,7%	116 871	143 832	23,1%
<i>ebből: Mérleg szerinti eredmény</i>	<i>11 123</i>	<i>23 245*</i>	<i>109,0%</i>	<i>13 599</i>	<i>24 511*</i>	<i>80,2%</i>
FORRÁSOK ÖSSZESEN	1 994 303	2 616 675	31,2%	2 020 708	2 636 559	30,5%

*A 2008 évi mérleg szerinti eredmény nem tartalma az osztalék összegét.

A bankcsoport adózás előtti eredménye 6,7%-kal haladta meg az előző évit, adózott eredménye pedig 4,4%-kal nőtt.

A bankcsoport működési bevételei 8,2%-kal növekedtek 2008-ban, a működési költségek ennél kisebb mértékben, 5,1%-kal emelkedtek.

A kamatráfordítások növekedése 2008-ban meghaladta a kamatbevételek emelkedését, összességében a nettó kamatbevétel 2,7%-kal csökkent, így 2007-hez képest a kamateredmény változatlanul mondható. A jutalékbevételek kismértékű emelkedése mellett közel azonos mértékben növekedtek a jutalékráfordítások is 2008-ban.

. Az igazgatási költségek 2008 végén 5,3%-kal haladták meg az előző évit., ezen belül a személyi jellegű költségek 6,5%-kal növekedtek. A takarékos költséggazdálkodás következtében a személyi költségeken kívüli egyéb igazgatási költségek csak kis mértékben, 4,0%-kal növekedtek. Az értékcsökkenési leírás növekménye 2,4%-ot tett ki.

Az értékvesztés képzés mértéke a tavalyi évhez képest jelentősen növekedett, amely a pénzügyi válságból adódóan a lakossági és vállalati üzletág hitelfortfoliójának romlásával magyarázható.

A működési bevételek és költségek alakulása 2007-2008 (millió Ft-ban)

Mérlegadatok	Nem konszolidált adatok MSZSZ szerint			Konszolidált adatok MSZSZ szerint		
	2007.12.31	2007.12.31	Vált %	2007.12.31	2007.12.31	Vált %
1. Kapott kamatok	130 232	159 227	22,3%	140 416	169 801	20,9%
2. Fizetett kamatok	70 917	102 306	44,3%	70 442	101 731	44,4%
3. Kamatkülönbözet	59 315	56 921	-4,0%	69 974	68 070	-2,7%
4. Bevételek értékpapírokból	1 948	5 272	170,6%	1 016	1 288	26,8%
5. Kapott jutalék- és díjbevételek	25 898	30 034	16,0%	29 461	33 463	13,6%
6. Fizetett jutalék- és díjráfordítások	7 549	12 321	63,2%	14 184	17 503	23,4%
7. Pénzügyi műveletek nettó eredménye	12 053	23 215	92,6%	16 945	26 393	55,8%
8. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	9 209	7 515	-18,4%	55 101	62 630	13,7%
9. Általános igazgatási költségek	45 276	49 098	8,4%	57 395	60 430	5,3%
10. Értékcsökkenési leírás	3 196	3 455	8,1%	5 082	5 206	2,4%
11. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	22 993	22 689	-1,3%	59 966	66 595	11,1%
12. Értékvesztések	1 649	5 004	203,5%	4 174	8 489	103,4%
13. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	27 760	30 390	9,5%	31 696	33 621	6,1%
14. Rendkívüli eredmény	-36	-111	208,3%	-549	-398	-27,5%
15. Adózás előtti eredmény	27 724	30 279	9,2%	31 147	33 223	6,7%
16. Adózott eredmény	23 470	25 828	10,0%	25 982	27 114	4,4%
17. Általános tartalék képzése, felhasználása	2 347	2 583	10,1%	2 347	2 583	10,1%
18. Mérleg szerinti eredmény	11 123	23 245	109,0%	13 599	24 511	80,2%

Főbb jövedelmezőségi mutatók %	Nem konszolidált adatok		Konszolidált adatok	
	2007	2008	2007	2008
Eszközjövedelmezőségi mutató (ROA)				
Adózott eredmény / Eszközérték	1,18	0,99	1,29	1,03
Saját tőke-arányos jövedelmezőségi mutató (ROE)				
Adózott eredmény / Saját tőke	20,72	18,58	22,23	18,85

Új termékek, szolgáltatások bevezetése

A piaci részesedés növelése és az ügyfélkör bővítése érdekében számos új termék került bevezetésre 2008 során.

2008 februárjában csatlakozott az Erste Bank Hungary az Egységes Európai Átutalási Övezethez (SEPA), melynek első lépéseként a fizetési övezetből érkező tételek fogadását indította el a Bank. A szolgáltatás keretében az euró tranzakciók már értékhatár nélküliek és az utalás költségét a felek megosztva viselik, azaz a küldő, illetve a fogadó ügyfél egyaránt a saját bankjának fizeti meg a tranzakcióval kapcsolatos költségeket.

Április 1-jétől a magyarországi nagybankok közül elsőként alkalmazza a hitelintézetek és a befektetési vállalkozások új tőke megfeleltetési előírásait (az úgynevezett Bazel II-es követelményrendszert) az Erste Bank Hungary Nyrt. Az új szabályrendszernek való megfelelés előkészítése közel három évig zajlott az Erste Bankban, az adatgyűjtési és rendszerfelmérési munka már 2004. végén elkezdődött. 2007-ben pedig külön projekt alakult a követelményrendszerhez való csatlakozás, illetve az annak való megfelelés feltételeinek megteremtésére.

Közös, úgynevezett co-branded hitelkártyát dobott a piacra április közepétől az Erste Bank Hungary Nyrt. a leghallgatottabb rádiócsatornával, a Sláger Rádióval közösen. A MasterCard típusú Sláger Hitelkártya szabadon felhasználható hitelkeretet és rugalmas visszafizetési lehetőséget biztosít, emellett a felhasználók 7 és 50 százalék közötti kedvezménnyel vásárolhatnak az együttműködő partnereknél. A hitelkártya első éves kártyadíját 2008. augusztus 31-ig elengedte a Bank.

Júniusban egyedülálló pénzügyi szolgáltatást vezetett be a Bank a nyugdíjasok számára a Magyar Postával közösen. A Posta Nyugdíjszámla a pénzügyi piacon egyedülálló módon teremt lehetőséget a nyugdíjas ügyfeleknek arra, hogy a számlára beérkező nyugdíj egy általuk meghatározott részét díjmentesen vigye házhoz a postai kézbesítő. A nyugdíj számlán maradó része pedig a MasterCard típusú Posta Nyugdíjkártyával bármikor hozzáférhető országszerte a postahelyek POS termináljain keresztül, bármelyik banki pénzjegykiadó automatánál (ATM), vagy felhasználható vásárlásra.

