

Tartalomjegyzék

Bank Austria Creditanstalt Rt. Magyarországon

5

Fiókok Budapesten és vidéken

Elnöki jelentés

7

A Bank részvényesei és vezető testületei

9

Az ügyvezetés jelentése

11

A Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. üzleti eredményei a 2000. esztendőben

Pénzügyi kimutatások

17

Mérleg 2000. december 31.

Eredmény-kimutatás 2000. december 31.

Változások a pénzügyi helyzetben 2000. december 31.

Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

23

Független könyvvizsgálói jelentés

43

A Felügyelő Bizottság jelentése

45

Fióklista

Központ:

1054 Budapest, Akadémia u. 17. • Tel.: 269-0812

Fiókok Budapesten:

1036 Budapest, Lajos u. 48-66 • Tel.: 437-4700

1052 Budapest, Szervita tér 8. (vállalati ügyfelek) • Tel.: 269-0812

1052 Budapest, Fehérhajú u. 5. (privát ügyfelek) • Tel.: 327-0570

1054 Budapest, Alkotmány utca 4. • Tel.: 269-0812

1111 Budapest, Lágymányosi u. 1-3. • Tel.: 372-2300

1138 Budapest, Váci út 99. • Tel: 465-8300

1191 Budapest, Üllői út 201. (EUROPARK) • Tel.: 347-1580

Fiókok vidéken:

5600 Békéscsaba, Kossuth L. tér 2/a • Tel.: 06/66-446-346

2040 Budaörs, Szabadság út 49. • Tel.: 06/23-503-600

4024 Debrecen, Kossuth L. u. 25-27. • Tel.: 06/52-504-450

9021 Győr, Árpád út 45. • Tel.: 06/96-506-700

7400 Kaposvár, Dózsa György út 1. • Tel.: 06/82-529-370

6000 Kecskemét, Kisfaludy utca 8. • Tel.: 06/76-512-100

3525 Miskolc, Hunyadi út 3. • Tel.: 06/46-510-150

9200 Mosonmagyaróvár, Fő u. 6. • Tel.: 06/96-574-050

4400 Nyíregyháza, Dózsa Gy. út 1. • Tel.: 06/42-502-350

7621 Pécs, Mária u. 3. • Tel.: 06/72-502-600

9400 Sopron, Várkerület u. 15. • Tel.: 06/99-315-663

6721 Szeged, Kossuth L. sgt. 18-20. • Tel.: 06/62-560-600

8000 Székesfehérvár, Budai út 1. • Tel: 06/22-544-700

5000 Szolnok, Baross Gábor u. 27. • Tel.: 06/56-500-450

9700 Szombathely, Kőszegi út 30-32. • Tel.: 06/94-515-000

2800 Tatabánya, Szent Borbála tér 2. • Tel.: 06/34-513-150

8200 Veszprém, Óváros tér 7. • Tel.: 06/88-590-900

8900 Zalaegerszeg, Kovács K. tér 1/a. • Tel.: 06/92-504-550

Elnöki jelentés

2000. július végén Németország egyik vezető pénzügyi csoportja, a HypoVereinsbank AG és a Bank Austria arra a megállapodásra jutott, hogy a globalizáció és az egyesülő európai pénzpiacok kihívásaira válaszul egyesülnek. A részvényesek közgyűlése szeptember végén nyugtázta a Bank Austria 100%-os tulajdonának átvételi tervét, amelyet a hivatalos hatóságok is jóváhagytak. A két bank fúziójával Európa harmadik, világ-méreteken pedig ötödik legnagyobb pénzügyi csoportja jön létre: a 2000. esztendő 717 milliárd euró mérlegfőösszeggel zárta, és 8 millió ügyfele közel 2000 fiókban veheti igénybe a bank szolgáltatásait.

A HypoVereinsbank, melynek stratégiája, hogy nagyszabású beruházásokkal, valamint az internet és az e-business területén elért sikerekkel a régió bankjává váljon, a BA/CA integrálásával elismerte azokat az eredményeket, amelyeket a Bank Austria és a Creditanstalt az elmúlt évtizedben a közép- és kelet-európai piac építésében ért el. Ez a térség – ahol a BA/CA Rt. piacvezető pozíciókkal rendelkezik – továbbra is a pénzügyi csoport stratégiájának középpontjában áll.

A Csoport a világ valamennyi fontos pénzügyi központjában képviselteti magát. A HVB egységeivel közösen a Bank Austria közép-kelet-európai hálózata 18 600 munkatársat foglalkoztat, és 751 fiókkal áll ügyfelei rendelkezésére, melyből több mint 40 Magyarországon működik. Ez a legkiterjedtebb bankhálózat, amellyel külföldi bank rendelkezik a közép-kelet-európai régióban. A Csoport pénzügyi szolgáltatások széles körét kínálja, kereskedelmi banki szolgáltatásokkal, lízingkonstrukciókkal, és befektetési banki tevékenységgel áll ügyfelei rendelkezésére.

A Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. az elmúlt 10 év piacépítő munkájával maga is hozzájárult a Bank Austria piaci értékének növeléséhez, és Magyarország egyik vezető pénzintézményeként ismét sikeresen zárta az évet. Mérlegfőösszege az 1999. évi 290,6 milliárd Ft-ról 9,6%-kal 318,5 milliárd Ft-ra emelkedett. A növekedés alapja elsősorban az ügyfeleknek nyújtott hitelek, illetve az ügyfélbetétek voltak.

Különösen figyelemre méltó a lakossági üzletág fejlődése, amely igazolja az elmúlt évek beruházásait. Az előző esztendőben végrehajtott szervezeti fejlesztések (BPR) és a korábbi években végbement gyors piaci expanzió eredményeinek stabilizálása következtében, a Bank eddig is kiemelkedő jövedelmezősége erőteljes növekedést ért el. Az adózás előtti eredmény másfélszeresére, az 1999. évi 4 586 millió Ft-ról 6 733 millió Ft-ra emelkedett.

2001. a Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. és a HypoVereinsbank Hungária Rt. egyesülésének az esztendeje lesz. Meggyőződésünk, hogy a BA/CA Hungary Rt. tíz éves töretlen fejlődése és stabil üzletvitele garanciát nyújt arra, hogy az egyesült bank eredményesen állja majd a versenyt a magyar pénzügyi rendszerben.

2001. április



Erich Hampel

Az Igazgatóság elnöke

A Bank részvényesei és vezető testületei

Részvénytulajdonosok:

Bank Austria Creditanstalt International AG
90,04%

Banca Intesa S.p.A.
9,96%

Felügyelő Bizottság tagjai:

Dr. Franz-Gerhard Kolarik
elnök (Creditanstalt AG, igazgató)

Franz Pacourek
(Bank Austria AG, igazgató-helyettes)

Wolfgang Helpa
(BA/CA-I AG, igazgató-helyettes)

Igazgatóság tagjai:

Dr. Alarich Fenyves
elnök (Creditanstalt AG, vezérigazgató-helyettes)

Alois Steinbichler
elnökhelyettes (BA/CA-I AG, vezérigazgató-helyettes)

Akar László
(nyugalmazott pénzügyminisztériumi főosztályvezető)

Patrick Buttler
(Creditanstalt AG, igazgató)

Vincenzo Gallo
(Banca Intesa S.p.A., igazgató)

Dr. Ernst Melik
(Creditanstalt AG, igazgató)

Harald Claus Nogrsek
(Bank Austria AG, igazgató)

Dr. Matthias Kunsch
(BA/CA Hungary Rt., vezérigazgató)

Dr. Doffek Jánosné
(BA/CA Hungary Rt., vezérigazgató-helyettes)

Körtvélyessy Csaba
(BA/CA Hungary Rt., vezérigazgató-helyettes)

Markus Winkler
(BA/CA Hungary Rt., vezérigazgató-helyettes)

Az ügyvezetés jelentése

A Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. üzleti eredményei a 2000. esztendőben

A korábbi esztendőkhöz hasonlóan a Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. üzleti tevékenysége 2000-ben is eredményes volt: a nemzetközi számviteli szabályok szerint auditált éves mérlegfőösszege az 1999. évi 290 601 millió forintról 9,6%-kal, 318 516 millió forintra nőtt. A 2000. esztendőben a bank vezetése az előző években megvalósított nagymérvű piaci expanzió eredményeinek konszolidálását helyezte stratégiája középpontjába, és a volumen-növekedés helyébe a jövedelmezőség fokozását állította. Ezt a célt szolgálta a pénzügyintézetben végrehajtott átfogó szervezetfejlesztési program üzletvitelbe történő átültetése. A profitcentrumokkal szemben támasztott jövedelmezőségi követelmények eredményeként a Bank adózás előtti eredménye, a mérlegfőösszeget messze meghaladó ütemben, az 1999. évi 4 586 millió forintról – 46,8%-kal – 6 732 millió forintra nőtt.

Az 5 498 millió forint adózott eredmény 38,8%-kal volt magasabb, mint 1999-ben, ami 24,3%-os tőkearányos jövedelmezőségnek (ROE) felelt meg.

2000. évi teljesítményével a Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. a magyar kereskedelmi bankok élmezőnyében a tizedik helyet foglalja el. Piaci részesedése a mérlegfőösszeg vonatkozásában eléri a 3,8%-ot, egyes üzletágakban, így a vállalat-finanszírozás, a deviza-hitelezés és a devizabetét-gyűjtés terén megszerzett piaci pozíciója az átlagnál magasabb értéket képvisel.

A BA/CA Rt. hazánkban nyújtott kiváló teljesítménye és elért eredményei elismerésképpen a Central European 2000. áprilisában a „A Magyarországon működő legjobb nemzetközi bank” kitüntetést adományozta bankunknak.

2000. nyarán a Bank Austria AG 100%-os tulajdonának átvételére tett ajánlatot a HypoVereinsbank AG. A részvényesek közgyűléseinek és a hivatalos hatóságok jóváhagyásával a két pénzügyintézet egyesülése létrejött. Ezzel a HypoVereinsbank Európa harmadik, világrangsorban pedig az ötödik legnagyobb pénzügyi csoportjává vált. Az új bankcsoport Közép- és Kelet-Európa legnagyobb pénzügyi befektetője.

2001-ben a Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. és a HypoVereinsbank Hungária Rt. teljes integrációjára kerül sor.

Az üzleti környezet

A 2000. esztendő kedvező belgazdasági környezetet biztosított a bank üzleti fejlődéséhez. A háztartások fogyasztásának 3,6-3,8%-os, a közösségi fogyasztás 1,5-2%-os, és a beruházások 8,5%-os bővülésének eredményeként a GDP 5,3%-os

reálnövekedést mutatott. Bár a világgazdaságban számos negatív fejlemény kezdett kibontakozni, sikerült megőrizni az ország pénzügyi stabilitását. A magyar valuta számára horgony szerepet betöltő euró tartós gyengélkedése az amerikai dollárral szemben, valamint a magasba szökő kőolajárak jelentős inflációs nyomással nehezítettek a gazdaságra. Így éves átlagában a fogyasztói árszint alig mozdult el az előző évi 10%-os szintről, ami csaknem 3%-kal haladta meg a hivatalos inflációs célkitűzéseket. A magasabb árszínvonal zavart okozott a monetáris tervek megvalósításában is: a nyár közepére negatív betéti reálkamatok alakultak ki, és az elapadó megtakarítások a jegybankot szeptemberben kamatemelésre indították.

Az év első felében gyorsan süllyedő kamatszint azonban jelentős hitelkeresletet gerjesztett a vállalati szektorban, 2000. végére a vállalatok hitelállománya 28%-kal bővült.

Az államháztartás összesített hiánya a GDP 3,4%-án teljesült. A folyó fizetési mérleg hiánya nem érte el a 2 milliárd US dollárt, amelynek nagyobb hányadára fedezetet biztosított a gazdaságba áramló netto közvetlen külföldi tőkebeáramlás.

A gazdaság húzóágazata továbbra is az export és az idegenforgalom volt, de élénkülés kezdődött a belföldi keresletben is, amelyet a lakás- és a fogyasztási hitelezés gyors expanziója is táplált. Az exportvezérelt növekedés motorja a gépipar – ezen belül is a gépjárműgyártás és az elektronika – volt. 2000-ben is tapasztalt jelenség volt, hogy az országba települt multinacionális termelőbázisok újabb és újabb termelő-beruházásokat vonzottak a gazdaságba, így Magyarország a külföldi tőkebefektetések célországává vált.

A pénzpiac

A '99-2000. fordulóján tapasztalt, a magyar állampapír- és az értékpapírpiacra történő rendkívüli mértékű tőkebeáramlás nem bizonyult tartósnak. A tavasz kezdetére kifulladás a tőzsdeboom, amelynek fő oka mindenekelőtt az amerikai tőzsdék megroppanása, ezt követően pedig a nemzetközi piacok általános elbizonytalanodása volt. A magyar gazdaságban és a tőkepiacon is fel-felbukkantak olyan jelenségek, amelyek nem bátorították a külföldi portfólió-befektetőket. Mindezek ellenére a belföldi pénzpiac mentes volt minden megrázkódtatástól, a devizakínálat továbbra is bőséges forrásokkal táplálta a gazdaság likviditását. A forint árfolyama stabilan a felértékelődés tartományában maradt.

A kereskedelmi bankrendszer

A hazai hitelpiacot 2000-ben a rendkívüli expanzió jellemezte: a gazdasági, kiváltképp az ipari termelés gyors növekedését, a hitelállomány 28%-os bővülése kísérte, ezen belül a devizahitelek csaknem másfélszeresükre nőttek. A kereskedelmi bankok mindinkább kiterjesztik hitelezési tevékenységüket a fellendülőben lévő belföldi közép vállalkozásokra is. A portfólió kitágítása a gazdasági fellendülés közepette nem rontotta a bankrendszer kihelyezéseinek minőségét, sem a pénzügyi intézetek stabilitását.

A lakossági bankpiacon belépő kereskedelmi bankok erőteljesen bővítették hitelportfóliójukat úgy a lakásfinanszírozás, mint a fogyasztási hitelek terén – bár a lakossági kihelyezések 46%-os növekedése egyenlőre meglehetősen alacsony volument képez: a GDP alig 4%-ára rúg, miközben a kereskedelmi bankok vállalati hitelportfóliója a GDP arányában a 25%-hoz közelít.

Míg 1999-ben a pénzügyi rendszer még az 1998-as orosz pénzügyi válság veszteségeit kényszerült felszámolni, 2000-ben már számottevően javult a bankok jövedelmezősége. Sem a céltartalék képzési kötelezettségek, sem a korábbi elektronikai fejlesztések (Y2K) nem terhelték a költséggazdálkodást. A bankpiac szűk üzleti potenciálja miatt azonban koncentráció indult el a kereskedelmi bankrendszerben, amelyet csak felerősít a globális méretekben folyó fúziók hulláma.

Akvizíció – a Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. termékei és szolgáltatásai

A fiókhálózat- és a termékfejlesztés eredményeként 2000-ben folytatódott a Bank piaci expanziója. A Bank akvizíciós részlegei átfogó kampányokat hajtottak végre privát, illetve vállalati piaci szegmensek megnyerése érdekében.

Az akvizíciós munka eredményeként a vállalati ügyfelek köre 8%-kal, a számlanyitások száma pedig 18%-kal nőtt. Ezen belül is gyorsabb ütemben nőtt a nagyvállalati ügyfélkör. A magánügyfelek száma 22%-kal, a számukra vezetett számlák száma pedig 27%-kal bővült.

A kiszélesedő ügyfélbázis részére a Bank szélesebb termékportfóliót is kínált a 2000-es évben. A jövedelmezőségi szempontokat előtérbe helyezve a jól körühatárolt, szegmentált ügyfélcélcsoport számára leginkább testre szabott hitel- és szolgáltatáscsomagok készültek. Eredményesen működött a strukturált finanszírozási üzletág, amely projekt- és trade finance szolgáltatásokkal látta el a mind szofisztikáltabb igényekkel fellépő vállalati ügyfeleket. Az univerzális termékkínálatban helyet kapott a nyugdíjpénztári szolgáltatás, a telefonbank, a vállalati és privát

ügyleket egyaránt kiszolgáló elektronikus számlakezelő rendszer, a SPECTRA és a SPECTRA Light.

A Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. számára a letétkezelés üzletág kiépítése, – kiemelten a Budapest Bank custody üzletágának átvétele – rendkívül sikeresnek bizonyult. Bankunk custody szolgáltatásait a nemzetközi piacok elismerése övezi: az Global Custodian Magazintól a „Magyarország legjobb letétkezelője”, valamint a „A fejlődő piacok 5. legjobb letétkezelője” címeket kapta.