Júliusban az Erste Bank megnyitotta 200. fiókját a Váci út 33. szám alatt. A kétszázadik fiók megnyitása alkalmából több kedvezményt is bevezetett a Bank. Az új fiókban Erste lakossági bankszámlaszerződést kötött ügyfeleknek a számlavezetési díj 6 hónapon keresztül nulla forint volt. Az új lakossági bankszámlához tartozó VISA Electron vagy Maestro kártya első éves díját elengedte a Bank, valamint az új lakossági bankszámlához 6 hónapig az SMS KártyaŐr és az SMS SzámlaŐr szolgáltatást havidíjmentesen biztosította.

Októberben az Erste Bank Hungary Nyrt.-t választották „Az év legrokonszenvesebb bankjának”. A MasterCard által támogatott „Az év bankja” verseny kilenc díjából ez az egyedüli, amely hagyományosan a nagyközönség véleménye alapján alakul ki.

Novemberben új betéti terméket vezetett be a vállalkozások számára az Erste Bank Hungary Nyrt. Az Erste Kamatlépcső Vállalkozói Betét négy hónapos futamidejű, sávós kamatozású forintbetét, amelyet az ügyfelek az első kamatperiódust követően kamatveszteség nélkül törhetnek fel, ha vállalkozásuk likviditási helyzete úgy kívánja. Az Erste Kamatlépcső Vállalkozói Betét kiemelkedő kamatot kínál a Bank már meglévő és új ügyfelei számára egyaránt, akár már 1 millió forint elhelyezése esetén is forgalmi elvárások, tranzakciós feltételek nélkül.

Szintén novembertől vált lehetővé a deviza átutalási megbízások indítása az Egységes Európai Pénzforgalmi Övezetbe (SEPA). Az úgynevezett SEPA-átutalás egy automatikus feldolgozású, euró devizanemű, elektronikus átutalás, melynek maximális teljesítési határideje konverzió nélkül legfeljebb három munkanap. A csatlakozott bankok az átutalás teljes összegét jóváírják a kedvezményezett számláján, azaz a küldött összegből nem vonható le semmilyen díj vagy költség a közvetítő bankok által.

A 2008-as év során a Bank több új lakossági betéti ajánlatot is bevezetett. A *Betétmester* négy hónapos futamidejű, ismétlődő, tőkésedő, forint lekötött betét, amelynél az első kamatperiódusban elérhető éves kamat mértéke az 5 százalékos alapkamatnak akár a duplája, évi 10 százalék is lehetett. A *Nagy Dobás Betét* egy 6 havi ismétlődő lekötött forint betét, mely új forrás elhelyezése esetén 9 százalékos kamattal jutalmazta a betétlekötéssel már rendelkező ügyfeleket. A nyári *deviza betéti akció* során az ügyfelek kiemelkedő betéti kamat mellett helyezhették el megtakarításaikat fél éves futamidejű euró és svájci frank lekötött betétben. Euró megtakarítás esetén a kamat évi 4,6 százalék, svájci frank esetén pedig évi 2,8 százalék volt. *Nyerő Páros Megtakarítás* néven az Erste Befektetési Zrt. által bevezetett, két és fél éves futamidejű Erste Hozamváró Kötvény 2. termékhez kapcsolódó négy havi, ismétlődő, tőkésedő lekötött forint betétet kínált a Bank, az első kamatperiódusban 12 százalékos éves kamattal. Az *Erste KamatBiztos Betét* egy három hónapos futamidejű, ismétlődő és tőkésedő betét volt, amely évi 12, majd 13,5 százalékos kamatot fizetett.

A hazai refinanszírozott konstrukciók közül az Új Magyarország Vállalkozásfejlesztési, az Új Magyarország Agrárfejlesztési, a Panel Plusz, illetve a Sikeres Magyarországért Önkormányzati és Infrastruktúrafejlesztési hitelprogramokban veszünk részt. A Bank az Európai Beruházási Bank (EIB) programja keretében is nyújt hiteleket. A kamattámogatott konstrukciók közül a Széchenyi Kártya Programban aktív a Bank, míg a direkt támogatási programok közül a Gazdaságfejlesztési, a Környezet- és Energia, illetve Regionális Operatív Programokban is részt vesz.

Értékesítési hálózat

A Bank a piaci részesedés folyamatos növelését tűzte ki célul, ennek érdekében 2008 folyamán dinamikusan fejlesztette értékesítési hálózatát:

A fióki hálózat racionalizálása (fejlesztések, költözések) mellett az év során hét új fiók nyílt Budapesten és vidéken; így 2008. év végére már 203 fiók állt a Bank ügyfeleinek rendelkezésére. Az értékesítési hálózat fontos elemei a hitelközvetítők is. 2008 végén a Bank több, mint 3300 élő partneri szerződéssel rendelkezett.

Az értékesítési hálózat szempontjából fontos a Bank és a Magyar Posta stratégiai szövetsége, amelynek keretében 324 postahely van közvetlen banki kapcsolattal ellátva. Ezekben számlavezetés, személyi kölcsön ügyintézés, illetve befektetési jegyek értékesítése folyik.

Az EBH piaci helyzete

A nemzetközi pénzügyi válság és a romló makrogazdasági körülmények ellenére az Erste Bank Hungary Nyrt. tartotta a helyét a nagybankok sorában. A bank piaci részesedése a lakossági hitelek területén több mint egy százalékkal 12,3%-ra (2007: 11,1%) növekedett, a lakossági betét oldalon pedig 6,9 százalék volt (2007: 6,1%), ami ugyancsak jelentős növekedés.

2008 decemberében a Moody's Investors Service az Erste Bank Hungary Nyrt. hosszú és rövidtávú forintbetéteinek kockázati besorolását ("A2/P-1") negatív figyelőlistára tette. Az intézkedést az anyabank, az Erste Group Holding AG esetében alkalmazott hasonló döntéssel indokolták. Párhuzamosan Magyarország devizabankbetéti minősítésének csökkentésével, a Moody's az Erste Bank Hungary Nyrt. "A2/P-1" devizabankbetéti osztályzatát, A3 negatívra változtatta.