Szolgáltatásai palettáján nagy szerepet játszanak a Bank Austria Creditanstalt csoport termékei. A CA Investment Bankkal szoros együttműködésben teljes körű befektetési szolgáltatási tevékenység épült ki – befektetési alapok, állampapírok, tőzsdei megbízások, külföldi értékpapírok forgalmazása, vagyonkezelés közvetítése céljából. 2000-ben kezdte meg működését a regionális rendszerben szervezett befektetési tanácsadáson alapuló Private Banking üzletág is.

A kibocsátott kártyák száma 2000. végéig közel 10 000 darabbal növekedett az 1999. év végi állapothoz képest, a kibocsátás tehát gyorsuló tendenciát mutatott. 2000. júliusban a következő kártyatípusok kiadásával kezdődött el a VISA kártyák kibocsátása: VISA Classic, VISA Arany, VISA Business Ezüst és VISA Business Arany.

A Magyarországon amúgy is igen nagy mértékben megnövekedett számú kártyavisszaélések megelőzése érdekében bankunk bevezette az on-line fraud monitoring (gyanús tranzakciókat figyelő) rendszert, amely segítségével sikerült megelőzni a csalárd kártyahasználatból származó nagyobb veszteségeket.

A Bank piaci részesedése 1999-ről 2000-re a kártyadarabszám tekintetében csekély mértékben, összességében 0,7%-kal nőtt, de figyelemre méltó a magas presztízsű arany kártyabirtokosi körben elért közel 13%-os részarány.

Sikeres terméknek bizonyult a corporate ügyfélkörben kínált charge kártya is. Ebben a speciális termékcsoportban a belföldi és külföldi tranzakció volumen tekintetében 8% a Bank piaci részesedése.

Kihelyezések

A vállalati ügyfélkör számára kihelyezett hitelek volumene 17%-kal haladta meg az 1999. évi záró állományt. A piaci igényekhez jobban alkalmazkodó üzleti kondíciókkal megújított konstrukcióknak, és a mérséklődő kamatszinteknek köszönhetően a privát ügyfélkörnek nyújtott hitelállomány – a lakosság élénkülő hitelkeresletét jelezve – 70%-kal bővült.

A belföldi és a külföldi fizetési forgalom együttes volumene 43%-kal volt magasabb 2000. végén, mint 1999-ben, míg a végrehajtott megbízások száma másfélszeresére nőtt. Ebben az évben már a Bank által kifejlesztett, és az ügyfelek körében igen népszerűvé vált Spectra és Spectra Light elektronikus számlakezelő rendszerben zajlott a belföldi fizetési forgalom háromnegyed része, illetve a devizaforgalommal együttesen mérve a teljes banki tranzakciók fele.

Az általános hitelexpanziót kihasználva a Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. hitelfortfoliójának aránya a mérlegfőösszeghez viszonyítva több, mint 4 százalékponttal javult, így elérte a 68,5%-ot.

Az ügyfélkör bővülésével párhuzamosan a Bank Austria Creditanstalt Rt. – hagyományosan konzervatív üzletfilozófiáját illetően – nem kényszerült kompromisszumra. A hitelfortfolió minősége a korábbi évekhez hasonlóan alakult. A bank tőke megfelelési mutatója 12,7%-on volt az év végén. A vállalati kihelyezések után képzett kockázati céltartalék a hitelállomány kevesebb, mint 1%-a.

Források

2000-ben a vállalati és a magánügyfelek köréből gyűjtött források ugrásszerűen, csaknem 25%-kal növekedtek. Ez az expanzió a bank forrásszerkezetének diversifikálását célzó üzleti stratégia sikerét igazolja. Kiváltképpen figyelmet érdemel ez a teljesítmény, miután a bankrendszer egészében alig 13%-ra lassult le a lakossági betétállomány bővülése.

Az ügyfélbetétek 2000. végére a források szerkezetében már 65,5%-os arányt képviseltek. A jegybanki és a bankközi források szerepe a bank üzletpolitikai szándékának megfelelően mérséklődött. A Bank tőkepozícióit 8,6 milliárd HUF alárendelt kölcsöntőkével erősíti a tulajdonos.

A Bank Austria Creditanstalt Rt. saját tőkéje 2000. végére 26,7%-kal, 29 129 millió forinttal emelkedett.

Jövedelmek

A Bank kamatbevételei 5,8%-kal növekedtek, míg a kamatkidadások 1%-kal elmaradtak az 1999. évi szinttől, így 2000-ben az üzemi eredmény 62%-át szolgáltató netto kamatjövedelem 22%-kal magasabb értéket képviselt. Némileg magasabb növekedési ütemet mutatott a netto díj és jutalék jövedelem, amely az üzemi eredményhez 20%-kal járult hozzá. Kiváltképpen eredményes volt a devizagazdálkodás: a devizaforgalomból származó netto bevételek az előző évi amúgy is

magas szintet csaknem 50%-kal felülmúlták, és az előző évi 16,6%-kal szemben az üzemi eredmény 19,4%-ára nyújtottak fedezetet.

A netto üzemi eredmény 16 192 millió forintot ért el, ami az 1999. évi értékénél 43,4%-kal magasabb. A kedvező jövedelmi viszonyok mellett a Bank költség-gazdálkodása rendkívül fegyelmezett volt. A működési költségek – a bank üzemi forgalmának számottevő emelkedése ellenére – nem érték el a nominális infláció mértékét sem (9,3%, míg a 2000. évi magyar fogyasztói infláció 9,8%-on állt). A megnövekedett forgalmat alig változó létszámmal (2000. végén 795 fő, 1999. végén 776 fő) szolgálta ki a banküzem. Különösen takarékos költség-gazdálkodás jellemezte az anyagi ráfordításokat, ahol a növekedés alig 4,8%-os volt, ami reálértékben a határozott csökkenéssel egyenértékű.

A jövedelmek erőteljes bővülése, és a szinten tartott általános működési költségek egyenlegeként, a Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. 2000. évi adózás előtti eredménye imponáns mértékben, 46,8%-kal nőtt az előző évhez viszonyítva, és elérte a 6 732 millió Ft-ot. A fajlagosan nagyobb súlyt képező adófizetési kötelezettség után az adózott eredmény ennél enyhén mérsékeltebb, 38,8%-os emelkedés következtében – az IAS rendszerű nemzetközi mérlegben – 5 498 millió Ft-ot tett ki.

Pénzügyi kimutatások

Pénzügyi kimutatások

2000. december 31-i mérleg

| Megj. | 2000 | | 1999 | | |
|---|------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | (1000 HUF) | (1000 EUR) | (1000 HUF) | (1000 EUR) | |
| Eszközök | | | | | |
| Készpénz, nosztrószámlák és a jegybanknál elhelyezett betétek | 6 | 47 220 877 | 178 232 | 54 656 756 | 214 407 |
| Követelések hitelintézetekkel szemben | 7 | 21 508 702 | 81 183 | 14 715 490 | 57 726 |
| Ügyfeleknek folyósított hitelek | 8 | 218 140 000 | 823 356 | 187 276 945 | 734 650 |
| Értékpapírok | 9 | 20 439 731 | 77 149 | 22 128 354 | 86 805 |
| Aktív kamatelhatárolások | | 4 151 365 | 15 669 | 4 129 154 | 16 198 |
| Egyéb eszközök | | 456 087 | 1 721 | 1 124 138 | 4 410 |
| Tőkebefektetések | 10 | 2 348 540 | 8 864 | 2 389 533 | 9 374 |
| Tárgyi eszközök és immateriális javak | 11 | 4 250 908 | 16 045 | 4 181 467 | 16 403 |
| ESZKÖZÖK ÖSSZESEN | | 318 516 210 | 1 202 220 | 290 601 837 | 1 139 973 |
| Források | | | | | |
| A jegybankkal szemben fennálló tartozások | 12 | 3 082 283 | 11 634 | 5 081 559 | 19 934 |
| Hitelintézetekkel szemben fennálló tartozások | 13 | 53 991 267 | 203 787 | 74 068 540 | 290 556 |
| Ügyfélbetétek | 14 | 208 747 075 | 787 903 | 167 321 499 | 656 369 |
| Alárendelt kölcsöntőke | 15 | 8 998 332 | 33 964 | 8 647 827 | 33 924 |
| Egyéb kockázati céltartalékok | | 119 420 | 451 | 71 971 | 282 |
| Passzív kamatelhatárolások | | 2 091 336 | 7 894 | 2 365 117 | 9 278 |
| Egyéb források és elhatárolások | 16 | 12 356 590 | 46 639 | 10 049 214 | 39 421 |
| FORRÁSOK ÖSSZESEN | | 289 386 303 | 1 092 271 | 267 605 727 | 1 049 764 |
| Saját tőke | | | | | |
| Részvénytőke | 17 | 9 077 030 | 34 261 | 6 828 145 | 26 785 |
| Tőketartalék | | 1 082 854 | 4 087 | 1 082 854 | 4 248 |
| Általános tartalék | | 3 234 194 | 12 207 | 2 621 652 | 10 284 |
| Általános kockázati tartalék | | 3 163 703 | 11 941 | 3 308 657 | 12 979 |
| Árfolyamkockázati tartalék | | 764 042 | 2 884 | 1 302 327 | 5 109 |
| Eredménytartalék | | 11 808 084 | 44 569 | 7 852 475 | 30 804 |
| SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN | | 29 129 907 | 109 949 | 22 996 110 | 90 209 |
| FORRÁSOK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN | | 318 516 210 | 1 202 220 | 290 601 837 | 1 139 973 |
| Függő és jövőbeni kötelezettségek | 20 | | | | |

Eredmény-kimutatás a 2000. december 31-én végződő évre

| | Megj. | 2000 | | 1999 | |
|---|-------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | | (1000 HUF) | (1000 EUR) | (1000 HUF) | (1000 EUR) |
| Kamatok és kamatjellegű bevételek | 3 | 28 983 535 | 109 397 | 27 395 534 | 107 467 |
| Kamatráfordítások és kamatjellegű kifizetések | 3 | (18 985 729) | (71 660) | (19 206 392) | (75 343) |
| NETTO KAMATBEVÉTEL | | 9 997 806 | 37 736 | 8 189 142 | 32 124 |
| Jutalékbevételek | | 4 858 887 | 18 340 | 3 660 844 | 14 361 |
| Jutalékráfordítások | | (1 618 092) | (6 107) | (1 051 559) | (4 125) |
| NETTO JUTALÉKBEVÉTELEK | | 3 240 795 | 12 232 | 2 609 285 | 10 236 |
| Egyéb bevételek | 4 | 262 985 | 993 | 1 065 055 | 4 178 |
| Devizaforgalomból származó bevételek | | 3 134 377 | 11 831 | 2 136 938 | 8 383 |
| Egyéb ráfordítások | 4 | (443 193) | (1 673) | (1 141 802) | (4 479) |
| EGYÉB NETTO BEVÉTELEK | | 2 954 169 | 11 150 | 2 060 191 | 8 082 |
| Általános működési költségek | 5 | (8 362 658) | (31 564) | (7 650 171) | (30 010) |
| Kockázati céltartalékok netto változása | 19 | (1 097 254) | (4 142) | (622 885) | (2 443) |
| ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY | | 6 732 858 | 25 413 | 4 585 562 | 17 988 |
| Nyereségadó | 18 | (1 235 061) | (4 662) | (624 253) | (2 449) |
| ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY | | 5 497 797 | 20 751 | 3 961 309 | 15 539 |

Sajáttőke-kimutatás a 2000. december 31-vel végződő évre (HUF)

| (1000 HUF) | Jegyzett tőke | Tőke- tartalék | Eredmény- tartalék | Általános tartalék | Általános kock. céltart | Árf. veszteségre képzett célt. | Összesen |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| EGYENLEG 1999. JANUÁR 1-JÉN | 6 828 145 | 1 082 854 | 7 246 290 | 2 442 442 | 1 937 070 | – | 19 536 801 |
| Mérleg szerinti eredmény 1999. | | | 3 961 309 | | | | 3 961 309 |
| Egyéb mozgások: | | | | | | | |
| 1998-as fizetendő osztalék | | | (502 000) | | | | (502 000) |
| Tőkeemelés | | | | | | | |
| Eredménytartalékból történő átvezetés | | | (2 853 124) | 179 210 | 1 371 587 | 1 302 327 | |
| EGYENLEG 1999. DECEMBER 31-ÉN | 6 828 145 | 1 082 854 | 7 852 475 | 2 621 652 | 3 308 657 | 1 302 327 | 22 996 110 |
| Mérleg szerinti eredmény 2000. | | | 5 497 797 | | | | 5 497 797 |
| Egyéb mozgások: | | | | | | | |
| 1999-es fizetendő osztalék | | | (1 612 885) | | | | (1 612 885) |
| Eredménytartalékból történő átvezetés | | | 70 697 | 612 542 | (144 954) | (538 285) | – |
| Tőkeemelés | 2 248 885 | | | | | | 2 248 885 |
| EGYENLEG 2000. DECEMBER 31-ÉN | 9 077 030 | 1 082 854 | 11 808 084 | 3 234 194 | 3 163 703 | 764 042 | 29 129 907 |

Sajáttőke-kimutatás a 2000. december 31-vel végződő évre (EUR)

| (1000 EUR) | Jegyzett tőke | Tőke- tartalék | Eredmény- tartalék | Általános tartalék | Általános kock. céltart | Árf. veszteségre képzett célt. | Összesen |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------------------|----------------|
| EGYENLEG 1999. JANUÁR 1-JÉN | 26 785 | 4 248 | 28 426 | 9 581 | 7 599 | – | 76 639 |
| Mérleg szerinti eredmény 1999. | | | 15 539 | | | | 15 539 |
| Egyéb mozgások: | | | | | | | |
| 1998-as fizetendő osztalék | | | (1 969) | | | | (1 969) |
| Tőkeemelés | | | | | | | |
| Eredménytartalékból történő átvezetés | | | (11 192) | | 5 380 | 5 109 | |
| EGYENLEG 1999. DECEMBER 31-ÉN | 26 785 | 4 248 | 30 804 | 10 284 | 12 979 | 5 109 | 90 209 |
| Mérleg szerinti eredmény 2000. | | | 20 751 | | | | 20 751 |
| Egyéb mozgások: | | | | | | | |
| 1999-es fizetendő osztalék | | | (6 088) | | | | (6 088) |
| Eredménytartalékból történő átvezetés | | | 267 | 2 312 | (547) | (2 032) | – |
| Tőkeemelés | 8 488 | | | | | | 8 488 |
| EGYENLEG 2000. DECEMBER 31-ÉN | 34 261 | 4 087 | 44 569 | 12 207 | 11 941 | 2 884 | 109 949 |

Cash flow-kimutatás a 2000. december 31-én végződő évre

| Megj. | 2000 | | 1999 | |
|---|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | (1000 HUF) | (1000 EUR) | (1000 HUF) | (1000 EUR) |
| Működésből származó pénzeszközváltozás | | | | |
| Adózás előtti eredmény | 6 732 858 | 25 413 | 4 585 562 | 17 988 |
| Nem készpénzjellegű tételek: | | | | |
| Értécsökkenés | 1 536 666 | 5 800 | 1 326 467 | 5 203 |
| Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítésének eredménye | (9 533) | (36) | (12 025) | (47) |
| Kockázati céltartalék változása | 948 459 | 3 580 | (116 992) | (459) |
| Alárendelt kölcsöntőkével kapcsolatos árfolyamvesztés/-nyereség | 350 505 | 1 323 | (30 873) | (121) |
| Tárgyi eszközök és immateriális javak leírása | 6 719 | 25 | 5 424 | 21 |
| Adófizetés | (1 235 061) | (4 662) | (624 253) | (2 449) |
| MŰKÖDÉSI EREDMÉNY FORGÓTŐKEVÁLTOZÁS NÉLKÜL | 8 330 613 | 31 443 | 5 133 310 | 20 137 |
| Egyéb eszközök változása | 624 500 | 2 357 | (926 575) | (3 635) |
| Kamatbevételek változása | (22 211) | (84) | 191 652 | 752 |
| Kamatkifizetések változása | (273 781) | (1 033) | (1 866 232) | (7 321) |
| Egyéb források változása | 3 014 376 | 11 378 | 6 651 501 | 26 093 |
| A jegybanknál lévő betétek változása | 9 432 848 | 35 604 | 1 998 873 | 7 841 |
| Ügyfeleknek nyújtott hitelek változása | (31 720 514) | (119 727) | (62 171 517) | (243 886) |
| Egyéb bankbetétek változása | (8 835 945) | (33 351) | (1 506 703) | (5 910) |
| A jegybank által elhelyezett betétek változása | (1 999 276) | (7 546) | (22 068 797) | (86 571) |
| Ügyfélbetétek változása | 41 425 576 | 156 358 | 69 994 092 | 274 573 |
| Hitelintézetektől származó betétek változása | (20 077 273) | (75 780) | 6 292 523 | 24 684 |
| MŰKÖDÉSBLŐ SZÁRMAZÓ NETTO PÉNZESZKÖZVÁLTOZÁS | (8 431 700) | (31 825) | (3 411 183) | (13 381) |
| Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás | | | | |
| Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése | 26 084 | 98 | 23 401 | 92 |
| Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése | (1 629 377) | (6 150) | (1 434 743) | (5 628) |
| Tőkebefektetések változása | 40 993 | 155 | (60 499) | (237) |
| Értékpapírok változása | 1 688 623 | 6 374 | 299 536 | 1 175 |
| Tőkeemelés | 2 248 885 | 8 488 | – | – |
| 1999. évi osztalék újrabefektetése | (1 612 885) | (6 088) | – | – |
| 1998. évi osztalék újrabefektetése | (636 000) | (2 401) | – | – |
| 1998. évi osztalék kifizetés | (71 000) | (268) | – | – |
| BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ NETTO PÉNZESZKÖZVÁLTOZÁS | 55 323 | 209 | (1 172 305) | (4 599) |
| Netto pénzeszköz-növekedés/-csökkenés | (45 764) | (173) | 549 822 | 2 157 |
| Pénzeszközállomány az év elején | 1 731 163 | 6 534 | 1 181 341 | 4 634 |
| PÉNZESZKÖZÁLLOMÁNY AZ ÉV VÉGÉN | 1 685 399 | 6 361 | 1 731 163 | 6 791 |

Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

1. Általános megjegyzések

A Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. („a Bank”) a magyar törvényi előírásoknak megfelelően bejegyzett részvénytársaság és magyarországi kereskedelmi banki tevékenységre vonatkozó engedéllyel rendelkezik. 2000. novemberében a Bank Austria AG egyesült a HypoVereinsbank AG-vel, aminek következtében a Bank részvényeinek 90,04 %-a a Bank Austria AG tulajdonába került, amely a Bank Austria Creditanstalt International AG, a Bank korábbi tulajdonosának jogutódja. A részvények fennmaradó 9,96%-ának tulajdonosa a Banca Intesa S.p.A., Olaszország. A Bank más bankokkal, illetve kereskedelmi vállalkozásokkal kereskedelmi banki tevékenységet folytat, magánszemélyek számára pedig lakossági szolgáltatásokat nyújt.