Az Erste Bank Hungary Nyrt. üzletmenetére is hatással voltak az ősszel kibontakozó események, így a bank hitelezési politikája is a jelentősen megváltozott körülményekhez igazodik. Az új svájci frank alapú hitelek árelőnye megszűnt és ezzel az új folyósítású CHF termékek volumene minimálisra csökkent. Emellett a saját ügyfélforrások volumenének növelése érdekében döntések születtek.

A konszolidációba bevont társaságok gazdasági, pénzügyi helyzetének bemutatása

Erste Befektetési Zrt.

Az Erste Befektetési Zrt. (továbbiakban: Társaság) 1998-as befektetési társasággá alakulása óta folyamatos, megfeszített munkával érte el, hogy jelenleg már a magyar tőkepiac vezető brókercégeként tartják számon. Termékpalettáját

folyamatosan bővítve a befektetési társaságok által nyújtható teljes termékskálával áll ügyfelei rendelkezésére.

Célja, hogy ügyfelei magas színvonalon, gyorsan és egyszerűen vehessék igénybe szolgáltatásait. Ennek érdekében az Erste Bank fiókhálózatában is bevezetésre került a Magyarországon jelenleg egyedülálló on-line kereskedési rendszer, hogy az ügyfelek tőzsdei és állampapír-piaci megbízásainak gyors és pontos teljesítése az ország bármely pontján biztosított legyen.

A piaci hatások, főként a külföldi intézményi befektetői kör hazai tőkepiac iránt mutatott lankadó érdeklődésének ellensúlyozása érdekében a Társaság jelentős lépéseket tett. A lakossági brókeri üzletág egyre nagyobb hangsúlyt helyez a nemzetközi piacokon való részvételre. Ennek érdekében növekvő elemzői erőforrásokkal, professzionális informatikai háttérrel és kibővített nyitvatartással (8-22 óra között) áll ügyfelei rendelkezésére a Társaság. A hazai piacon úttörő módon, az osztrák Erste Bank AG, mint kibocsátó az Erste Befektetési Zrt. közreműködésével 2008. február 6-tól kilenc certifikátot vezetett be a Budapesti Értéktőzsdére. A hazai igényekre szabott certifikátok iránti érdeklődést bizonyítja, hogy mára a Blue chip-ek utáni legnagyobb forgalmú részvényekkel megegyező napi forgalom bonyolódik naponta a certifikátokkal.

Az internetes üzletág 2008-ra a piacvezető pozíciót megszerezve továbbra is dinamikusan növekszik. A Társaság sikereiben nagy szerepet játszanak a folyamatos fejlesztések, valamint a partnerekkel (portfolio.hu, index.hu, origo.hu) folytatott eredményes együttműködés. A Hozam Plaza online befektetési jegy supermarketben mára 11 alapkezelő közel 400 alapja érhető el egy kattintásra.

A Társaság a 2008. évi 5.783 millió forint adózott eredménnyel sikeres évet zárt.

A társaság legfőbb piacain kialakult kedvezőtlen helyzet – elsősorban a subprime válság globális pénzügyi krízissé alakulása – miatt növekedett a kockázatmentes termékek iránti kereslet. A Budapesti Értéktőzsde azonnali piacának (duplikált) részvényforgalma 2008. évben 10.569 milliárd forintra csökkent az előző évi 17.384 milliárd forinthez képest, és a BUX index az év eleji 25.890 pontról december végére 12.242 pontra esett vissza, miközben az államkötvény hozamok magas szintre emelkedtek. Ennek ellenére az Erste Befektetési Zrt. piaci részesedése 16,95 százalékra emelkedett az előző évi 14,53 százalékkal szemben, így ismételten biztosította vezető helyét a magyar tőkepiacra.

A tőzsdei részvény szekcióban az elmúlt évben a második legnagyobb forgalmat érte el Társaságunk (1.791.496 millió Ft).

Az előbbieken felsorolt folyamatok hatására a befektetési szolgáltatási tevékenység eredménye 2007. évi 6.122 millió forintról 2008. év végére 2,38 %-kal 6,268 millió forintra, az egyéb bevételek 2007. évi 140 millió forintról 2008. év végére 143,13 %-kal 341 millió forintra növekedett.

A Társaság költségei, ráfordításai közül az értékcsökkenési leírás 13,0 %-kal emelkedett, a személyi jellegű ráfordítások 3,27 %-kal, az anyagjellegű ráfordítások 1,78 %-kal, az egyéb ráfordítások 15,31%-kal csökkentek az előző üzleti évhez képest.

A fentiek következményeként az üzleti tevékenység eredménye a 2007. évhez képest 31,28 %-kal, 1.820 millió forintról 2.389 millió forintra nőtt.

A nem forgalmazási jellegű bevételek és ráfordítások, valamint a társasági adó és a különadó elszámolását követően az adózott eredmény 2008-ban 5.783 millió forint, melyből a tulajdonosok döntése alapján 4.000 millió forint osztalékfizetésre kerül sor.

A Társaság mérlegfőösszege 50,96 %-kal csökkent (2007. évi 73.769 millió Ft-ról, 2008. évben 36.176 millió Ft-ra változott) ezen belül

A követelések állománya 40.215 millió Ft-ról 15.058 millió Ft-ra (62,56 %-os csökkenés) az értékpapírok állománya 18.172 millió Ft-ról 5.348 millió Ft-ra (70,57 %-os csökkenés), az aktív időbeli elhatárolások 1.686 millió forintról 1.554 millió forintra (7,81 %-os csökkenés), a rövid lejáratú kötelezettségek állománya 66.039 millió forintról 26.843 millió forintra (59,35 %-os csökkenés) változott.

A Társaság saját tőkéje a 2007. évi 6.094 millió Ft-ról 29,25 %-kal 7.877 millió Ft-ra nőtt. A saját tőke 2008-as változásának oka a 2008. évi mérleg szerinti eredmény (1.782.813 eFt) volt.

A Társaság 2009. évi főbb stratégiai célkitűzései a következők:

- Az Erste Befektetési Zrt. további lépéseket tervez a forgalom élénkítésére az elkövetkező évben is. Így például online formában is elérhetővé teszi ügyfelei számára a jelentős nemzetközi piacokat: első lépésként a Deutsche Börse-n (Xetra), a Wiener Börse-n, valamint a varsói tőzsdén forgalmazott értékpapírokat. A tervek szerint szintén online formában válnak elérhetővé a legkedveltebb devizapárok az Erste Befektetési Zrt. platformjain keresztül.
- az Erste Bank Hungary Nyrt-vel, a Magyar Posta Zrt.-vel, valamint az egyéb ügynökökkel kialakított együttműködés további fejlesztése,
- új termékek bevezetése.