A részvényesekkel és egyéb kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciók között szerepelnek hitelkapcsolatok (ahol a kapcsolt vállalkozások hitelfelvevők vagy kezesek), illetve betéti kapcsolatok is. Az ilyen ügyleteket többnyire, egyéb rendelkezés hiányában, harmadik felekkel szemben alkalmazott feltételek mellett hajtják végre.

2. Főbb számviteli elvek

Megfelelőségi nyilatkozat

A pénzügyi kimutatásokat a Nemzetközi Számviteli Standard Bizottság („IASC”) által kibocsátott számviteli standardoknak, valamint a Bizottság albizottsága, a Standing Interpretations Committee értelmezéseinek megfelelően állították össze.

A pénzügyi kimutatások összeállításának alapja

A pénzügyi kimutatásokban szereplő összegeket ezer forintban adták meg (E Ft).

A pénzügyi kimutatásokat a bekerülési érték alapján állították össze, kivéve a kereskedési célra vásárolt értékpapírokat és derivatív pénzügyi instrumentumokat.

Leányvállalatoknak nevezzük azokat a vállalkozásokat, amelyek felett a Bank meghatározó ellenőrzést gyakorol; meghatározó ellenőrzésről akkor beszélünk, amikor a Bank közvetve vagy közvetlenül dönthet az adott vállalkozás pénzügyeit és a működés feltételeit érintő kérdésekben a jövedelmező gazdálkodás érdekében.

Társult vállalkozásoknak azokat tekintjük, amelyekben a Banknak jelentős befolyása van, de nem meghatározó ellenőrzést gyakorol a cég. A Bank eredményében az ilyen társult vállalkozások (10. sz. megjegyzés) gazdálkodási eredményének a

része nem került számbavételre; a Bank konszolidált pénzügyi kimutatásokat nem készített, a leányvállalatok – csoportszinten – nem jelentős tevékenysége miatt.

A Bank következetesen alkalmazta számviteli elveit, és azok megfelelnek az előző évben alkalmazott elveknek is.

Számviteli elvek

A pénzügyi kimutatások összeállítása során a Bank által elfogadott főbb számviteli elvek a következők voltak:

Bevételek

A kamatbevételek és kamatkiadások tartalmazzák az időbeli elhatárolásokat. A jutalékokat és díjakat az eredmény-kimutatásban felmerülésüknek megfelelően tüntetik fel. A valószínűség szerint behajthatatlannak bizonyuló követelések után a Bank nem mutat ki kamatjövedelmet.

Devizaügyletek

A Bank számviteli nyilvántartásait magyar forintban vezetik (Ft).

Az egyéb pénznemben végrehajtott ügyleteket a tranzakció napján érvényes árfolyamon számítják át. Az egyéb pénznemben kimutatott eszközök és források értékét a mérlegfordulónapkor érvényes árfolyamon mutatják ki. Az árfolyamnyereségeket, illetve -veszteségeket az éves eredmény-kimutatás tartalmazza.

Értékpapírok

Az értékpapírokat kereskedelmi és befektetési célokra tartanak. A befektetési célú értékpapírokat a tartós árfolyamveszteségre képzett céltartalékkal csökkentett beszerzési értéken mutatják ki és az értékpapír élettartamára vonatkozóan lineáris módszerrel módosítják a diszázió vagy az árszió amortizációjának értékével. A kereskedelmi célú értékpapírokat a beszerzési áron vagy a piaci értéken mutatják ki, attól függően, hogy melyik az alacsonyabb, az így adódó esetlegesen felmerülő veszteséget az eredmény-kimutatásban tüntetik fel.

Tőkebefektetések

A hosszú távon tartott részvény- és egyéb befektetéseket a tartós árfolyamveszteségre képzett céltartalékkal csökkentett eredeti beszerzési értéken mutatják ki.

Tárgyi eszközök és immateriális javak

A tárgyi eszközöket és immateriális javakat halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken tüntetik fel. A tárgyi eszközöket és immateriális javakat rendszeres időközönként áttekintik és azokat szükség esetén teljes mértékben leírják.

Értékcsökkenés és amortizáció

Minden tárgyi eszköz és immateriális eszköz után értékcsökkenést számolnak el lineáris módszerrel, a becsült hasznos élettartam figyelembevételével (kivéve az ingatlanok és a beruházások esetében). A pénzügyi kimutatások elkészítése során alkalmazott értékcsökkenési kulcsok az alábbiak voltak:

| Értékcsökkenési kulcs | (%) |
|-----------------------|--------|
| Épületek | 1 – 6 |
| Irodai berendezések | 9 – 33 |
| Járművek | 20 |

A bérleti jog, mint a földterület és épületek meghatározatlan időre szóló használati joga, évi 10%-kal kerül leírásra. A Bank értékelési politikája alapján a tulajdonjogokat rendszeres időközönként felülvizsgálják annak érdekében, hogy ezek a jogok ne szerepeljenek a realizálható értéküknél magasabb értéken.

Hitelek és előlegek

A hitelek a ténylegesen kint lévő hitelállománynak az esetleges hitelezési veszteségéhez kapcsolódó kockázati céltartalékkal csökkentett összegével kerülnek kimutatásra.

Hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok

A Bank számviteli elvei alapján rendszeres időközönként felülvizsgálja követelés-állományát, és amennyiben szükséges, egyedi céltartalékokat képez. Az egyedi céltartalékképzés mértékét a kintlévőségek behajthatóságának vizsgálata alapján határozzák meg. Az egyedi céltartalékok képzését a Bank az eredmény terhére számolja el.

Általános tartalék

Az 1996. évi CXII. számú törvény 75. paragrafusában értelmében az adózás utáni nettó bevétel 10%-ának megfelelő általános tartalékot kell képezni. A magyar

jogszabályok értelmében az általános tartalék nem a bevétellel szemben, hanem a adózott eredmény terhére kell elszámolni.

Általános kockázati tartalék

Az 1996. évi CXII. számú törvény 87. paragrafusa szerint az 1997-től kezdődő hároméves időtartam alatt a kockázatokkal súlyozott eszközállomány 1,25%-ának megfelelő általános kockázati tartalékot kell képezni.

A magyar törvények értelmében az általános kockázati tartalékot az eredmény-kimutatásban kell elszámolni, és az eredménycsökkentő tételnek minősül. Ez az összeg az eredmény-kimutatásban az eredményből történő levonást követően az eredménytartalékba kerül.

Árfolyamveszteségre képzett céltartalék

A magyar törvényi szabályozás értelmében a tárgyévi, illetve az előző év végi nettó devizapozícióval kapcsolatos árfolyamváltozásokból eredő nem realizált nyereségekre céltartalékot kell képezni, amelyet az eredmény terhére kell elszámolni. Ez az összeg az eredmény-kimutatásban az eredményből történt levonás után az eredménytartalékba kerül.

Országkockázati tartalék

A magyar jog alapján országkockázati tartalékot kell képezni meghatározott országokban működő ügyfelekkel szembeni kinnlevőségekre. Az ilyen alapon megképzett tartalékot az eredmény-kimutatásban az eredmény terhére kell elszámolni.

Derivatív pénzügyi instrumentumok

A Bank a következő derivatív pénzügyi instrumentumokat alkalmazza: határidős ügyletek, kamatláb swapok, opciók, termin kamatláb-megállapodások, a működési, pénzügyi és befektetési tevékenységből származó deviza-, kamatláb- és piaci kockázatok kezelése céljából létrehozott spot és határidős deviza-megállapodások.

A fedezeti ügyletek ráfordításait és bevételeit azoknak az eszközöknek vagy forrásoknak a terhére/javára kell elszámolni, amelyekre a fedezeti ügyleteket kötötték.

Fedezeti ügyletek

Ahol a nyilvántartott pénzügyi befektetést vagy pénzügyi kötelezettséget derivatív pénzügyi instrumentummal fedezik, az instrumentumból származó nyereséget vagy veszteséget az eredmény-kimutatásban tüntetik fel. A fedezett tételt a fedezettel ellátott kockázat tekintetében piaci értéken mutatják ki és az esetleges nyereséget vagy veszteséget az eredmény-kimutatásban szerepeltetik.

Nyereségadó

Az éves eredmény után fizetendő éves nyereségadó az adott időszakra vonatkozó és a halasztott adófizetési kötelezettséget tartalmazza. A nyereségadó az eredmény terhére számolják el, kivéve akkor, ha olyan tételhez kapcsolódik, amely közvetlenül a saját tőkében jelenik meg, mert ebben az esetben a nyereségadót is a saját tőkén belül mutatják ki.

Az adott időszakra vonatkozó adófizetési kötelezettség az éves adóköteles eredmény után, a mérleg fordulónapján érvényes, törvény által előírt és az előző évek adófizetési kötelezettségeinek esetleges módosításai alapján fizetendő adó.

A halasztott adófizetésre a forrásmódszerrel tartalékot képeztek a pénzügyi kimutatások összeállítása szempontjából és az adófizetési kötelezettség szempontjából megállapított, az eszközök és források nyilvántartási értéke között fennálló átmeneti különbszetekre. A halasztott adófizetési kötelezettségre képzett tartalék összege attól függ, hogy várhatóan hogyan realizálódik vagy rendeződik az eszközök és források nyilvántartási értéke, és azt olyan adókulcsok alkalmazása mellett határozzák meg, amelyeket a mérleg fordulónapjára már törvényben előírtak.

A halasztott adót csak addig a mértékig veszik figyelembe, ameddig valószínűsíthető, hogy rendelkezésre áll majd olyan jövőbeni adóköteles nyereség, amellyel szemben a fel nem használt adóveszteségek és -hitelek felhasználhatók. A halasztott adótételeket olyan mértékig csökkentik, ameddig már nem valószínűsíthető, hogy adókedvezményt realizálnak.

Kivezetés

A halasztott adótételek melletti egyéb tételeket minden mérleg készítésekor felülvizsgálják, hogy megállapítsák, van-e helye a kivezetésnek. Minden ilyen veszteséget az eredmény-kimutatásban számolnak el.

Kockázatkezelési politika

A Bank legjelentősebb üzleti kockázatai a piaci kamatláb-kockázat, likviditási, devizaárfolyam- és hitelezési kockázatok. A Bank a kockázatok kezelésénél a bankcsoport eljárásait alkalmazza, amely során a magyar jogi és üzleti követelményeket is figyelembe veszik. Az integrált és on-line rendszerek a kockázatok folyamatos és rendszeres ellenőrzését biztosítják.

A főbb pénzügyi kockázatok kezelésére vonatkozó banki politikákat a megfelelő üzleti területek, a belső ellenőrzés, a felsővezetés és az igazgatóság rendszeresen ellenőrzi.

Kamatláb-kockázat

A kamatláb-kockázat mértéke attól függ, hogy milyen hatást gyakorol a piaci kamatlábak változása a kamatrésre. A kamatláb-kockázat az adott időszakban lejáró vagy átárazódó eszközök, források és mérlegen kívüli tételek nyitott pozíciójának függvénye. A Bank az eszközök és források átárazásának és lejáratának összehangolásával csökkentheti ezt a kockázatot, beleértve a származékos termékek felhasználását is.

A kamatláb-kockázat kezelését a Bank eszköz-forrás bizottsága („ALCO”) végzi, amely az egyes ügyletekre pozíciós limiteket határoz meg és folyamatosan figyelemmel kíséri ezeket a limiteket annak érdekében, hogy korlátozza a kamatlábmozgások hozamokra gyakorolt hatását (a mérlegben szereplő és a mérlegen kívüli eszközök és források ingadozó értékétől függően). A Bank futamidő-struktúrájának ellenőrzése céljából az ALCO többek között figyelembe veszi a makro- és mikroökonómiai előrejelzéseket, a globális tőkepiaci trendeket és előrejelzéseket, a likviditási helyzetet, valamint a kamatlábváltozások várt irányát is.

Likviditási kockázat

A prudens likviditás-menedzsment célja, hogy a Bank elegendő forrást tudjon előteremteni az adott helyzetben, valamennyi készpénz kötelezettségének teljesítésére. A hatékony likviditás-menedzsment rendkívül fontos a piaci biztonság megtartása szempontjából, valamint szükséges a hatékony növekedés megengedése mellett a tőkefedezet megőrzéséhez is. A likviditás kezelése során a Bank figyelembe veszi a különböző törvényi előírásokat és korlátozásokat is.

Az adott időszakban esedékes netto pénzkirámlás maximumára vonatkozóan az ALCO korlátokat hagy jóvá és azokat figyelemmel kíséri.

A felsővezetés napi likviditási jelentést kap, amely lehetővé teszi számukra a likviditás időbeni ellenőrzését. A Bank piaci zavarok esetén felmerülő finanszírozási követelmények teljesítésére vonatkozóan meghatározott tervvel rendelkezik.

Devizaárfolyam-kockázat

A Bank mérleg-, illetve mérlegen kívüli tételei között vannak különböző devizákban nyilvántartott eszközök és források, ezáltal a Bank árfolyamkockázatnak van kitéve. Az árfolyamkockázat akkor merül fel, amikor az adott deviza spot és határidős eszköz/forrás szerkezetében egyensúlyhiány áll be.

Az ALCO külön szabályozást és ellenőrzést alkalmaz a kötelező-, a bankcsoport- és a belső limitekre az árfolyamkockázat kezelése érdekében.

Hitelkockázat

A hitelkockázat azon pénzügyi veszteség kockázata, amely a tranzakcióban részt vevő másik fél nemteljesítéséből fakad. A hitelezési kockázatot elsősorban a Hitelbizottság kezeli, amelynek feladata a hitelezéssel kapcsolatos szabályzat meghatározása, beleértve az engedélyeztetési folyamatot, a hitelportfólió koncentrációjára vonatkozó irányelveket, a szabadon felhasználható hitelek engedélyezését, a hitelkockázatok mérését szolgáló standardok megállapítását, valamint az ügyfelek vezetőségének és pénzügyi kimutatásainak értékelésén alapuló kockázat szerinti besorolást is. A hitelekben származó kintlevőségeket legalább negyedévente ellenőrzik. A hiteleket olyan pontrendszer segítségével sorolják be, amely minőségi és mennyiségi tényezőket is figyelembe vesz.

Devizanemek és tényleges kamatlábak

Normál üzletmenet esetén a Bank különböző devizanemekben köt ügyleteket, beleértve a magyar forintot is, valamint felhasználja a rendelkezésére álló különböző pénzügyi instrumentumokat. A mérlegben szereplő és mérlegen kívüli pénzügyi befektetések és kötelezettségek ezekben a pénznemekben szerepelnek, és azokat, más kikötés híján, aktuális értékükön tartják nyilván. A banki ügyleteket, egyéb kikötés híján, piaci árfolyamon tartják nyilván.