A felsorolt stratégiai célok megvalósításával, reális lehetőséget látunk arra, hogy a Társaság 2009-ben is megőrizze kiemelkedő jövedelmezőségét.

Erste Lízing Csoport

Az Erste Leasing lakossági Autófinanszírozási Üzletága 2008. évben szokatlanul hátrányos feltételek (11%-os piaci csökkenés és 2008. IV. negyedévben drasztikus termékváltási kényszer) mellett végezte tevékenységét. A pénzügyi válság következményeihez való alkalmazkodás háttérbe szorította a piaci részarány növelésére irányuló korábbi törekvéseket, az új gépjármű és motorfinanszírozás piaci részesedése 10,7%-ra esett vissza.

A CHF likviditás szűkössége és felárának növekedése miatt az Üzletág már 2008.IV.negyedévben korlátozta (kiárazta) a CHF bázisú finanszírozási ajánlatait, 2009.évben devizaalapú konstrukcióként csak euró alapú kínálatot tart fenn.

2008. évben 63,2 Mrd Ft kihelyezés történt, amelyek finanszírozási paraméterei nem növelték a kihelyezési kockázatokat, a megkötött ügyfél-szerződések átlagos ügyfél-önrésze: 27,4% volt. 2008. évben az ügyfél-kihelyezések 99,5%-át – a kereslethez igazodva – változó kamatozású, deviza alapú szerződés keretében helyezte ki az Üzletág.

A lakossági Autófinanszírozási Üzletág tevékenysége – bár elmaradt a tervezett mértéktől - továbbra is eredményes, amely 1,0 milliárd Ft osztalék kifizetését tette lehetővé a tulajdonosok felé.

Az Erste Leasing Eszközfinanszírozási Üzletága 2008. évben a piaci csökkenés ellenére növelte piaci részesedését. A nagyhaszongépjármű szegmensben az Erste Leasing Eszközfinanszírozási Zrt. a finanszírozók között a 11. helyet foglalja el a 2008. év végi lízingszövetségi adatok alapján. Előző évhez képest 1,7%-ról 2,6%-ra növelte piaci részesedését. Az egyéb gépek, berendezések piacán a finanszírozók között a 14. helyet foglalja el a 2008. év végi lízingszövetségi adatok alapján. Előző évhez képest 1,6%-ról 1,8%-ra növelte piaci részesedését.

2008. évben Az Erste Leasing Eszközfinanszírozási Üzletága 2.380 db szerződés keretében 14,4 Mrd Ft-ot helyezett ki.

2008. évben az ügyfél-kihelyezések 98,3%-át – a kereslethez igazodva – változó kamatozású, deviza alapú szerződés keretében helyezte ki a Társaság.

Erste Leasing lakossági Autófinanszírozási Üzletágának 2009. évi fontosabb célkitűzései:

2009-es évben – a pénzügyi rendszert és ezt követően a reálgazdaságot érintő hatások miatt - a lakossági autó- és motorfinanszírozási piac akár 20 százalékos meghaladó mértékben is csökkenhet. A 2009. évi Üzletági terv középpontjában a lekötött tőke profitabilitásának növelése, az üzleti folyamatokból adódó árfolyam és kamatkockázatok kezelése és a portfolio kockázati tényezői (PD, LGD) állnak.

Az Üzletág 2009. évben a személygépjármű és motorfinanszírozási szegmensben olyan kihelyezési teljesítményt lát megvalósíthatónak, amely mellett nem kell felvállalnia kockázatosabb üzleti konstrukciókat.

2009-2010. években a mérlegfőösszeg növekedés háttérbe szorul, ugyanakkor előtérbe kerül a jövedelmezőség további emelése, a fajlagos költséghányadok csökkentése. Szükség van továbbá az operációs folyamatok újragondolására is.

Erste Leasing Eszközfinanszírozási Üzletágának 2009. évi fontosabb célkitűzései:

2008. IV. negyedévben a pénzügyi válság hatásai a Társaságot üzletpolitikai célkitűzéseinek megváltoztatására készítette az árazásra, a kockázatkezelési alapelvekre, illetve a belső működésre vonatkozóan egyaránt. A továbbiakban alapvető célkitűzés a meglévő portfólió minőségének megőrzése, illetve javítása, valamint azon ügyfélkör finanszírozása, amely képes a megváltozott gazdasági környezetben is jövedelmezően működni. Ezért a Társaság az ügyfél-, az eszköz- és a konstrukció értékelésében, valamint a követeléskezelés- és behajtás területén is módosítja folyamatait.

A jövőben az ügyletek értékelésekor a cash-flow alapú finanszírozás fokozott jelentőséget fog kapni.

2008. december 1-jétől a Társaság nem folyósít új, CHF alapú hiteleket. Ezzel párhuzamosan várhatóan az euró alapú kihelyezések, források felé tolódik el az üzleti egyensúly. A finanszírozható eszközök köre felülvizsgálatra került.

A Társaság a pénzügyi válság hatásainak és a biztonságos, zavartalan működésnek figyelembevételével racionalizálta működését.

A jelentősen változó üzleti, gazdasági környezet (forrásköltségek emelkedése, likviditási helyzet romlása) figyelembevételével 2008. IV. negyedévben új terv és 2009-2011. időszakra új stratégia készült. A Társaság stratégiájában azzal számol, hogy a pénzügyi válság következtében szigorodó finanszírozási feltételek, illetve a gazdasági recesszió miatt elhalasztott beruházások következtében mind a tehergépjármű- és mind a termelő gép finanszírozás piacán jelentős visszaesés várható 2009-ben. Javulás csak 2010-től prognosztizálható.

Társaság az értékesítések, finanszírozások csökkenése ellenére, tartani kívánja piaci részarányát a nagyhaszongépjármű és egyéb gép, berendezések finanszírozási piacán, - az ésszerűen felvállalható kockázat mellett kialakított - üzleti feltételeivel, szállítói-képviselői kapcsolataival és a kiszolgálás minőségének emelésével.

Erste Ingatlanlízing Zrt.

2005. évben – a jogszabályi változások eredményeképpen – megjelent a lakossági finanszírozási piacon az ingatlan lízing.

Az ingatlan lízing azon ügyfelek számára jelenthet alternatív finanszírozási lehetőséget, akik nem rendelkeznek hitelfedezetként szolgáló ingatlannal vagy megfelelő nagyságú igazolt jövedelemmel, vagy akik nem tudják igénybe venni az állami és szociális kedvezményeket, de ingatlant szeretnének vásárolni. A lízing termékek általános jellemzője, hogy alacsony, akár 0%-os önrésszel is igényelhetőek, a futamidő általában eléri (vagy akár meghaladja) a húsz évet, az ingatlan tulajdonjoga csak a lízingszerződés lejárta után száll át a lízingbe vevőre vagy az általa kijelölt 3. félre.

Az EBH Csoport ingatlanlízing szolgáltatás nyújtását önálló vállalkozás keretében kívánta megoldani, ezért az Erste Bank Hungary Nyrt. és az Erste Leasing Autófinanszírozási Zrt. 2006. április 10-én kelt Alapítói okirattal, 50 millió Forint jegyzett tőkével, megalapította az Erste Ingatlanlízing Pénzügyi Szolgáltató Zrt.-t (továbbiakban: Társaság).

A 3 évet átfogó tervezési folyamatban a 2008. évre megfogalmazott célt a 10 milliárd Ft-ot megközelítő mérleg-főösszeget és versenyképes hatékonysági mutatók elérését teljesítette a Társaság, Ügyfeleinek nyújtott lízingállománya meghaladta a 10 milliárd Ft értéket és a terveket meghaladó nyereséggel zárta az évet.

A Társaság célcsoportjai a magánszemélyek, a mikro- és kisvállalkozások. A célcsoportok elérését – értékesítési csatornaként – a banki és az ügynöki hálózat teszi lehetővé.

Erste Faktor Zrt.

Az Erste Faktor Zrt. (továbbiakban: Társaság) 2005 harmadik negyedévében kezdte meg tevékenységét, megalapításával az Erste Bank Hungary Nyrt. tovább szélesítette a bankcsoport által nyújtott szolgáltatások körét és fontos lépést tett az univerzális bankká válás felé vezető úton.

2008. év során - a harmadik teljes üzleti évben – a Társaság 29,6 milliárd Ft faktoring forgalmat bonyolított, ennek oka részben a kedvezőtlenebbé váló piaci környezetben keresendő, részben pedig a személyi változásokkal magyarázható. (A 2008 évben elmaradt a várakozások ellenében a faktoring piac jelentősebb növekedése. A kedvezőtlen makrogazdasági környezet hatására a mikro- és kkv szektor üzleti volumennövekedése lecsökkent, kilátásai, valamint az egyes cégek pénzügyi helyzete romlott.)

Aktív oldali tételek: Az ügyfelekkel szembeni követelésállomány nagyságrendje év végére meghaladta a 7,2 milliárd Ft-ot (2007: 6,2 milliárd Ft). Továbbra is ez az eszköz-elem adja a Társaság mérlegfőösszegének túlnyomó (98%) részét.

Passzív oldali tételek: A forrás oldali tételek közül a két legjelentősebb a Hitelintézetekkel, valamint az Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek, amelyek a

mérlegfőösszeg 47%, illetve 50%-t tették ki. A Társaság Jegyzett tőkéje 100 millió forint, míg a saját tőke a nyereséges 2008. üzleti év lezárását követően meghaladja a 156 millió forintot.

Eredménykimutatás: A kamatkülönbözet meghaladta a 72 millió Ft-ot, míg a jutalékbevétel közel 152 millió Ft-ot tett ki. A Jutalékbevétel két fő eleme a faktordíj és egyéb jutalékjellegű bevételek, amelyek összesen 88% részarányt képviselnek. Az Általános igazgatási költségek (157 millió Ft) jelentős részét a személyi jellegű ráfordítások képezik, míg az anyag jellegű ráfordítások a fenti összegből hozzávetőlegesen 58 millió Ft-ot tesznek ki. Az értékvesztés állományváltozása a tervezett szint alatt maradt, a faktorált portfólió kockázata összességében mérsékeltnek tekinthető.

Piaci kilátások:

2009 évben faktorpiac várhatóan tovább növekszik, a várakozások szerint a növekedés üteme hozzávetőlegesen 10% körüli mértékű lesz. Ez nominálisan körülbelül 900 milliárd forintos vállalati faktorpiacot feltételez.

A piacon további konszolidáció várható, a faktoring iránti kereslet fő motorja továbbra is a mikro- és kkv szektor alultőkésítettsége, valamint forráshiányos volta marad, tovább meghatározza a faktortermékek keresletét a gazdasági válság is. A hitellehetőségek szűkülése a faktoringot – mint finanszírozási formát – előtérbe helyezhetik a hiteltermékekkel szemben, és ezzel egy strukturáltabb finanszírozás valósulhat meg.

A 2009. évre vonatkozóan a Társaság dinamikus, a piaci növekedési ütemét jelentősen meghaladó faktorált forgalomnövekedést tervez, elsősorban a bankcsoporton belüli szinergiák jobb kihasználására alapozva. Ezzel párhuzamban a jövedelmezőségi és hatékonysági mutatók javulását várjuk. A kockázatkezelési területen belül különös hangsúlyt kívánunk fordítani az operációs kockázatok kezelésére, illetve a monitoring feladatok továbbfejlesztésére.

Erste Ingatlan Kft.

Ingatlanforgalmazás, ingatlan bérbeadás, ingatlankezelés és ingatlanfejlesztés tartozik az Erste Ingatlan Kft. (továbbiakban: Társaság) tevékenységi körébe. A Társaság az elmúlt két évben jelentős ingatlanfejlesztéseket indított, amelyek a mérleg-főösszegét és tevékenységének hatékonyságát növelik. Tevékenységi körébe tartozik a magyarországi Erste Csoport elhelyezését szolgáló Európa Torony üzemeltetése is.

A Társaság tőkehelyezete stabil, mely a ESZE Kft.-vel való, a Cégbíróság által 2007. szeptember 30-i hatállyal bejegyzett, egyesülés eredményeképp tovább javult. (Az ESZE Kft. fenti időponttól beolvadással megszűnt, az Erste Ingatlan Kft. a jogutód társaság.)

E-Dat Kft.

A társaság működése a tervezettnél megfelelő, pénzügyi helyzete stabil. Tevékenységi köre a banki szolgáltatások IT támogatottságának biztosítása. Üzleti profilja a tárgyévben nem változott.