3. Netto kamatjövödelmek

| | 2000 (1000 HUF) | 1999 (1000 HUF) |
|---|--------------------|--------------------|
| Jegybanktól származó kamatbevételek | 3 340 019 | 2 950 522 |
| Egyéb hitelintézetektől származó kamatbevételek | 1 979 396 | 1 063 339 |
| Ügyfelektől származó kamatbevételek | 19 165 612 | 15 912 888 |
| Értékpapírból származó kamatbevételek | 2 686 552 | 5 154 244 |
| Egyéb kamatbevételek | 1 811 956 | 2 314 541 |
| ÖSSZESEN | 28 983 535 | 27 395 534 |
| Jegybankkal szemben fennálló kamatkiadások | 1 057 354 | 2 087 124 |
| Egyéb hitelintézetnek fizetett kamatok | 4 223 378 | 3 685 180 |
| Ügyfeleknek fizetett kamatok | 11 872 418 | 9 335 015 |
| Értékpapírokra fizetett kamatok | 589 302 | 2 997 506 |
| Egyéb kamatkiadások | 1 243 277 | 1 101 567 |
| ÖSSZESEN | 18 985 729 | 19 206 392 |

4. Egyéb bevételek és kiadások

| Üzemi eredmény | 2000 (1000 HUF) | 1999 (1000 HUF) |
|---|--------------------|--------------------|
| Céltartalék felhasználás | 148 795 | 739 877 |
| Szolgáltatásból származó bevétel | 44 417 | 234 158 |
| Értékesített befektetett eszközökből származó bevétel | 26 084 | 23 401 |
| Kapott bérleti díj | 17 751 | 14 589 |
| Osztalék | 10 370 | 16 875 |
| Egyéb | 15 568 | 36 155 |
| ÖSSZESEN | 262 985 | 1 065 055 |

| Üzemi kiadások | 2000 (1000 HUF) | 1999 (1000 HUF) |
|---|--------------------|--------------------|
| Követelések leírási veszteség | 212 422 | 789 311 |
| Igénybe vett szolgáltatások | 43 518 | 234 158 |
| Társult vállalkozások felé átadás | 41 272 | – |
| Adók, büntetések | 39 368 | 3 287 |
| Kiselejteztetett befektetett eszközök | 30 530 | 5 424 |
| Non-profit szervezeteknek adott támogatások | 19 949 | 7 250 |
| Értékesített befektetett eszközök könyv szerinti értéke | 16 551 | 11 376 |
| Követelés-értékesítésből eredő veszteség | 11 858 | – |
| Opciók díjak | – | 58 500 |
| Egyéb | 27 725 | – |
| ÖSSZESEN | 443 193 | 1 141 802 |

5. Általános adminisztratív ráfordítások

| | 2000 (1000 HUF) | 1999 (1000 HUF) |
|--|--------------------|--------------------|
| Bérek és személyi jellegű kifizetések | 2 259 093 | 2 038 881 |
| Egészség- és nyugdíjbiztosítási kiadások | 764 569 | 701 160 |
| Egyéb munkavállalói jövedelem | 148 815 | 146 108 |
| Munkaadói hozzájárulások | 231 476 | 170 822 |
| Személyi jellegű ráfordítások | 3 403 953 | 3 056 971 |
| Értékcsökkenés | 1 536 666 | 1 326 467 |
| Egyéb működési költségek | 3 422 039 | 3 266 733 |
| ÖSSZESEN | 8 362 345 | 7 650 171 |

6. Készpénz, nosztrószámlák és a Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek

| | 2000 (1000 HUF) | 1999 (1000 HUF) |
|---|--------------------|--------------------|
| (a) Készpénz | | |
| Pénztár | 1 685 399 | 1 731 163 |
| (b) Nosztrószámlák | | |
| Magyar Nemzeti Bank | 18 613 796 | 3 173 285 |
| Egyéb hitelintézetek | 6 399 762 | 4 357 029 |
| Összesen | 25 013 558 | 7 530 314 |
| (c) A Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett betétek | | |
| Éven belüli lejárat | 17 000 000 | 40 675 000 |
| Éven túli lejárat | 3 521 920 | 4 720 279 |
| Összesen | 20 521 920 | 45 395 279 |
| ÖSSZESEN | 47 220 877 | 54 656 756 |

A fenti egyenlegek tartalmazzák a Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett kötelező jegybanki tartalékokat (HUF 23 237 millió Ft).

7. Követelések hitelintézetekkel szemben

| | 2000 (1000 HUF) | 1999 (1000 HUF) |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| Éven belüli lejárat | 19 008 702 | 13 715 490 |
| Éven túli lejárat | 2 500 000 | 1 000 000 |
| ÖSSZESEN | 21 508 702 | 14 715 490 |

8. Ügyfeleknek folyósított hitelek

| | 2000 (1000 HUF) | 1999 (1000 HUF) |
|---|--------------------|--------------------|
| Magán- és kereskedelmi célú | | |
| Éven belüli lejárat | 147 051 453 | 113 719 813 |
| Éven túli lejárat | 72 972 950 | 74 584 076 |
| Összesen | 220 024 403 | 188 303 889 |
| Hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok (18. sz. megjegyzés) | (1 884 403) | (1 026 944) |
| ÖSSZESEN | 218 140 000 | 187 276 945 |

| Iparági elemzés | 2000 (millió HUF) | % | 1999 (millió HUF) | % |
|------------------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
| Kereskedelem | 50 253 | 22,84 | 44 336 | 23,54 |
| Telekommunikáció | 24 400 | 11,09 | 17 516 | 9,30 |
| Gépipar | 22 712 | 10,32 | 12 014 | 6,38 |
| Vegyipar/gyógyszeripar | 19 573 | 8,90 | 16 584 | 8,81 |
| Elektromosenergia ipar | 16 491 | 7,49 | 10 670 | 5,67 |
| Könnyűipar | 12 631 | 5,74 | 8 526 | 4,53 |
| Pénzügyi tevékenység | 12 067 | 5,48 | 16 949 | 9,00 |
| Élelmiszer-feldolgozás | 9 920 | 4,51 | 10 069 | 5,35 |
| Közületek | 8 830 | 4,01 | 7 650 | 4,06 |
| Építőipar | 5 379 | 2,44 | 5 604 | 2,98 |
| Bányászat | 4 085 | 1,86 | 3 371 | 1,79 |
| Mezőgazdaság | 4 047 | 1,84 | 3 165 | 1,68 |
| Kohászat | 3 058 | 1,39 | 891 | 0,47 |
| Magánügyfelek | 2 951 | 1,34 | 1 270 | 0,67 |
| Szállítás | 2 535 | 1,15 | 3 453 | 1,83 |
| Vendéglátóipar | 1 145 | 0,52 | 1 309 | 0,70 |
| Egyéb | 19 947 | 9,07 | 24 927 | 13,24 |
| ÖSSZESEN | 220 024 | 100% | 188 304 | 100% |

A fenti kölcsönök biztosítékai főként bankgaranciából, jelzálogból, készpénzből és követelések átruházásából állnak.

9. Értékpapírok

| | 2000 (1000 HUF) | 1999 (1000 HUF) |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Kereskedési célú értékpapírok | | |
| Kincstárjegyek | 94 762 | 87 340 |
| Államkötvények | – | – |
| Egyéb kötvények és részvények | – | 1 916 671 |
| ÖSSZESEN | 94 762 | 2 004 011 |
| Befektetési célú értékpapírok | | |
| Államkötvények | 9 814 666 | 6 001 221 |
| MNB kötvények | 7 063 243 | 12 623 142 |
| Egyéb kötvények | 3 467 060 | 1 499 980 |
| ÖSSZESEN | 20 344 969 | 20 124 343 |

A kereskedelmi célú értékpapírok piaci értéke 2000. december 31-én 99 millió Ft volt, a befektetési célú értékpapíroké pedig 20 950 millió Ft.

10. Tőkebefektetések

| | 2000 (1000 HUF) | 1999 (1000 HUF) |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| Befektetés leányvállalatokban | 1 800 000 | 1 800 000 |
| Egyéb tőkebefektetések | 548 540 | 589 533 |
| ÖSSZESEN | 2 348 540 | 2 389 533 |

1999. és 2000. december 31-én a leányvállalatokban és egyéb vállalatokban lévő tőkebefektetések összetétele a következő volt:

| Befektetés megnevezése | Nyilvántartási érték | | Tulajdonosi hányad | |
|-----------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|-------------|
| | 2000 (1000 HUF) | 1999 (1000 HUF) | 2000 (%) | 1999 (%) |
| Leányvállalat: | | | | |
| CA Ingatlankezelő Kft. | 80 000 | 80 000 | 100,00 | 100,00 |
| CA Fiókkezelő Kft. | 1 720 000 | 1 720 000 | 100,00 | 100,00 |
| Összesen | 1 800 000 | 1 800 000 | | |
| Társvállalkozások: | | | | |
| BA/CA Leasing Rt. | 90 000 | 90 000 | 45,00 | 45,00 |
| BA/CA Leasing Ker. Kft. | 1 350 | 1 350 | 45,00 | 45,00 |
| CAMSCO Kft. | 11 000 | 11 000 | 20,00 | 20,00 |
| Összesen | 102 350 | 102 350 | | |
| Egyéb: | | | | |
| Lakáskassza Rt. | 400 000 | 441 000 | 15,00 | 17,56 |
| Hitelgarancia Rt. | 10 000 | 10 000 | 0,21 | 0,21 |
| GIRO Bankkártya Rt. | 20 000 | 20 000 | 11,30 | 11,30 |
| GIRO Elszámolásforgalmi Rt. | 7 000 | 7 000 | 0,80 | 0,80 |
| B.I.SZ. Rt. | 9 000 | 9 000 | 9,78 | 9,78 |
| SWIFT | 190 | 183 | – | – |
| Összesen | 446 190 | 487 183 | | |
| ÖSSZESEN | 2 348 540 | 2 389 533 | | |

A SWIFT kivételével minden fent említett tőkebefektetés Magyarországon bejegyzett társaságokban van. A Bank nem készít konszolidált beszámolót illetve társult vállalkozások tőkéjére jutó eredményt nem számolja el, mivel annak hatása nem számottevő.

A Bank leányvállalataira vonatkozó legfontosabb pénzügyi információk a következők:

| | CA Ingatlankezelő Kft. | | CA Fiókkezelő Kft. | |
|------------------|------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 2000 (1000 HUF) | 1999 (1000 HUF) | 2000 (1000 HUF) | 1999 (1000 HUF) |
| Nettó eszközök | 346 684 | 255 423 | 1 257 310 | 1 325 558 |
| Adózott eredmény | 91 261 | 45 808 | (68 248) | (133 106) |

11. Tárgyi eszközök és immateriális javak

| | 2000 (1000 HUF) | 1999 (1000 HUF) |
|--|--------------------|--------------------|
| Nettó tárgyi eszközök | 3 017 594 | 3 195 596 |
| Nettó immateriális javak | 1 233 314 | 985 871 |
| NETTO TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK | 4 250 908 | 4 181 467 |

| | Költség 31/12/00 (1000 HUF) | Halmozott értékcsökkenés 31/12/00 (1000 HUF) | Nettó könyv szerinti érték 31/12/00 (1000 HUF) | Nettó könyv szerinti érték 31/12/99 (1000 HUF) |
|---|-----------------------------------|---|---|---|
| A tárgyi eszközök összetétele a következő: | | | | |
| Ingatlanok | 1 303 542 | 235 155 | 1 068 387 | 1 059 587 |
| Irodai berendezések | 4 396 970 | 2 701 075 | 1 695 895 | 1 902 165 |
| Járművek | 314 891 | 127 093 | 187 798 | 159 859 |
| Beruházások | 65 514 | – | 65 514 | 73 985 |
| ÖSSZESEN | 6 080 917 | 3 063 323 | 3 017 594 | 3 195 596 |
| Az immateriális javak összetétele a következő: | | | | |
| Bérelti jogok | 216 961 | 145 754 | 71 207 | 89 172 |
| Licencek | 202 514 | 26 787 | 175 727 | 73 662 |
| Szoftver | 2 844 084 | 1 857 704 | 986 380 | 823 037 |
| ÖSSZESEN | 3 263 559 | 2 030 245 | 1 233 314 | 985 871 |

Az értékcsökkenés összege az év során 1 536 666 ezer Ft volt (1999: 1 326 467 ezer).

12. Jegybankkal szemben fennálló tartozások

| A Magyar Nemzeti Bank által elhelyezett betétek | 2000 (1000 HUF) | 1999 (1000 HUF) |
|---|--------------------|--------------------|
| Éven belüli lejárat | 63 636 | 691 485 |
| Éven túli lejárat | 3 018 647 | 4 390 074 |
| ÖSSZESEN | 3 082 283 | 5 081 559 |

13. Hitelintézetekkel szemben fennálló tartozások

| | 2000 (1000 HUF) | 1999 (1000 HUF) |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| Éven belüli lejárat | 22 582 735 | 60 668 506 |
| Éven túli lejárat | 31 408 532 | 13 400 034 |
| ÖSSZESEN | 53 991 267 | 74 068 540 |

A Bank közép- és hosszú távú forrásai a 2000. december 31-én:

a) Ötéves futamidejű hitelkeret 65 000 000 euró összegben, amelyet 2000. július 21-én hívtak le, lejáratá 2005. július 06. A fizetendő kamat EURIBOR alapján három/hat hónapra vetített kamatfelárral. Ez a 2000. december 31-i árfolyamon számított 17 221 100 ezer forint összeggel megegyező teljes hitelkeret lehívásra került.

b) Ötéves futamidejű hitelkeret 10 000 000 euró összegben, amelyet 1999. december 17-én hívtak le, lejáratá 2004. december 14. A fizetendő kamat a három-, hathavonta meghatározott kamatfelárral növelt EURIBOR kamatláb. Ez a 2000. december 31-i árfolyamon 2 649 400 ezer forint összeggel megegyező teljes hitelkeret lehívásra került.

c) 1999. december 15-én a Bank számára 20 000 000 euró összegű tízéves hitelkeretet biztosítottak, a hitelkeret lejáratá 2009. december 15. A fizetendő kamat az Európai Befektetési Bank által háromhavonta meghatározott kamatláb. A Bank a teljes hitelkeretet lehívta, annak forintértéke 2000. december 31-én 5 298 800 ezer forint volt.

da) 1996. október 28-án 3 900 000 euró értékű ötéves hitelkeretet biztosítottak a Bank számára, amelynek lejáratá 2001. június 15. A 2000. évben 3 342 857 euró visszafizetésére került sor. A kamatfizetés az Európai Befektetési Bank által háromhavonta megállapított kamatláb szerint történik. A Bank a teljes hitelkeretet igénybe vette, annak forintértéke 2000. december 31-én 147 609 ezer forint volt.

db) A Bank 1997. július 25-én 2 000 000 euró értékű nyolcéves hitelkeretet kapott, amelynek lejáratá 2005. június 15. A kamatfizetés az Európai Befektetési Bank által háromhavonta megállapított kamatláb szerint történik. A Bank a teljes hitelkeretet igénybe vette, annak forintértéke 2000. december 31-én 476 892 ezer forint volt.

dc) 1997. október 8-án 3 919 400 DEM összegű nyolcéves hitelkeretet biztosítottak a Bank számára, a hitelkeret lejáratá 2005. június 15. A 2000. év során 391 940 DEM visszafizetésére került sor. A kamatfizetés háromhavi fix kamatláb

mellett történik. A Bank által lehívott hitelkeret illetve, annak forintértéke 2000. december 31-én 477 836 ezer forint volt.

dd) 1998. december 15-én a Bank számára 1 000 000 000 Ft összegű ötéves hitelkeretet biztosított az Európai Befektetési Bank, a hitelkeret lejáratára 2003. december 15. A fizetendő kamat a háromhavonta meghatározott kamatfelárral növelt BUBOR kamatláb. A Bank a teljes hitelkeretet lehívta 2000. december 31-én.

de) 1998. december 15-én a Bank számára 5 866 000 USD összegű ötéves hitelkeretet biztosított az Európai Befektetési Bank. A hitelkeret lejáratára 2003. június 15. A fizetendő kamat a háromhavonta meghatározott kamatfelárral növelt LIBOR kamatláb. A Bank a teljes hitelkeretet lehívta, annak forintértéke 2000. december 31-én 1 670 226 ezer forint volt.

df) 1999. június 18-án a Bank számára 3 181 812 euró összegű ötéves hitelkeretet biztosítottak, a hitelkeret lejáratára 2004. december 15. A kamatfizetés az Európai Befektetési Bank által háromhavonta megállapított kamatláb szerint történik. A Bank a teljes hitelkeretet lehívta, annak forintértéke 2000. december 31-én 842 989 ezer forint volt.

e) A Magyar Export-Import Bank Rt. egy 650 000 DEM összegű és egy 1 982 200 euró összegű, a magyar exporttevékenység támogatását célzó exporthitelt bocsátott a Bank rendelkezésére. A kamatfizetés a piaci kamatláb szerint történik. A Bank a teljes hitelkeretet lehívta, annak forintértéke 2000. december 31-én 613 214 millió forint volt.

f) EUR 613 550 értékű biztosítékot helyeztek el 2000. január 20-án; ennek lejáratára 2006. január 31. és ugyancsak 2000. január 20-án EUR 10 226 összeget, ennek lejáratára 2001. december 31. A fizetendő kamat hat havi EURIBOR mínusz kamatdiszkont. Forintösszege 2000. december 31-én 165 264 ezer forint.

g) Középlejratú betétet helyeztek el a Banknál 2000. május 19-én 500 millió forint értékben, a lekötés 2001. május 21-én jár le. A kamat rollover alapon esedékes.

h) EXIM Bank által elhelyezett USD 2 768 468 összegű hosszú lejáratú betét, amelynek forintértéke 788 266 ezer forint. Az ügylet 2006. július 14-én jár le. A fizetendő kamat fix 5,68% p.a.

i) Refinanszírozási hitelkeret 9 437 ezer forint összegben a háziorvosi rendelők privatizálására. Az összeg megegyezik a mindenkori ügyfélhívásokkal, maximum 10 éves lejáratú idővel. A fizetendő kamat az ügyfél által megvásárolt eszköz természetétől függ.