Erste Kereskedőház Kft.

A társaság nagykereskedelmi tevékenységet folytat tőzsdén jegyzett, ill. egyéb likvid másodlagos piaccal rendelkező, standard termékekkel. Kereskedelmi tevékenységét az Erste Bank finanszírozásával végzi. Esetenként részt vesz a Bank tulajdonába került készletek kezelésében, vevők felkutatásában, esetleg bizományosi értékesítésében.

2008-ban a társaság tovább növelte értékesítési árbevételét, amely így meghaladta a 17 Mrd Ft-ot. Az eredményességet jelentősen befolyásolta a finanszírozási költségek jelentős emelkedése és a finanszírozási források szűkösége. A pénzügyi válság hatására 2008 utolsó negyedében az áru piacokon meredek áresés következett be bizonyos árucsoportokban, amelynek kezelését a társaság sikeresen oldotta meg.

2009-es célkitűzés a normál kereskedelmi tevékenység stabilizálása az áru piacok fokozott figyelemmel kísérése, a meglévő partnerek kiszolgálása mellett. A társaság racionalizálja költséggazdálkodását, hatékonyabbá teszi működését.

Erste Pénztárszervező Kft.

Tevékenysége az Erste Bank Önkéntes- és Magán-nyugdíjpénztárak tagszervezési, értékesítési feladatainak ellátása.

A 2008. évre 20.000 új pénztártag beléptetése volt a cél, mely tervszám teljesítésének 85%-a az Erste Bank Hungary Nyrt., mint értékesítési partner feladata, a fennmaradó 15%-ot a Nyugdíjpénztárral egyéb partnereken keresztül teljesíti. A 2008. évi tényleges érték 19.112 új belépő tag volt, ami 95,56%-os tervteljesítést jelent.

Az elkövetkező pénzügyi évben a Pénztárszervező Kft. továbbra is részt vesz a nyugdíjpénztári és egészségpénztári tagszervezésben, azonban nem kizárólagos partnerként.

Alkalmazotti létszám alakulása

A következő táblázat a bank és a leányvállalatok összevont éves átlagos statisztikai létszámadatait tartalmazza.

Munkavállalók állománycsoportonként	Átlagos statisztikai létszám (fő)		Vált % 2008/2007
	2 007	2 008	
<i>Teljes munkaidős</i>			
- szellemi	2 942	3 144	6,9%
- fizikai	1	1	0,0%
Összesen	2 943	3 145	6,9%
<i>Részmunkaidős</i>			
- szellemi	30	80	166,7%
- fizikai	0	0	0,0%
Összesen	30	80	166,7%
<i>Nyugdíjas</i>			
- szellemi	18	21	16,7%
- fizikai	0	0	0,0%
Összesen	18	21	0,0%
Állományon kívüli	46	31	-32,6%
Mindösszesen	3 037	3 277	7,9%

Foglalkoztatáspolitikai

A Bank foglalkoztatáspolitikájának kialakítása során az üzleti stratégia által meghatározott irányelveket tartja szem előtt. A stratégiai tervek elemzését követően célunk a megfelelő létszámú és minőségű erőforrás biztosítása, a dolgozói elkötelezettség és lojalitás biztosítása valamint nem utolsósorban a racionális és költséghatékony erőforrás gazdálkodás. A dolgozói elégedettség növelése hat a Bank ügyfélkörének elégedettségére, ami hozzájárul a Bank profitnövekedéséhez. Különös hangsúlyt helyezünk kollégáink folyamatos szakmai továbbképzésére és fejlesztésére. Ez kifejezésre kerül oktatási politikánk alapjaiban is. Bér és juttatáspolitikánk alapja a piaci trendek követése és azokra való időben történő reagálás. Az utánpótlás-gazdálkodást illetően jó kapcsolatot ápolunk a hazai felsőoktatási intézményekkel, éves szinten összesen 80 fő frissdiplomás számára teremtünk banki gyakorlati lehetőséget, ezzel is hozzájárulva a kölcsönös előnyök megteremtéséhez. Összefoglalva: a Bank emberi erőforrással kapcsolatos stratégiája a hosszú távú növekedést, munkatársai fejlesztését, motiválását, megtartását és a környezettel való jó kapcsolat fenntartását hivatott szolgálni.

Kockázatkezelési politika

A PSZÁF jóváhagyásnak megfelelően a Bank 2008. április 1-től Bázeli II. IRB szerinti tőke-követelmény megfelelés számítási módszerre tért át. Az ennek megfelelően számszerűsített kockázatok:

- hitel-eszközök:
 - kockázati szegmensenkénti RWA számítás (tőke-követelmény számítás alapja)
 - Expected Loss számítás PD, LGD paraméterek alapján (Retail és Vállalati szegmens is)
- számszerűsített piaci kockázatok (Treasury Controlling)
- számszerűsített operációs kockázatok (op risk modell)
- gazdasági tőke-követelmény számítás (ICAAP)

Privát szegmens:

- Standard hiteltermékek, melyek hitelbírálatát termék specifikus "application scoring" modellek támogatják. A hiteltermékekbe a kockázatkezeléssel egyetértésben kerülnek bele a befogadási kritériumok, az application scoring eredménye alapján differenciált maximum finanszírozási összeghatárok, illetve ingatlanhitelek esetén a maximális finanszírozási ráták (loan to value ratio-k); fedezeti politika a termékbe építetten jelenik meg (kiemelt: mortgage termékek)
- Ügyletszintű monitoring: késedelmes állományok figyelése; ügyfélszintű monitoring: az ügyfélhez tartozó valamennyi számla "viselkedés"-vizsgálata alapján az application scoring felülírása 6 hónap futamidő elteltével, havi frissítéssel; fedezetmonitoring: lakóingatlanok piaci értékének figyelése.

Vállalati szegmens:

- Kockázatvállalás az (i) ügyfélrating; (ii) ügyfél (ügyfélcsoport) szintű kitettség nagysága; (iii) fedezetlen összeg nagysága (iiii) és piaci/kockázati szegmens szerinti paraméterek alapján.
- Külön rating: módszerek: (i) mérleg historikus adatok alapján értékelhető vállalatokra (minimum 2 lezárt pénzügyi év); (ii) projektekre; (iii) önkormányzatokra. A kisvállalatit (500 millió éves nettó árbevétel) kisvállalati scoring modell segíti.
- A befogadható fedezetek körét (fedezeti katalógus) és kockázatcsökkentő tételként történő figyelembevételi feltételeit külön utasítás tartalmazza (fedezetértékelési szabályzat).
- Szegmens specifikus (alapértelmen negyedéves gyakoriságú) monitoring rendszer (ügyfél- ügylet és biztosíték); késedelmes állomány heti rendszerességű monitoringja.