14. Ügyfélbetétek

| | 2000 (1000 HUF) | 1999 (1000 HUF) |
|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Éven belüli lejáratok | 208 564 544 | 167 321 499 |
| Éven túli lejáratok | 182 531 | – |
| ÖSSZESEN | 208 747 075 | 167 321 499 |

15. Alárendelt kölcsönök

1994. júliusában a Bank az anyavállalattól 200 millió ATS összegű kölcsönt kapott (ez az összeg 2000. december 31-én 14,5 millió eurónak vagy 3 850 788 ezer forintnak, 1999. december 31-én 3 700 791 ezer forintnak felelt meg). A kölcsönt 2006. szeptemberében egy összegben kell visszafizetni. Ez az alárendelt kölcsön az EURO LIBOR alapján negyedévente kamatozik.

1997-ben a Bank további 38 millió DM összegű kölcsönt kapott (ez az összeg 2000. december 31-én 19,42 millió eurónak vagy 5 147 543 ezer forintnak, 1999. december 31-én 4 947 035 ezer forintnak felelt meg). Az összeget 2007. márciusában egy összegben kell visszafizetni. Ez az alárendelt kölcsön az EURO LIBOR alapján félévente kamatozik.

16. Egyéb források és elhatárolások

| | 2000 (1000 HUF) | 1999 (1000 HUF) |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Egyéb adófizetési kötelezettség | 149 358 | 233 609 |
| Ügyfelek átvezetési számlái | 11 946 020 | 8 747 233 |
| Fizetendő osztalék | – | 707 000 |
| Halasztott adó | 137 528 | 234 419 |
| Egyéb | 123 684 | 126 953 |
| ÖSSZESEN | 12 356 590 | 10 049 214 |

Az ügyfelek átvezetési számláin szereplő összegeket az ügyfelekkel normal üzletmenet során kötött ügyletek tisztázásától és lezárásától függően tartják.

Az 1998. év után a Bank tulajdonosai 707 millió forint osztalék kifizetéséről határoztak, melyet részben jegyzett tőkeemelésre fordítottak (636 millió forint) és részben kifizették a tulajdonosok részére (71 millió forint) a 2000. évben.

17. Saját tőke

| | 2000 (1000 HUF) | 1999 (1000 HUF) |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Kibocsátott részvénytőke az év elején | 6 828 145 | 6 828 145 |
| Tőkeemelés | 2 248 885 | – |
| ÖSSZESEN | 9 077 030 | 6 828 145 |

A kibocsátott részvénytőke az alábbi típusú részvényekből áll:

- 1 733 db (1999: 1 284) „A” típusú elsőbbségi részvény, 5 millió forint névértékben,
- 82 406 db (1999: 81 629) „B” típusú részvény, 5000 forint névértékben.

Az 1999. év után jóváhagyott osztalék 1 612 885 ezer Ft, melyből a tulajdonosok az 1998. év után kapott 636 millió forinttal együtt jegyzett tőkét emeltek 2000. év során.

A 2000. év után fizetendő osztalék mértékéről nincs információ.

18. Adózás

Az adófizetési kötelezettséget a Bank az adószabályoknak megfelelően állapítja meg az éves eredmény után. A 2000. december 31-ével lezárult évben a magyar társasági adó 18 % volt (1999: 18 %).

| | 2000 (1000 HUF) | 1999 (1000 HUF) |
|---|--------------------|--------------------|
| Adófizetés | 1 331 952 | 389 834 |
| Halasztott adófizetés – időbeli különbség: | | |
| – árfolyamveszteségre képzett céltartalék | (96 891) | 234 419 |
| AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSBAN SZEREPLŐ ÖSSZES JÖVEDELEMADÓ-FIZETÉS | 1 235 061 | 624 253 |

| A tényleges adókulcsok egyeztetése | 2000 (%) | 2000 (1000 HUF) | 1999 (%) | 1999 (1000 HUF) |
|---|-------------|--------------------|-------------|--------------------|
| Adózás előtti eredmény | | 6 732 858 | | 4 585 562 |
| Jövedelemadó a hazai társasági adókulccsal számítva | 18 | 1 211 914 | 18 | 825 401 |
| Az eredmény/ráfordítások adóhatásai, amelyek adózás szempontjából levonhatók/nem levonhatók | (0,2) | (10 374) | (0,1) | (2 913) |
| A halasztott adófizetés tényezői: | | | | |
| – Általános kockázati tartalék | 0,4 | 26 092 | (5,4) | (246 886) |
| – Forward átértékelése | 0,0 | - | 1,1 | 48 651 |
| – Átutalás társvállalkozásoknak | 0,1 | 7 429 | | |
| ÖSSZESEN | 18,3 | 1 235 061 | 13,6 | 624 253 |

19. Kockázati céltartalékok

A 2000. december 31-ével végződő év kockázati céltartalékaiban történt netto mozgások:

| | Kölcsönök (1000 HUF) | Ország (1000 HUF) | Értékpapír (1000 HUF) | Egyéb (1000 HUF) | Összesen (1000 HUF) |
|--------------------------------|-------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------|------------------------|
| Céltartalékok egyenlege | | | | | |
| 1999. december 31-én | 1 026 944 | 63 412 | – | 8 559 | 1 098 915 |
| Leírás az év során | (144 637) | – | – | (4 158) | (148 795) |
| Céltartalékok feloldása | (898 123) | (106 240) | (300) | (373) | (1 005 036) |
| Új céltartalékok képzése | 1 900 219 | 156 809 | 43 851 | 1 411 | 2 102 290 |
| 2000. december 31-én | 1 884 403 | 113 981 | 43 551 | 5 439 | 2 047 374 |
| Céltartalékok netto mozgása | 857 459 | 50 569 | 43 551 | (3 120) | 948 459 |
| Leírás az év során | 144 637 | – | – | 4 158 | 148 795 |
| AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSBAN | | | | | |
| ELSZÁMOLT ÖSSZEG | 1 002 096 | 50 569 | 43 551 | 1 038 | 1 097 254 |

Az egyes céltartalékokat szükségszerűen a megfelelő eszköz-kategóriából vonják le.

20. Független és jövőbeni kötelezettségek

2000. december 31-én a Banknak az alábbi lényeges és független kötelezettségei voltak (névértéken):

| | 2000 (1000 HUF) | 1999 (1000 HUF) |
|--|--------------------|--------------------|
| Adott, de le nem hívott kölcsön- és folyószámlahitel-keretek 2000. dec. 31-én | 111 997 231 | 108 582 552 |
| Garanciák | 42 504 726 | 84 957 297 |
| Deviza határidős ügyletek | 37 614 215 | 36 194 253 |
| Deviza spot ügyletek | 21 489 936 | 6 554 487 |
| Import akkreditív | 2 448 278 | 1 872 073 |
| Kamatláb swap | 8 315 975 | 12 623 142 |
| Opciók: | | |
| – 2000-ben esedékes társasági részvények értékesítése | – | 1 114 671 |
| Határidős kamatláb-megállapodás | – | 12 625 000 |

2000. december 31-én az ügyfelek által a Banknál letétben elhelyezett eszközök összes névértéke 510 728 millió Ft volt (1999: 346 605 millió Ft).

21. Az eszközök és források deviza-nemenkénti összetétele

Az eszközök és források deviza-nemenkénti összetétele az 2000. december 31-i állás szerint az alábbiak szerint alakult:

| | Eszközök (1000 HUF) | Sajáttőke és kötelezettségek (1000 HUF) | Mérlegen kívüli netto pozíció (1000 HUF) | Teljes netto deviza pozíció long/(short) (1000 HUF) |
|-----------------------|------------------------|---|---|--|
| Osztrák schilling | 9 468 725 | 8 346 934 | – | 1 121 791 |
| USD | 26 658 453 | 41 856 242 | 15 313 114 | 115 325 |
| Német márka | 25 639 037 | 19 896 383 | (45 341) | 5 697 313 |
| Angol font | 2 077 291 | 2 140 994 | 67 403 | 3 700 |
| Svájci frank | 6 600 970 | 996 401 | (5 583 357) | 21 212 |
| EURO | 52 468 106 | 47 274 982 | (11 544 881) | (6 351 757) |
| Egyéb | 1 445 908 | 935 999 | (1 107 351) | (597 442) |
| Összes deviza: | 124 358 490 | 121 447 935 | (2 900 413) | 10 142 |
| Magyar forint | 194 157 720 | 197 068 275 | 3 012 337 | 101 781 |
| ÖSSZESEN | 318 516 210 | 318 516 210 | 111 924 | 111 924 |



KPMG Hungária Kft.

Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Telefon: (36-1) 270 7100
Telefax: (36-1) 270 7101

e-mail: info@kpmg.hu
Internet: www.kpmg.hu

Ez a magyar nyelvű könyvvizsgálói jelentés az angol nyelven kibocsátott könyvvizsgálói jelentés fordítása. Eltérés esetén, az angolnyelven kibocsátott jelentés az irányadó.

KÖNYVVIZSGÁLÓI VÉLEMÉNY

A Bank Austria Creditanstalt (Hungary) Rt. tulajdonosainak

Elvégeztük a Bank Austria Creditanstalt (Hungary) Rt. („Bank”) 2000. december 31-i magyar forintban kifejezett pénzügyi kimutatásainak a Könyvvizsgálók Nemzetközi Szervezete által közzétett Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok szerinti vizsgálatát. A csatolt összegzett pénzügyi kimutatások, a 17. oldaltól a 41. oldalig, ezen a pénzügyi kimutatások alapján készültek. A 2001. február 15-i jelentésünkben korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt bocsátottunk ki arra vonatkozóan, hogy a pénzügyi kimutatások, amelyekből az összegzett pénzügyi kimutatások készültek, a Nemzetközi Számviteli Standardok Bizottsága által közzétett Nemzetközi Számviteli Standardoknak megfelelően megbízható és valós képet adtak a Bank 2000. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről, valamint cash flow-járól.


Véleményünk szerint a csatolt összegzett pénzügyi kimutatások, magyar forintban kifejezett részei, minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak azokkal a pénzügyi kimutatásokkal, amelyek alapján készültek és amelyekre vonatkozóan korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt bocsátottunk ki.

A összegzett pénzügyi kimutatások tartalmazzák tájékoztatási céllal, a mérleg, az eredménykimutatás, a cash-flow kimutatás illetve saját tőke mozgástábla, magyar forintból EURO-ba átszámított értékét. Az EURO-ban kifejezett adatok nem képezik részét a pénzügyi kimutatásoknak melyről a fenti korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt bocsátottuk ki.

A Bank tárgy évre vonatkozó vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének, valamint a könyvvizsgálat hatókörének teljes körű értelmezése érdekében az összegzett pénzügyi kimutatásokat azokkal a pénzügyi kimutatásokkal együtt célszerű figyelembe venni, amelyek alapján készültek és amelyekre vonatkozóan könyvvizsgálói véleményt bocsátottunk ki.

2001. február 15.

KPMG Hungária Kft.


Stephen B.M. Young
partner



A Felügyelő Bizottság jelentése

A Felügyelő Bizottság jelentése a Részvényesnek a Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. gazdálkodásáról és a 2000. évi mérlegéről

A Felügyelő Bizottság ezzel jelenti az egyszemélyes társaság Részvényesének, hogy a Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. a magyar könyvviteli és számlakeret előírások szerint elkészült mérlege alapján a 2000-es üzleti évet 318 516 210 265,- Ft, azaz: Háromszáztizennyolcmilliárd-ötszázhatmillió-kettőszázötven-kettőszázhatvanöt forint mérlegfőösszeggel és 7 457 368 510,- Ft, azaz Hétmilliárdnegyszázötvenhétmillió-háromszázhatvannyolcezeröttszázötz forint adózás előtti nyereséggel zárta.

A Felügyelő Bizottság a Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. 2000. december 31-i mérlegét a Részvényesnek elfogadásra javasolja.

A Felügyelő Bizottság javasolja továbbá a Részvényesnek az alábbi nyereségfelosztást:

| Mérlegadatok a magyar számviteli előírások szerint | (ezer Ft) |
|--|------------|
| Adózás előtti nyereség | 7 457 369 |
| Adófizetési kötelezettség | 1 331 952 |
| Adózás utáni eredmény | 6 125 417 |
| Általános tartalékba helyezés | 612 542 |
| Osztalékfizetés 2000. év után | 225 000 |
| Mérleg szerinti eredmény | 5 287 875 |
| Eredménytartalékba helyezés | 5 287 875 |
| Halmozott eredménytartalék | 11 720 612 |
| Halmozott tőketartalék | 1 082 854 |
| Halmozott általános tartalék | 3 234 194 |

A Felügyelő Bizottság javasolja, hogy a Részvényes a 2001-es üzleti évre a KPMG Hungária Kft.-t válassza újra könyvvizsgálónak.

Budapest, 2001. április 20.



Dr. F. G. Kolarik

a Felügyelő Bizottság elnöke

Annual Report 2000

Contents

Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. 53

Branches in Budapest and the country

Chairman's Report 55

Bodies of the company 57

The report of the management 59

The business results of Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. in 2000

Financial Statements 65

Balance Sheet as at 31 December, 2000

Profit & Loss Account as at 31 December, 2000

Statement of changes in Financial Position for the year ended 31 December, 2000

Notes to the Financial Statements 71

Independent Auditor's Report 91

Report of the Supervisory Board 93

Branches

Head Office:

1054 Budapest, Akadémia u. 17. • Tel.: 269-0812

Branches in Budapest:

1036 Budapest, Lajos u. 48-66 • Tel.: 437-4700

1052 Budapest, Szervita tér 8. (vállalati ügyfelek) • Tel.: 269-0812

1052 Budapest, Fehérhajú u. 5. (privát ügyfelek) • Tel.: 327-0570

1054 Budapest, Alkotmány utca 4. • Tel.: 269-0812

1111 Budapest, Lágymányosi u. 1-3. • Tel.: 372-2300

1138 Budapest, Váci út 99. • Tel: 465-8300

1191 Budapest, Üllői út 201. (EUROPARK) • Tel.: 347-1580

Branches in the country:

5600 Békéscsaba, Kossuth L. tér 2/a • Tel.: 06/66-446-346

2040 Budaörs, Szabadság út 49. • Tel.: 06/23-503-600

4024 Debrecen, Kossuth L. u. 25-27. • Tel.: 06/52-504-450

9021 Győr, Árpád út 45. • Tel.: 06/96-506-700

7400 Kaposvár, Dózsa György út 1. • Tel.: 06/82-529-370

6000 Kecskemét, Kisfaludy utca 8. • Tel.: 06/76-512-100

3525 Miskolc, Hunyadi út 3. • Tel.: 06/46-510-150

9200 Mosonmagyaróvár, Fő u. 6. • Tel.: 06/96-574-050

4400 Nyíregyháza, Dózsa Gy. út 1. • Tel.: 06/42-502-350

7621 Pécs, Mária u. 3. • Tel.: 06/72-502-600

9400 Sopron, Várkerület u. 15. • Tel.: 06/99-315-663

6721 Szeged, Kossuth L. sgt. 18-20. • Tel.: 06/62-560-600

8000 Székesfehérvár, Budai út 1. • Tel: 06/22-544-700

5000 Szolnok, Baross Gábor u. 27. • Tel.: 06/56-500-450

9700 Szombathely, Kőszegi út 30-32. • Tel.: 06/94-515-000

2800 Tatabánya, Szent Borbála tér 2. • Tel.: 06/34-513-150

8200 Veszprém, Óváros tér 7. • Tel.: 06/88-590-900

8900 Zalaegerszeg, Kovács K. tér 1/a. • Tel.: 06/92-504-550

Chairman's Report

In response to the challenges posed by globalisation and the unifying European money markets, one of the leading financial groups in Germany, HypoVereinsbank AG and Bank Austria reached an agreement at the end of July 2000 to merge. At the end of September the shareholders' meeting accepted the plan for taking over 100% ownership of Bank Austria, a move that was also approved by the authorities. With the merger of the two banks, the third largest financial group in Europe and the fifth worldwide has been created. The group closed the year 2000 with a balance sheet total of EUR 717 billion, offering its 8 million customers a broad variety of services in almost 2000 branch offices.