A likviditás és finanszírozás alakulása az Erste Bank Hungary Nyrt.-nél 2008 folyamán

A Bank az úgynevezett elsődleges likviditási rést (primary liquidity gap) a banki üzletmenet által generált forráshiánynak rövid távú bankközi forrásokból finanszírozott havi átlagos nagyságával definiálja. A likviditási helyzet támogatását szolgálta, hogy a hosszú lejáratú CHF, illetve EUR források bevonása folytatódott az anyabanktól. Az év egészét tekintve dinamikusan növekvő – elsősorban deviza – hitel állomány és devizában denominált ügyfélbetétek ettől elmaradó növekménye következtében a bankközi forrásokból és a forint likviditás mérlegen kívüli cseréjéből adódó finanszírozás szerepe jelentős. A likviditási válság hatása 2009-ben lesz érezhető a mérlegszerkezetben.

A Bank két analitikus megközelítést alkalmaz a kamatkockázat nagyságának számszerűsítésére: a) a nettó kamat bevétel és b) a saját tőke piaci értékének szimulációját. Összességében mindkét fajta kockázati indikátor mérsékelt kitettséget jelzett. A banki könyv forráshiánya, mint elsődleges likviditási rés, az év folyamán mindig a megállapított belső limit alatt maradt, sőt az utolsó negyedévben banki könyvi forrástöbblet keletkezett forintban, mely meghaladta a deviza forráshiányt.

Kilátások, jövőbeni tervek

A 2009-es év makrogazdasági kilátásai nem kedvezőek. A fejlett világ várható recessziója a korábbi hazai növekedési kilátásokat gyorsan felülírta, így minden bizonnyal jelentős reál GDP csökkenés elé néz hazánk 2009-ben. Az export, mint hagyományos húzóágazat jelentős csökkenése mellett a behozatal visszaesése még az előbbinél is jelentősebb lehet, amit a kivitel erős importhányada és a belső kereslet várható további csökkenése magyaráz. A külső egyensúly ezáltal tovább javulhat, míg a költségvetési egyensúly a tervezett megszorító intézkedések miatt várhatóan ugyancsak némileg tovább javul. Az ipari termelés jelentősen visszaeshet, amit a 2008-as év végi adatok is jeleznek. A várhatóan visszaeső fogyasztás hitelfelvétel általi simítása is vélhetően korlátozott lesz. A kedvezőtlen folyamatok megfordulása 2009. negyedik negyedéve előtt nem valószínű.

A 2008-ban jelentősen megemelkedő, majd magas szinten stabilizálódó magyar szuverén kockázati felár várhatóan csak lassú ütemben mérséklődik. Emellett, a devizahitelezés lassulása miatt a korábban ezúton beáramló devizamennyiség csökkenhet, így egy eddig jelentős forinterősítő tényező gyengülhet. A fentiek együttesen nyomást helyezhetnek a hazai fizetőeszközre, ami a forint árfolyamának év eleji alakulásán jól kivehető (miközben a régiós devizák is fokozott gyengülést mutattak). Összességében a forint a 2009-es év első

hónapjaiban egy, a korábbinál gyengébb szinten konszolidálódhat, azonban az év második felében, a recessziós félelmek csökkenésével az árfolyam erősödésnek indulhat. Az árfolyam volatilitása a pénzügyi krízist megelőző évekhez képest év végéig magas maradhat, azonban a 2009-es év végéhez közeledve fokozatosan mérséklődhet.

A reálkibocsátás várható csökkenése miatt az inflációs kockázatok jelentősen csökkentek, a fogyasztói árnövekedés akár már 2009 első félévében elérheti a Nemzeti Bank célját. Emiatt a jegybanki alapkamat év végéig tovább mérséklődhet, azonban a forint árfolyamának esetleges újabb komolyabb gyengülése veszélyeztetheti ezt a forgatókönyvet.

A hazai bankszektor 2008-as összprofitja is már minden bizonnyal látható csökkenést fog mutatni, azonban 2009-ben a szektor teljesítményére várhatóan még nagyobb nyomás nehezedhet. A romló gazdasági feltételek, illetve a szigorodó hitelezési politika miatt mind a hitelek kereslete, mind a kínálata a 2008-as szint alatt maradhat. A hitelportfolió romlása várhatóan 2009-ben fog erőteljesebben jelentkezni a banki mérlegekben, ami az emelkedő céltartalék-képzés miatt lesz minden bizonnyal negatív hatással a szektor teljesítményére. Emellett, ugyancsak az eszközök kockázatoságának emelkedése miatt, a bankok tőkehelyzetére is fokozottabb nyomás helyeződhet idén. A forrásköltségek a 2008-as emelkedés után pedig várhatóan csak lassan fognak csökkenni.

A fentiek miatt az Erste Bank Hungary Nyrt. 2009-ben továbbra is erőteljes hangsúlyt fog helyezni a 2008 negyedik negyedétől foganatosított intézkedésekre. Ezek keretében továbbra is nagy jelentőségű a saját finanszírozási források erőteljes bővítése az ügyfélbetét állomány jelentős növelésével. Eközben fokozott figyelmet fog a Bank fordítani a kockázattal súlyozott eszközérték növekedésének mértékére, a hitelezés növekedésének üteme várhatóan csökkenni fog 2009-ben.

Devizadenomináció szerint a Banknál továbbra is a nem forint alapú konstrukciók lehetnek a növekedés legfőbb összetevői, alapvetően a hazai kamatkörnyezet miatt, azonban a korábban nagy jelentőségű svájci frank alapú termékek a közeljövőben várhatóan nem fognak visszatérni. Emellett, 2009-től fokozottabb jelentőséget kapnak a támogatott forinthitelek.

A Bank továbbra is a lakossági piacot tekinti az egyik legfontosabb szegmensnek, amit jól bizonyít a tavalyi évben elért piaci részesedés növekedés is mind a betét, mind a hitel oldalon a borús környezet ellenére. A piaci részesedés emelkedése 2009-ben is folytatódhat a szegmensben. Az értékesítési hálózat tavalyi, folytatódó bővülése az ügyfélbetétek növelését is jól szolgálhatja. Eközben, a vállalati szegmensben még nagyobb figyelmet fordít majd a Bank a kockázatkezelési és work-out folyamatokra, valamint továbbra is jelentős hangsúly helyeződik a refinanszírozott konstrukciókra. Összességében jó esély kínálkozik arra, hogy a Bank a válságból megerősödve, piaci helyzetét javítva kerüljön ki. A következő évekre mindezek mellett továbbra is cél marad az üzletágaktól függően 15-20%-os piaci részesedés elérése.