By integrating BA/CA, HypoVereinsbank, whose strategy focuses on becoming the leading bank in the region through large-scale investments and success achieved in the Internet and e-business, acknowledged the results achieved by Bank Austria and Creditanstalt over the last decade in the development of the Central and Eastern European market. This region – where Bank Austria Creditanstalt holds a leading market position – remains in the focus of the strategy of the financial group.

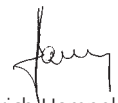
The group is represented in every important financial centre worldwide. Together with the HVB units, the CEE network of Bank Austria comprises 18 600 employees and 751 offices, of which more 40 are located in Hungary. This is the most expansive network a bank has built up in the Central and Eastern European region. The group offers a wide range of financial services, providing its customers with commercial banking services, leasing facilities, and investment banking activities.

With its market development activities over the past 10 years, Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. has also contributed to increasing the market value of Bank Austria, and as one of the leading financial institutions in Hungary once again closed a successful year. Its balance sheet total increased from HUF 290.6 billion to HUF 318.5 billion, a rise of 9.6%. This growth was primarily based on customer loans and deposits.

The development of the retail division is particularly worthy of note, justifying the investments made in the previous years. As a result of organisational developments introduced last year (BPR) and the stabilisation of the rapid market expansion of previous years, the Bank's profitability – which was already outstanding – displayed substantial growth. Pre-tax profits grew fifty percent, from HUF 4 586 million in 1999 to HUF 6 733 million.

2001 will be the year of the merger between Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. and HypoVereinsbank Hungária Rt. It is our firm belief that the 10 years of uninterrupted progress and stable business practices of BA/CA Hungary Rt. guarantee that the merged bank will be successfully competitive within the Hungarian financial system.

April 2001



Erich Hampel

Chairman of the Supervisory Board

Bodies of the company

Shareholders:

Bank Austria Creditanstalt International AG
90.04%

Banca Intesa S.p.A.
9.96%

Members of the Supervisory Board:

Franz-Gerhard Kolarik
Chairman (Creditanstalt AG, General Manager)

Franz Pacourek
(Bank Austria AG, Deputy General Manager)

Wolfgang Helpa
(BA/CA-I AG, Deputy General Manager)

Members of the Board of Directors:

Alarich Fenyves
Chairman (Creditanstalt AG, Deputy Chairman of the Managing Board)

Alois Steinbichler
Deputy Chairman (BA/CA-I AG, Deputy Chairman of the Managing Board)

László Akar
(Hungarian Ministry of Finance,
retired Head of Department)

Patrick Buttler
(Creditanstalt AG, General Manager)

Vincenzo Gallo
(Banca Intesa S.p.A.,
Head of the International Division)

Ernst Melik
(Creditanstalt AG, General Manager)

Harald Claus Nogrsek
(Bank Austria AG, General Manager)

Matthias Kunsch
(BA/CA Hungary Rt., Chief Executive Officer)

Ágnes Doffek
(BA/CA Hungary Rt., Deputy Chief Executive Officer)

Csaba Körtvélyessy
(BA/CA Hungary Rt., Deputy Chief Executive Officer)

Markus Winkler
(BA/CA Hungary Rt., Deputy Chief Executive Officer)

The report of the management

The business results of Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. in 2000

Similar to previous years, the business activity of Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. was once again successful in 2000: its audited annual balance sheet total according to the international accounting regulations increased by 9.6% from the 1999 figure of HUF 290 601 million to HUF 318 516 million. In 2000 the bank's management focused its strategy on consolidating the extensive market expansion achieved in the previous years, and instead of increasing volume, the emphasis was placed on improving profitability. In terms of business, the comprehensive organisation-restructuring program performed in the financial institution also served this purpose. As a result of the profitability requirements set for the profit centres, the Bank's pre-tax profit increased at a rate far exceeding the growth rate of the balance sheet total: from HUF 4 586 million in the year 1999 to HUF 6 732 million (46.8%).

The HUF 5 498 million taxed profit was 38.8% higher than in 1999 which means a 24.3% return on equity (ROE).

With its year 2000 performance, Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. ranks tenth among the leading Hungarian commercial banks. Its market share based on its balance sheet total reaches 3.8%, and in certain business lines, such as corporate financing, foreign exchange lending and foreign exchange deposit collection, its market position has a higher value than the average.

In recognition of the excellent performance and achieved results of BA/CA Rt. in Hungary, in April 2000 Central European granted our bank the title of "Best international bank in Hungary".

In the summer of 2000 HypoVereinsbank AG made an offer to take over the 100% stakes of Bank Austria AG. By the approval of the general meetings of the shareholders and of the authorities, the two financial institutions merged. Through this, HypoVereinsbank has become the third largest financial group of Europe and the fifth world-wide. The new bank group is the largest financial investor of Central and Eastern Europe.

In year 2001 Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. and HypoVereinsbank Hungária Rt. will become fully integrated.

Business environment

2000 ensured a favourable internal economic environment for the bank's business development. As a result of the 3.6-3.8% increase in household consumption,

the 1.5-2% growth of communal consumption and the 8.5% expansion of investments, the GDP showed real growth of 5.3%. Although a number of negative developments started to evolve in the world economy, the financial stability of the country was successfully maintained. The permanent weak position of the Euro – playing the role of anchor for the Hungarian currency – against the American dollar and the skyrocketing crude oil prices put a significant inflationary tension on the economy. Therefore, the yearly average consumer price level hardly moved from the 10% level of the previous year, which exceeded the official inflation target by almost 3%. The higher price level also caused difficulties in the implementation of monetary plans: by the middle of summer, the real deposit interest became negative, and the drying up of savings made the central bank increase interest rates in September.

However, the quickly diminishing interest rate in the first half of the year generated significant loan demand in the corporate sector - by the end of 2000 the corporate loan portfolio increased by 28%.

The total state budget deficit amounted to 3.4% of the GDP. The deficit of the current balance of payments was less than USD 2 billion, and the net in-flow of direct foreign capital provided coverage for a large proportion thereof.

Exports and tourism remained the key sectors of the economy, however, domestic demands started to liven up also which was kindled by the quick expansion of home and consumer loans. The engine of the export-led growth was the machine industry – and within this car manufacturing and electronics. It was also a recurring phenomenon in 2000 that the multinational production bases located in the country attracted newer production projects to the economy, therefore Hungary became the target country of foreign capital investment.

Money market

The extraordinary rate of capital in-flow into the Hungarian government paper and securities market experienced at the turn of 1999-2000 did not prove to be long-lasting. By the end of spring the stock exchange boom subsided, the reason for which was first of all the break of the American stock exchanges, and after that the general uncertainty that spread on the international markets. Such phenomena also appeared in the Hungarian economy and capital market, which did not encourage foreign portfolio-investors. In spite of the above, the domestic money market did not suffer any shocks, and the offer of foreign exchange continued to feed the liquidity of the economy with abundant resources. The HUF exchange rate remained stable in the revaluation band.

The commercial bank system

The domestic loan market in 2000 was characterised by extraordinary expansion: the fast growth of economic, and particularly of industrial production was accompanied by a 28% increase of the loan portfolio, and within that the portfolio of foreign exchange loans increased by almost 50%. Commercial banks are extending their lending activity to a greater extent to develop domestic medium-size enterprises. The widening of the portfolio in the course of the economic prosperity did not worsen either the quality of the loans lent by the banking system or the stability of financial institutions.

Commercial banks entering the retail bank market strongly increased their loan portfolio in the area of home financing and consumer loans - although the 46% growth of consumer credits for the time being represents quite a low volume: it amounts just to 4% of the GDP, while the corporate loan portfolio of commercial banks is close to 25% in the proportion of the GDP.

While in 1999 the financial institution system had to eliminate the losses of the Russian financial crisis of 1998, in 2000 the profitability of banks improved considerably. Neither the provisioning obligations nor the previous technological developments (Y2K) put a burden on cost management. However, as a result of the tight business potentials of the bank market, concentration started in the commercial bank system, which is further strengthened by the wave of global fusions.

Acquisition – products and services of Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt.

As a result of the development of the branch network and the products, the Bank's expansion on the market continued in 2000. The Bank's acquisition sections performed comprehensive campaigns to acquire private and corporate market segments.

As a result of the acquisition work, the circle of corporate clients increased by 8%, and the number of accounts opened by 18%. Within this, the circle of large company clients grew at a faster rate. The number of private customers increased by 22%, while the number of accounts managed for them increased by 27%.

For the wider customer base, the Bank offered a wider product portfolio in the year 2000. By focusing on profitability criteria, mainly customised loan and service packages were prepared for well-defined and segmented customer target groups. The structured financing business line operated successfully, which provided project

and trade finance services for corporate clients having increasingly sophisticated requirements. Pension fund services, telephone-bank, SPECTRA, and SPECTRA Light electronic account management systems serving both corporate and private clients were included in the universal product range.

The establishment of the custody management business line proved to be extremely successful for Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt., especially the taking over of the custodian business line of Budapest Bank. The custodian services of our Bank have been recognised by the international markets as well: Global Custodian Magazine granted the awards of "Best performing Custodian Bank in Hungary" and "Top rated custodian bank Nr 5 in the Emerging Markets".

In its service selection, the products of the Bank Austria Creditanstalt Group play an important role. In close co-operation with CA Investment Bank, the full range of investment service activities has been introduced – investment funds, state securities, stock broking orders, trade of foreign securities, asset management by agents. The Private Banking business line based on investment consulting arranged in a regional system also started its operations in 2000.

The number of cards issued by the end of 2000 increased by more than 10 000 compared to the end of 1999. In July 2000 the issue of VISA cards was started by issuing the following card types: VISA Classic, VISA Gold, VISA Business Silver and VISA Business Gold.

In order to prevent card fraud, which is significantly on the up in Hungary, our bank introduced an on-line fraud monitoring (monitoring of suspicious transactions) system, through which the bank could successfully prevent high losses originating from card fraud.

The Bank's market share regarding the number of bank cards between 1999 and 2000 increased at a minor rate, only by 0.7%, but the almost 13% high rate achieved in the high-prestige circle of gold card holders is remarkable.

The charge card offered for corporate clients proved to be a successful product. In this special product group, the Bank's share is 8% in terms of the transaction volume in Hungary and abroad.

Loans

The volume of loans provided for corporate clients exceeded the closing balance of 1999 by 17%. Due to the offered loan structures renewed by conditions that are better adjusted to market needs and the moderating interest rate levels, the

volume of loans lent to private clients increased by 70% – indicating the active demand of consumers for loans.

The total volume of domestic and foreign payment turnover was higher by 43% at the end of 2000 than in 1999, while the number of payment orders performed increased one and a half times. This year, three fourth of domestic payments were processed in the Spectra and Spectra Light electronic account management system developed by the Bank and quite popular with clients, and if considered by including foreign exchange turnover as well, then half of the total number of the bank's transactions.

Taking advantage of the general loan expansion the proportion of the loan portfolio of Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. compared to its balance sheet total improved by more than 4 percentage points, and thus reached 68.5%.

Parallel to the expansion of the clientele, Bank Austria Creditanstalt Rt. – in line with its traditionally conservative business philosophy – was not coerced into making compromises. The quality of the loan portfolio was similar to previous years. The bank's capital adequacy ratio was 12.7% at the end of the year. The risk provision created for the corporate loans is less than 1% of the loan portfolio.

Liabilities

In 2000, funds collected from corporate and private customers jumped by almost 25%. This expansion proved the success of the business strategy targeting the diversification of the bank's liability structure. This performance is especially remarkable, as in the whole banking system, the increase of consumer deposits slowed to 13%.

By the end of 2000, client deposits represented a 65.5% proportion in the structure of liabilities. The role of central bank and inter-bank liabilities was moderated in line with the bank's business policy intentions. The capital position of the Bank is strengthened by the shareholders with HUF 8.6 billion sub-ordinated loan capital.

Shareholders' equity of Bank Austria Creditanstalt Rt. increased by 26.7% by the end of year 2000 to HUF 29 129 million.

Revenues

The Bank's interest income increased by 5.8% while the interest expenses were 1% lower than the year 1999 level, therefore in 2000 the net interest income generating 62% of the profit from operations represented a 22% higher value.

The net income from fees and commissions showed a somewhat higher increase rate, which contributed to profit from operations by 20%. Foreign exchange management was outstandingly successful: net revenues from foreign exchange turnover exceeded the previous year's level, which was also high, by almost 50%, and compared to the previous year's 16.6%, this year provided coverage for 19.4% of the profit from operations.

Net profit from operations amounted to HUF 16 192 million, which is 43.4% higher than 1999. In addition to the more favourable revenues, the Bank's cost management was extremely disciplined. Operational costs - in spite of the significant growth of the bank's operational turnover - did not even reach the inflation rate (9.3%, while 2000 Hungarian consumer inflation was 9.8%). The bank's operations served the increased turnover with a stable headcount (at the end of 2000, 795 staff, at the end of 1999, 776 staff). Financial expenses were characterised by economical cost management, where the increase was as low as 4.8%, which, at real value, is equivalent to firm decrease.

As the balance of the strong increase of revenues and the general operational costs was kept at the same level, the year 2000 pre-tax profit of Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. increased impressively by 46.8% compared to the previous year reaching HUF 6 732 million. After the tax payment obligation, which represented a higher specific weight, in the IAS international balance sheet the taxed profit amounted to HUF 5 498 million as a result of a more modest increase of 38.8%.

Financial Statements

Financial Statements

Balance sheet as at 31 December 2000

| | Note | 2000 | | 1999 | |
|--|------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | | (HUF 1000) | (EUR 1000) | (HUF 1000) | (EUR 1000) |
| Assets | | | | | |
| Cash, nostros and placements with the Central Bank | 6 | 47 220 877 | 178 232 | 54 656 756 | 214 407 |
| Placements with, and loans and advances to other banks | 7 | 21 508 702 | 81 183 | 14 715 490 | 57 726 |
| Loans and advances to customers | 8 | 218 140 000 | 823 356 | 187 276 945 | 734 650 |
| Securities | 9 | 20 439 731 | 77 149 | 22 128 354 | 86 805 |
| Accrued interest receivable | | 4 151 365 | 15 669 | 4 129 154 | 16 198 |
| Other assets | | 456 087 | 1 721 | 1 124 138 | 4 410 |
| Equity investments | 10 | 2 348 540 | 8 864 | 2 389 533 | 9 374 |
| Fixed assets | 11 | 4 250 908 | 16 045 | 4 181 467 | 16 403 |
| TOTAL ASSETS | | 318 516 210 | 1 202 220 | 290 601 837 | 1 139 973 |
| Liabilities | | | | | |
| Deposits from the Central Bank | 12 | 3 082 283 | 11 634 | 5 081 559 | 19 934 |
| Deposits and loans from other banks | 13 | 53 991 267 | 203 787 | 74 068 540 | 290 556 |
| Deposits from other customers | 14 | 208 747 075 | 787 903 | 167 321 499 | 656 369 |
| Subordinated loans | 15 | 8 998 332 | 33 964 | 8 647 827 | 33 924 |
| Other provisions | | 119 420 | 451 | 71 971 | 282 |
| Accrued interest payable | | 2 091 336 | 7 894 | 2 365 117 | 9 278 |
| Other creditors and accrued expenses | 16 | 12 356 590 | 46 639 | 10 049 214 | 39 421 |
| TOTAL LIABILITIES | | 289 386 303 | 1 092 271 | 267 605 727 | 1 049 764 |
| Shareholders' Fund's | | | | | |
| Share capital | 17 | 9 077 030 | 34 261 | 6 828 145 | 26 785 |
| Capital reserve | | 1 082 854 | 4 087 | 1 082 854 | 4 248 |
| General reserve | | 3 234 194 | 12 207 | 2 621 652 | 10 284 |
| General risk reserve | | 3 163 703 | 11 941 | 3 308 657 | 12 979 |
| Exchange risk reserve | | 764 042 | 2 884 | 1 302 327 | 5 109 |
| Retained earnings | | 11 808 084 | 44 569 | 7 852 475 | 30 804 |
| TOTAL SHAREHOLDERS' FUNDS | | 29 129 907 | 109 949 | 22 996 110 | 90 209 |
| TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' FUNDS | | 318 516 210 | 1 202 220 | 290 601 837 | 1 139 973 |
| Commitments and contingent liabilities | 20 | | | | |

Statement of income for the year ended 31 December 2000

| | Note | 2000 | | 1999 | |
|--------------------------------------|------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | | (HUF 1000) | (EUR 1000) | (HUF 1000) | (EUR 1000) |
| Interest and similar income | 3 | 28 983 535 | 109 397 | 27 395 534 | 107 467 |
| Interest expense and similar charges | 3 | (18 985 729) | (71 660) | (19 206 392) | (75 343) |
| NET INTEREST INCOME | | 9 997 806 | 37 736 | 8 189 142 | 32 124 |
| Fee and commission income | | 4 858 887 | 18 340 | 3 660 844 | 14 361 |
| Fee and commission expense | | (1 618 092) | (6 107) | (1 051 559) | (4 125) |
| NET FEE AND COMMISSION INCOME | | 3 240 795 | 12 232 | 2 609 285 | 10 236 |
| Other operating income | 4 | 262 985 | 993 | 1 065 055 | 4 178 |
| Net gains on foreign currency | | 3 134 377 | 11 831 | 2 136 938 | 8 383 |
| Other operating expenses | 4 | (443 193) | (1 673) | (1 141 802) | (4 479) |
| NET OTHER OPERATING INCOME | | 2 954 169 | 11 150 | 2 060 191 | 8 082 |
| General administrative expenses | 5 | (8 362 658) | (31 564) | (7 650 171) | (30 010) |
| Net increase in specific provisions | 19 | (1 097 254) | (4 142) | (622 885) | (2 443) |
| INCOME BEFORE TAXATION | | 6 732 858 | 25 413 | 4 585 562 | 17 988 |
| Taxation | 18 | (1 235 061) | (4 662) | (624 253) | (2 449) |
| NET INCOME FOR THE YEAR | | 5 497 797 | 20 751 | 3 961 309 | 15 539 |

Statement of changes in shareholder's equity for the year ended 31 December 2000 (HUF)

| (HUF 1000) | Ordinary Shares | Capital Reserve | Retained Earnings | General Reserve | General Risk Reserve | Exchange Risk Reserve | Total |
|---------------------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|----------------------|-----------------------|-------------------|
| BALANCE 1 JANUARY 1999 | 6 828 145 | 1 082 854 | 7 246 290 | 2 442 442 | 1 937 070 | – | 19 536 801 |
| Net earnings 1999 | | | 3 961 309 | | | | 3 961 309 |
| Appropriations | | | | | | | |
| Final 1998 dividend payable | | | (502 000) | | | | (502 000) |
| Capital increase | | | | | | | |
| Transfer from retained earnings | | | (2 853 124) | 179 210 | 1 371 587 | 1 302 327 | |
| BALANCE 31 DECEMBER 1999 | 6 828 145 | 1 082 854 | 7 852 475 | 2 621 652 | 3 308 657 | 1 302 327 | 22 996 110 |
| Net earnings 2000 | | | 5 497 797 | | | | 5 497 797 |
| Appropriations | | | | | | | |
| Final 1999 dividend payable | | | (1 612 885) | | | | (1 612 885) |
| Transfer from retained earnings | | | 70 697 | 612 542 | (144 954) | (538 285) | – |
| Capital increase | 2 248 885 | | | | | | 2 248 885 |
| BALANCE 31 DECEMBER 2000 | 9 077 030 | 1 082 854 | 11 808 084 | 3 234 194 | 3 163 703 | 764 042 | 29 129 907 |

Statement of changes in shareholder's equity for the year ended 31 December 2000 (EUR)

| (EUR 1000) | Ordinary Shares | Capital Reserve | Retained Earnings | General Reserve | General Risk Reserve | Exchange Risk Reserve | Total |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------|-----------------|----------------------|-----------------------|----------------|
| BALANCE 1 JANUARY 1999 | 26 785 | 4 248 | 28 426 | 9 581 | 7 599 | – | 76 639 |
| Net earnings 1999 | | | 15 539 | | | | 15 539 |
| Appropriations | | | | | | | |
| Final 1998 dividend payable | | | (1 969) | | | | (1 969) |
| Capital increase | | | | | | | |
| Transfer from retained earnings | | | (11 192) | | 5 380 | 5 109 | |
| BALANCE 31 DECEMBER 1999 | 26 785 | 4 248 | 30 804 | 10 284 | 12 979 | 5 109 | 90 209 |
| Net earnings 2000 | | | 20 751 | | | | 20 751 |
| Appropriations | | | | | | | |
| Final 1999 dividend payable | | | (6 088) | | | | (6 088) |
| Transfer from retained earnings | | | 267 | 2 312 | (547) | (2 032) | – |
| Capital increase | 8 488 | | | | | | 8 488 |
| BALANCE 31 DECEMBER 2000 | 34 261 | 4 087 | 44 569 | 12 207 | 11 941 | 2 884 | 109 949 |

Statement of Cash Flows for the year ended 31 December 2000

| Note | 2000 | | 1999 | |
|--|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | (HUF 1000) | (EUR 1000) | (HUF 1000) | (EUR 1000) |
| Cash flows from operating activities | | | | |
| Income before taxation | 6 732 858 | 25 413 | 4 585 562 | 17 988 |
| Items not involving the movement of cash: | | | | |
| Depreciation and amortisation | 1 536 666 | 5 800 | 1 326 467 | 5 203 |
| Gain on fixed assets | (9 533) | (36) | (12 025) | (47) |
| Movement in specific provisions | 19 948 459 | 3 580 | (116 992) | (459) |
| Foreign exchange loss/(gain) on subordinated loans | 350 505 | 1 323 | (30 873) | (121) |
| Donation of fixed assets | 6 719 | 25 | 5 424 | 21 |
| Taxation paid | (1 235 061) | (4 662) | (624 253) | (2 449) |
| OPERATING INCOME BEFORE WORKING CAPITAL CHANGES | 8 330 613 | 31 443 | 5 133 310 | 20 137 |
| (Increase)/Decrease in other assets | 624 500 | 2 357 | (926 575) | (3 635) |
| (Increase)/Decrease in interest receivable | (22 211) | (84) | 191 652 | 752 |
| (Decrease) in interest payable | (273 781) | (1 033) | (1 866 232) | (7 321) |
| Increase in other creditors | 3 014 376 | 11 378 | 6 651 501 | 26 093 |
| Decrease in deposits with Central Bank | 9 432 848 | 35 604 | 1 998 873 | 7 841 |
| (Increase) in loans and advances to customers | (31 720 514) | (119 727) | (62 171 517) | (243 886) |
| (Increase) in deposits with other banks | (8 835 945) | (33 351) | (1 506 703) | (5 910) |
| (Decrease) in deposits from Central Bank | (1 999 276) | (7 546) | (22 068 797) | (86 571) |
| Increase in deposits from customers | 41 425 576 | 156 358 | 69 994 092 | 274 573 |
| Increase in deposits from other banks | (20 077 273) | (75 780) | 6 292 523 | 24 684 |
| NET CASH (USED IN) / FROM OPERATING ACTIVITIES | (8 431 700) | (31 825) | (3 411 183) | (13 381) |
| Cash flows from investing activities | | | | |
| Proceed on sales of fixed assets | 26 084 | 98 | 23 401 | 92 |
| Fixed asset additions | (1 629 377) | (6 150) | (1 434 743) | (5 628) |
| (Increase)/Decrease in equity investments | 40 993 | 155 | (60 499) | (237) |
| Decrease in securities | 1 688 623 | 6 374 | 299 536 | 1 175 |
| Capital increase | 17 2 248 885 | 8 488 | – | – |
| Reinvestment of 1999 dividend | (1 612 885) | (6 088) | – | – |
| Reinvestment of 1998 dividend | (636 000) | (2 401) | – | – |
| Payment of 1998 dividend | (71 000) | (268) | – | – |
| NET CASH FROM / (USED IN) INVESTING ACTIVITIES | 55 323 | 209 | (1 172 305) | (4 599) |
| Net increase/(decrease) in cash | (45 764) | (173) | 549 822 | 2 157 |
| Cash at the beginning of the year | 6 1 731 163 | 6 534 | 1 181 341 | 4 634 |
| CASH AT THE END OF THE YEAR | 6 1 685 399 | 6 361 | 1 731 163 | 6 791 |

Notes to the Financial Statements

1. General

Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. ("the Bank") is registered as a joint-stock company under Hungarian law and is licensed to conduct commercial banking activities in Hungary. In November 2000 Bank Austria AG merged with HypoVereinsbank AG and as a result, 90.04% of the Bank's shares were transferred to Bank Austria AG which is the legal successor of Bank Austria Creditanstalt International AG, the former owner of the Bank. The other 9.96% of the shares are owned by Banca Intesa S.p.A., Italy. The Bank carries on commercial banking operations with other banks and commercial enterprises and a retail banking operations with private individuals.

Transactions with shareholders and other related parties include credit relationships, where related parties are borrowers or guarantors, and deposit relationships. Such transactions are conducted under substantially the same terms and conditions as are applied to third parties, unless otherwise stated.

2. Significant policies

Statement of compliance

The financial statements have been prepared in accordance with the accounting standards issued by the International Accounting Standards Committee ("IASC"), interpretations issued by the Standing Interpretations Committee of the IASC.

Basis of preparation

The financial statements are presented in Thousand Hungarian Forint (HUF '000).

The financial statements are prepared on the historical cost basis except for securities held for trading purposes and derivative financial instruments.

Subsidiaries are those enterprises controlled by the Bank. Control exists when the Bank has the power, directly or indirectly, to govern the financial and operational policy of an enterprise, so as to obtain benefit from its activities. Associated companies are those enterprises, in which the Bank has significant influence, but not control, over the financial and operating activities. The Bank has not accounted for its share of result in associated companies (refer Note 10) and has not prepared consolidated financial statements of the Bank and its subsidiaries (refer Note 10) on the grounds of immateriality.

The accounting policies applied by the Bank are consistent with those used in the previous year.

Accounting policies

The principal accounting policies adopted by the Bank in the preparation of these financial statements are as follows:

Income

Interest income and interest expense for the year are recognised on an accruals basis. Commission and fees are included in the income statement as they arise. Interest income is not recognised on loans where there is a reasonable likelihood of non-collection.

Transactions in foreign currency

The accounting records of the Bank are maintained in Hungarian Forints (HUF).

Transactions denominated in other currencies are translated at exchange rates ruling at the date of the transaction. Assets and liabilities denominated in other currencies are translated at rates ruling at the balance sheet date. Gains and losses on exchange are recognised in the statement of income for the year.

Securities

Securities are held for trading or investment purposes. Investment Securities are valued at purchase cost, less a provision for any permanent diminution in value, adjusted for the amortisation of the discount or premium on a straight-line basis over the life of the securities. Trading securities are valued at the lower of cost and market value, with any resultant loss taken to the statement of income.

Investments

Equity investments and other investments held for the long term are recorded at the original cost of acquisition, less a provision for any permanent diminution in value.

Fixed assets

Fixed assets are stated at historical cost less accumulated depreciation. Fixed assets are reviewed periodically and items which are considered to have no further value are depreciated in full.

Depreciation and amortisation

Depreciation is charged in respect of all fixed assets so as to write off the cost of these assets on a straight line basis over their anticipated economic lives (except for land and assets under construction). The annual rates of depreciation used in the preparation of these financial statements are as follows:

| Depreciation Rate | (%) |
|-------------------|--------|
| Buildings | 1 – 6 |
| Office equipment | 9 – 33 |
| Motor vehicles | 20 |

Property rights, being the right to use certain land and buildings are amortised at a rate of 10% per year. It is the Bank's policy to review the book value of the property rights periodically to ensure that such rights are not stated at amounts greater than their realizable value.

Loans and advances

Loans are stated at their principal amount outstanding less any specific provision for possible credit losses.

Provisions for credit losses

It is the policy of the Bank to review periodically its loan portfolio and to make specific provisions, where necessary, in respect of non-performing loans and advances. The provisions are based on an individual assessment of the recoverability of amounts outstanding. Increases in specific provisions are charged against income.

General reserve

In accordance with Section 75 of Hungarian Act No. CXII of 1996, a general reserve equal to 10% of the net post tax income is required to be made in the Hungarian statutory accounts. Increases in the general reserve, as calculated under Hungarian Accounting and Banking Rules are treated as appropriations from retained earnings, and are not charged against income.

General risk reserve

Under Section 87 of Hungarian Act No. CXII. a General Risk Reserve of 1.25% of the risk weighted assets must be made. Under Hungarian law the amount of

the General Risk Reserve is charged to the Profit and Loss and is a tax deductible expense. This amount has been reversed from the statement of income in these accounts and is treated as an appropriation of retained earnings.

FX loss reserve

Under Hungarian law a provision is required to be made in respect of unrealised gains arising as a result of the change in exchange rates in connection with the net foreign exchange position as at year end and the preceding year end, and is charged to the Profit and Loss and is a tax deductible expense. This amount is reversed from the statement of income in these accounts and is treated as an appropriation of retained earnings.

Country risk reserve

Under Hungarian Law a reserve on country risk is required in respect of exposures outstanding in certain specified countries. Movements in this reserve are treated as charges income in the income statement.

Derivative financial instruments

The Bank uses derivative financial instruments: futures, interest rate swaps, options, forward rate agreements and spot and forward foreign exchange contracts to manage its exposure to foreign exchange, interest rate and market risks arising from operational, financing and investment activities.

The recognition of income/expenses relating to hedging transactions is in line with the income/expense recognition of the underlying asset or liability, which is being hedged.

Hedging

Where a derivative financial instrument hedges a recognised financial asset or financial liability, any resultant gain or loss on the derivative financial instrument is recognised in the income statement.

Income tax

Income tax on the profit or loss for the year comprises current and deferred tax. Income tax is recognised in the income statement except to the extent that it relates to items recognised directly to equity, in which case it is recognised in equity.

Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the year, using tax rates enacted at the balance sheet date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

Deferred tax is provided using the balance sheet liability method, providing for temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. The amount of deferred tax provided is based on the expected manner of realisation or settlement of the difference in the carrying amounts of assets and liabilities in the IAS balance sheet and in the balance sheet for local tax purposes.

A deferred tax asset is recognised only to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the unused tax losses and credits can be utilized. Deferred tax assets are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realised.

Impairment

The carrying amount of the assets of the Bank other than deferred tax assets, where applicable are reviewed at each balance sheet date to determine whether there is any indication of impairment. Any impairment loss is recognised in the income statement.

Risk management policies

The most significant business risks to which the Bank is exposed are market interest rate, liquidity, foreign exchange rate and credit risks. The Bank takes a Group approach to managing risk, tailored for specific Hungarian legal and business requirements. Integrated and on-line systems ensure constant, timely monitoring of risk.

The Bank's policies for managing each of the major financial risks are reviewed regularly by the respective business areas, internal audit, senior management and the Board of Directors.

Interest rate risk

Interest rate risk is measured by the extent to which changes in market interest rates impact on the interest margins. Gaps in the value of assets, liabilities and off-balance sheet instruments that mature or reprice in a given period generate interest rate risk. The Bank may reduce this risk by matching the repricing of assets and liabilities with derivatives and pricing/maturity techniques.

Interest rate risk is limited by the Bank's Asset Liability Committee (ALCO) which establishes and delegates position limits monitoring such limits to restrict the effect of movements in interest rates on earnings (from the fluctuating value of on and off-balance sheet assets and liabilities). In controlling the Bank's maturity structure, the ALCO considers among others, macro and microeconomic forecasts, global capital market trends and forecasts liquidity conditions and the anticipated direction of interest rate changes.

Liquidity risk

The objective of prudential liquidity management is to ensure that the Bank has the ability to generate sufficient funds to meet all cash flow obligations as they fall due. Effective liquidity management is critical to maintaining market confidence, and protecting the capital base while permitting effective growth. In managing its liquidity the Bank takes into account various legal requirements and limitations.

Limits regarding the maximum net outflow of funds in a particular period are in place and are approved and monitored by the ALCO.

Daily liquidity reports are provided to senior management to enable timely liquidity monitoring. Contingency plans exist to satisfy funding requirements in instances of market disruption.

Foreign exchange rate risk

The Bank has assets and liabilities (on and off-balance sheet) denominated in several foreign currencies, and it is therefore exposed to foreign exchange rate risk. Foreign exchange risk arises when a mismatch occurs in the spot and forward asset/liability structure within a currency.

The ALCO establishes and is responsible for the monitoring of specific regulations based on statutory and internal limits relevant to management of foreign exchange rate risk.

Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss occurring as a result of a default by a counterparty in their contractual obligation to the Bank. Credit risk is primarily managed by the Credit Committee which establishes credit regulations including the approval process, portfolio limit concentration guidelines, approval of discretionary limits, formulation of standards for the measurement of credit exposures and the risk rating of clients based on the assessment of management quality and

financial statements. Each outstanding loan is reviewed at least quarterly. Loans are classified based on a point rating system, which incorporates qualitative and quantitative factors.