V. 2007 évi független könyvvizsgálói jelentés a Bank részvényesei részére

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az Erste Bank Hungary Nyrt. tulajdonosai részére

1.) Elvégeztük az Erste Bank Hungary Nyrt. ("Társaság") mellékelt 2007. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2007. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 1 994 303 millió Ft a mérleg szerinti eredmény 11 123 millió Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2006. évi éves beszámolójáról 2007. február 16-án korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

3.) Az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

4.) A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

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

Vélemény

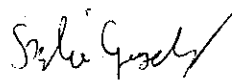
7.) A könyvvizsgálat során az Erste Bank Hungary Nyrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló az Erste Bank Hungary Nyrt. 2007. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2008. március 7.

Kivéve a 2007. december 31-én végződő üzleti év után jóváhagyott 10 000 millió Ft osztalékra vonatkozó közgyűlési határozat hatását, melynek dátuma 2008. április 25.



Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Szabó Gergely
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005676

VI. 2007 évi független könyvvizsgálói jelentés a Bank és leányvállalatai tulajdonosai részére

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az Erste Bank Hungary Nyrt. tulajdonosai részére

1.) Elvégeztük az Erste Bank Hungary Nyrt. ("Társaság") mellékelt 2007. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a 2007. december 31-i fordulónapra elkészített összevont (konszolidált) mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 2 020 708 millió Ft a mérleg szerinti eredmény 13 599 millió Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó összevont (konszolidált) eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó összevont (konszolidált) kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2006. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójáról 2007. február 26-án korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelőssége az összevont (konszolidált) éves beszámolóért

3.) Az összevont (konszolidált) éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését

A könyvvizsgáló felelőssége

4.) A mi felelőségünk az összevont (konszolidált) éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az összevont (konszolidált) éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az összevont (konszolidált) éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az összevont (konszolidált) éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelésének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az összevont (konszolidált) éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

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

Vélemény

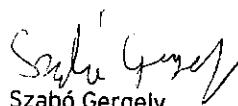
7.) A könyvvizsgálat során az Erste Bank Hungary Nyrt. összevont (konszolidált) éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az összevont (konszolidált) éves beszámoló az Erste Bank Hungary Nyrt. 2007. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentés az összevont (konszolidált) éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2008. március 7.

Kivéve a 2007. december 31-én végződő üzleti év után jóváhagyott 10 000 millió Ft osztalékra vonatkozó közgyűlési határozat hatását, melynek dátuma 2008. április 25.



Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Szabó Gergely
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005676

VII. 2008 évi független könyvvizsgálói jelentés a Bank részvényesei részére

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az Erste Bank Hungary Nyrt. közgyűlése elé terjesztett éves beszámolóról

Az Erste Bank Hungary Nyrt. tulajdonosai részére

1.) Elvégeztük az Erste Bank Hungary Nyrt. ("Társaság") mellékelt 2008. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2008. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 2 616 675 millió Ft a mérleg szerinti eredmény 23 245 millió Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2007. évi éves beszámolójáról 2008. március 7-én korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

3.) Az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

4.) A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékokat szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelésének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

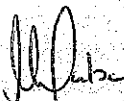
6.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során az Erste Bank Hungary Nyrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámoló a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló az Erste Bank Hungary Nyrt. 2008. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

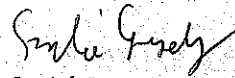
8.) Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet arra, hogy a jelen független könyvvizsgálói jelentés a soron következő közgyűlésre, a tulajdonosi határozat meghozatala céljából készült és így nem tartalmazza az ezen a közgyűlésen meghozandó határozatok esetleges hatását. Ennek megfelelően a mellékelt éves beszámoló és a jelen független könyvvizsgálói jelentés a jogszabályok szerinti közzétételre és letétbe helyezésre nem alkalmas és nem használható.

Budapest, 2009. március 4.



Ernst & Young Kft.

Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Szabó Gergely

Bejegyzett könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: 005676

VIII. 2008 évi független könyvvizsgálói jelentés a Bank és leányvállalatai tulajdonosai részére

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az Erste Bank Hungary Nyrt. közgyűlése elé terjesztett összevont (konszolidált) éves beszámolóról

Az Erste Bank Hungary Nyrt. tulajdonosai részére

1.) Elvégeztük az Erste Bank Hungary Nyrt. ("Társaság") mellékelt 2008. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a 2008. december 31-i fordulónapra elkészített összevont (konszolidált) mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 2 636 559 millió Ft a mérleg szerinti eredmény 24 511 millió Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó összevont (konszolidált) eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó összevont (konszolidált) kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2007. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójáról 2008. március 7-én korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelőssége az összevont (konszolidált) éves beszámolóért

3.) Az összevont (konszolidált) éves beszámolóknak a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését

A könyvvizsgáló felelőssége

4.) A mi felelősségünk az összevont (konszolidált) éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az összevont (konszolidált) éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az összevont (konszolidált) éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az összevont (konszolidált) éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelésének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az összevont (konszolidált) éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

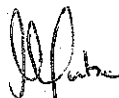
6.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során az Erste Bank Hungary Nyrt. összevont (konszolidált) éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az összevont (konszolidált) éves beszámoló az Erste Bank Hungary Nyrt. 2008. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentés az összevont (konszolidált) éves beszámoló adataival összhangban van.

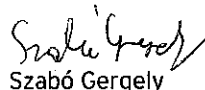
8.) Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet arra, hogy a jelen független könyvvizsgálói jelentés a soron következő közgyűlésre, a tulajdonosi határozat meghozatala céljából készült és így nem tartalmazza az ezen a közgyűlésen meghozandó határozatok esetleges hatását. Ennek megfelelően a mellékelt összevont (konszolidált) éves beszámoló és a jelen független könyvvizsgálói jelentés a jogszabályok szerinti közzétételre és letétbe helyezésre nem alkalmas és nem használható.

Budapest, 2009. március 4.



Ernst & Young Kft.

Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Szabó Gergely

Bejegyzett könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: 005676