Currencies and effective interest rates

The Bank contracts transactions in the ordinary course of business in various currencies including HUF and uses various financial instruments at its disposal. Financial assets and financial liabilities on and off balance sheet are denominated in these currencies and unless otherwise stated are disclosed at fair value. Banking transactions unless otherwise stated are effected at market rates.

3. Net interest income

| | 2000 (HUF 1000) | 1999 (HUF 1000) |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Interest income from the Central Bank | 3 340 019 | 2 950 522 |
| Interest income from other banks | 1 979 396 | 1 063 339 |
| Interest income from customers | 19 165 612 | 15 912 888 |
| Interest income on securities | 2 686 552 | 5 154 244 |
| Other interest income | 1 811 956 | 2 314 541 |
| TOTAL | 28 983 535 | 27 395 534 |
| Interest expense to the Central Bank | 1 057 354 | 2 087 124 |
| Interest expense to other banks | 4 223 378 | 3 685 180 |
| Interest expense to customers | 11 872 418 | 9 335 015 |
| Interest expense on securities | 589 302 | 2 997 506 |
| Other interest expense | 1 243 277 | 1 101 567 |
| TOTAL | 18 985 729 | 19 206 392 |

4. Other operating income and expenses

| Operating income | 2000 (HUF 1000) | 1999 (HUF 1000) |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| Provision write off | 148 795 | 739 877 |
| Service transfer | 44 417 | 234 158 |
| Gain on fixed asset | 26 084 | 23 401 |
| Rental fees | 17 751 | 14 589 |
| Dividends | 10 370 | 16 875 |
| Other | 15 568 | 36 155 |
| TOTAL | 262 985 | 1 065 055 |

| Operating expenses | 2000 (HUF 1000) | 1999 (HUF 1000) |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Receivables write off | 212 422 | 789 311 |
| Service transfer | 43 518 | 234 158 |
| Transfer to associated company | 41 272 | – |
| Taxes, penalties | 39 368 | 3 287 |
| Scrapped fixed assets | 30 530 | 5 424 |
| Transfer to non-profit organisations | 19 949 | 7 250 |
| Fixed assets sale | 16 551 | 11 376 |
| Loss on sale of loans | 11 858 | – |
| Option fee | – | 58 500 |
| Other | 27 725 | – |
| TOTAL | 443 193 | 1 141 802 |

5. General administrative expenses

| | 2000 (HUF 1000) | 1999 (HUF 1000) |
|---|--------------------|--------------------|
| Wages and salaries | 2 259 093 | 2 038 881 |
| Statutory social-security contributions | 764 569 | 701 160 |
| Other employee benefits | 148 815 | 146 108 |
| Employer's contributions | 231 476 | 170 822 |
| Staff cost | 3 403 953 | 3 056 971 |
| Depreciation and amortisation | 1 536 666 | 1 326 467 |
| Other administrative expenses | 3 422 039 | 3 266 733 |
| TOTAL | 8 362 345 | 7 650 171 |

6. Cash, nostros, and placements with the Central Bank

| | 2000 (HUF 1000) | 1999 (HUF 1000) |
|---|--------------------|--------------------|
| (a) Cash | | |
| Cash on hand | 1 685 399 | 1 731 163 |
| (b) Nostros | | |
| National Bank of Hungary | 18 613 796 | 3 173 285 |
| Other banks | 6 399 762 | 4 357 029 |
| Total | 25 013 558 | 7 530 314 |
| (c) Placements with the Central Bank | | |
| Maturity less than one year | 17 000 000 | 40 675 000 |
| Maturity more than one year | 3 521 920 | 4 720 279 |
| Total | 20 521 920 | 45 395 279 |
| TOTAL | 47 220 877 | 54 656 756 |

Statutory reserve deposits placed with the National Bank of Hungary (HUF 23 237 million) form part of the above balances.

7. Placements with, and loans and advances to other banks

| | 2000 (HUF 1000) | 1999 (HUF 1000) |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Maturity less than one year | 19 008 702 | 13 715 490 |
| Maturity more than one year | 2 500 000 | 1 000 000 |
| TOTAL | 21 508 702 | 14 715 490 |

8. Loans and advances to customers

| | 2000 (HUF 1000) | 1999 (HUF 1000) |
|---|--------------------|--------------------|
| Private and commercial: | | |
| Maturity less than one year | 147 051 453 | 113 719 813 |
| Maturity more than one year | 72 972 950 | 74 584 076 |
| Total | 220 024 403 | 188 303 889 |
| Specific loan loss provisions (Note 18) | (1 884 403) | (1 026 944) |
| TOTAL | 218 140 000 | 187 276 945 |

| Analysis by industrial sector | 2000 (HUF million) | % | 1999 (HUF million) | % |
|-------------------------------|-----------------------|-------------|-----------------------|-------------|
| Trade | 50 253 | 22.84 | 44 336 | 23.54 |
| Communication | 24 400 | 11.09 | 17 516 | 9.30 |
| Machine industry | 22 712 | 10.32 | 12 014 | 6.38 |
| Chemicals/Pharmaceutical | 19 573 | 8.90 | 16 584 | 8.81 |
| Electric energy industry | 16 491 | 7.49 | 10 670 | 5.67 |
| Light industry | 12 631 | 5.74 | 8 526 | 4.53 |
| Financial activities | 12 067 | 5.48 | 16 949 | 9.00 |
| Food processing | 9 920 | 4.51 | 10 069 | 5.35 |
| Community | 8 830 | 4.01 | 7 650 | 4.06 |
| Construction | 5 379 | 2.44 | 5 604 | 2.98 |
| Mining | 4 085 | 1.86 | 3 371 | 1.79 |
| Agriculture | 4 047 | 1.84 | 3 165 | 1.68 |
| Metallurgy | 3 058 | 1.39 | 891 | 0.47 |
| Private clients | 2 951 | 1.34 | 1 270 | 0.67 |
| Transportation | 2 535 | 1.15 | 3 453 | 1.83 |
| Catering trade | 1 145 | 0.52 | 1 309 | 0.70 |
| Other | 19 947 | 9.07 | 24 927 | 13.24 |
| TOTAL | 220 024 | 100% | 188 304 | 100% |

Collateral for the above loans consists mainly of bank guarantees, mortgages, cash and assignment of receivables.

9. Securities

| | 2000 (HUF 1000) | 1999 (HUF 1000) |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Trading portfolio | | |
| State treasury bills | 94 762 | 87 340 |
| State bonds | – | – |
| Other bonds and shares | – | 1 916 671 |
| TOTAL | 94 762 | 2 004 011 |
| Investment securities | | |
| State bonds | 9 814 666 | 6 001 221 |
| MNB bonds | 7 063 243 | 12 623 142 |
| Other bonds | 3 467 060 | 1 499 980 |
| TOTAL | 20 344 969 | 20 124 343 |

The market value of trading securities and investment securities as at 31 December 2000 is HUF 99 million and HUF 20 950 million, respectively.

10. Equity investments

| | 2000 (HUF 1000) | 1999 (HUF 1000) |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Investment in subsidiary companies | 1 800 000 | 1 800 000 |
| Other equity investments | 548 540 | 589 533 |
| TOTAL | 2 348 540 | 2 389 533 |

As at 31 December 2000 and 1999 the equity investment in subsidiary companies and other companies was as follows:

| Name of investment | Cost | | Ownership | |
|------------------------------|--------------------|--------------------|-------------|-------------|
| | 2000 (HUF 1000) | 1999 (HUF 1000) | 2000 (%) | 1999 (%) |
| Subsidiary: | | | | |
| CA Ingatlankezelő Kft. | 80 000 | 80 000 | 100.00 | 100.00 |
| CA Fiókkezelő Kft. | 1 720 000 | 1 720 000 | 100.00 | 100.00 |
| Total | 1 800 000 | 1 800 000 | | |
| Associated companies: | | | | |
| BA/CA Leasing Rt. | 90 000 | 90 000 | 45.00 | 45.00 |
| BA/CA Leasing Ker. Kft. | 1 350 | 1 350 | 45.00 | 45.00 |
| CAMSCO Kft. | 11 000 | 11 000 | 20.00 | 20.00 |
| Total | 102 350 | 102 350 | | |
| Other: | | | | |
| Lakáskassza Rt. | 400 000 | 441 000 | 15.00 | 17.56 |
| Hitelgarancia Rt. | 10 000 | 10 000 | 0.21 | 0.21 |
| GIRO Bankkártya Rt. | 20 000 | 20 000 | 11.30 | 11.30 |
| GIRO Elszámolásforgalmi Rt. | 7 000 | 7 000 | 0.80 | 0.80 |
| B.I.SZ. Rt. | 9 000 | 9 000 | 9.78 | 9.78 |
| SWIFT | 190 | 183 | – | – |
| Total | 446 190 | 487 183 | | |
| TOTAL: | 2 348 540 | 2 389 533 | | |

All of the equity investments noted above are in companies incorporated in Hungary except for SWIFT. The Bank has not accounted for its share of results from its associated companies and has not prepared consolidated accounts for the Bank and its subsidiaries on the grounds that the effect would be immaterial.

Key financial information of the Bank's subsidiaries are as follows:

| | CA Ingatlankezelő Kft. | | CA Fiókkezelő Kft. | |
|-------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 2000 (HUF 1000) | 1999 (HUF 1000) | 2000 (HUF 1000) | 1999 (HUF 1000) |
| Net assets | 346 684 | 255 423 | 1 257 310 | 1 325 558 |
| Profit after tax for the year | 91 261 | 45 808 | (68 248) | (133 106) |

11. Fixed assets

| | 2000 (HUF 1000) | 1999 (HUF 1000) |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Net tangible fixed assets | 3 017 594 | 3 195 596 |
| Net intangible fixed assets | 1 233 314 | 985 871 |
| NET FIXED ASSETS | 4 250 908 | 4 181 467 |

| | Cost as at 31/12/00 (HUF 1000) | Accumulated depreciation 31/12/00 (HUF 1000) | Net book value 31/12/00 (HUF 1000) | Net book value 31/12/99 (HUF 1000) |
|--|---|---|---|---|
| Tangible fixed assets comprise: | | | | |
| Land & buildings | 1 303 542 | 235 155 | 1 068 387 | 1 059 587 |
| Office equipment | 4 396 970 | 2 701 075 | 1 695 895 | 1 902 165 |
| Motor vehicles | 314 891 | 127 093 | 187 798 | 159 859 |
| Capital work in progress | 65 514 | – | 65 514 | 73 985 |
| TOTAL | 6 080 917 | 3 063 323 | 3 017 594 | 3 195 596 |
| Intangible fixed assets comprise: | | | | |
| Rental rights | 216 961 | 145 754 | 71 207 | 89 172 |
| Licenses | 202 514 | 26 787 | 175 727 | 73 662 |
| Software | 2 844 084 | 1 857 704 | 986 380 | 823 037 |
| TOTAL | 3 263 559 | 2 030 245 | 1 233 314 | 985 871 |

The depreciation and amortisation charge for the year was THUF 1 536 666 (1999: THUF 1 326 467).

12. Deposits from the Central Bank

| Deposits from the National Bank of Hungary | 2000 (HUF 1000) | 1999 (HUF 1000) |
|--|--------------------|--------------------|
| Maturity less than one year | 63 636 | 691 485 |
| Maturity more than one year | 3 018 647 | 4 390 074 |
| TOTAL | 3 082 283 | 5 081 559 |

13. Deposits and loans from other banks

| | 2000 (HUF 1000) | 1999 (HUF 1000) |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Maturity less than one year | 22 582 735 | 60 668 506 |
| Maturity more than one year | 31 408 532 | 13 400 034 |
| TOTAL | 53 991 267 | 74 068 540 |

The Bank's medium and long term funding as at 31 December 2000 comprised of the following:

a) Five year facility of EUR 65 000 000 disbursed on 21 July 2000, maturing on 06 July 2005. Interest is payable at EURIBOR plus a margin determined on a three/six-month basis. The facility is fully drawn, equivalent to HUF 17 221.100 million as at 31 December 2000.

b) Five year facility of EUR 10 000 000 disbursed on 17 December 1999, maturing on 14 December 2004. Interest is payable at EURIBOR plus a margin determined on a three/six-month basis. The facility is fully drawn, equivalent to HUF 2 649.400 million as at 31 December 2000.

c) Ten year facility of EUR 20 000 000 disbursed on 15 December 1999, maturing on 15 December 2009. Interest is payable at a rate determined by European Investment Bank on a three-month basis. The facility is fully drawn, equivalent to HUF 5 298.800 million as at 31 December 2000.

da) Five year facility of EUR 3 900 000 granted on 28 October 1996, maturing on 15 June 2001. EUR 3 342 857 was repaid during 2000. Interest is payable at a rate determined by European Investment Bank on a three-month basis. The outstanding facility is equivalent to HUF 147.609 million as at 31 December 2000.

db) Eight year facility of EUR 2 000 000 granted on 25 July 1997, maturing on 15 June 2005. EUR 200 000 was repaid during 2000. Interest is payable at a rate determined by European Investment Bank on a three-month basis. The outstanding facility is equivalent to HUF 476.892 million as at 31 December 2000.

dc) Eight year facility of DEM 3 919 400 granted by European Investment Bank on 8 October 1997, maturing on 15 June 2005. DEM 391 940 was repaid during 2000. Interest is payable at a fixed rate on a three-month basis. The outstanding facility is equivalent to HUF 477.836 million as at 31 December 2000.

dd) Five year facility of HUF 1 000 000 000 granted by European Investment Bank on 1 December 1998, maturing on 15 December 2003. Interest is payable

at BUBOR plus a margin on a three-month basis. The facility is fully drawn as at 31 December 2000.

de) Five year facility of USD 5 866 000 granted by European Investment Bank on 15 December 1998, maturing on 15 June 2003. Interest is payable at LIBOR plus a margin on a three-month basis. The facility is fully drawn, equivalent to HUF 1 670.226 million as at 31 December 2000.

df) Five year facility of EUR 3 181 812 granted on 18 June 1999, maturing on 15 December 2004. Interest is payable at a rate determined by European Investment Bank on a three-month basis. The facility is fully drawn, equivalent to HUF 842.989 million as at 31 December 2000.

e) DEM 650 000 and EUR 1 982 200 export loan granted by the Hungarian Export-Import Bank Rt. for supporting Hungarian export. Interest is payable at a market rate. The facility is fully drawn, equivalent to HUF 613.214 million as at 31 December 2000.

f) Collateral of EUR 613 550 deposited on 20 January 2000 maturing on 31 January 2006 and EUR 10 226 deposited on 20 January 2000 maturing on 31 December 2001. Interest is payable at EURIBOR minus a margin on a six month basis. The equivalent is HUF 165.264 million as at 31 December 2000.

g) Medium term deposit of HUF 500 million taken on 19 May 2000, maturing on 21 May 2001. Interest is payable at a rollover basis.

h) Long term deposit USD 2 768 468 equivalent to HUF 788.266 million was granted by EXIM Bank. The facility will mature on 14 July 2006. Interest payable is fixed 5.68% p.a.

i) Refinancing loan of HUF 9.437 million for the privatisation of the family doctor practices. The amount is equivalent to the all-time customer drawdowns, with a maximum tenor of 10 years. The basis of the interest payable depends on the nature of the assets, purchased by the Bank's customer.

14. Deposits from other customers

| | 2000 (HUF 1000) | 1999 (HUF 1000) |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Maturity less than one year | 208 564 544 | 167 321 499 |
| Maturity more than one year | 182 531 | – |
| TOTAL | 208 747 075 | 167 321 499 |

15. Subordinated loan

In July 1994, the Bank received ATS 200 million (equivalent to EUR 14.5 million or THUF 3 850 788, 31 December 2000, THUF 3 700 791, 31 December 1999) from its parent company, to be repaid in one amount in September 2006. This subordinated loan accrues interest quarterly based on EURO LIBOR.

In 1997 the Bank received a further DEM 38 million (equivalent to EUR 19.42 million or THUF 5 147 543, 31 December 2000, THUF 4 947 035, 31 December 1999), to be repaid in one amount in March 2007. This subordinated loan accrues interest semi-annually based on EURO LIBOR.

16. Other creditors and accrued expenses

| | 2000 (HUF 1000) | 1999 (HUF 1000) |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| Other taxes payable | 149 358 | 233 609 |
| Customer transit accounts | 11 946 020 | 8 747 233 |
| Dividend payable | – | 707 000 |
| Deferred tax | 137 528 | 234 419 |
| Other | 123 684 | 126 953 |
| TOTAL | 12 356 590 | 10 049 214 |

Amounts included in customer transit accounts are held pending clarification and completion of transactions with customers undertaken in the ordinary course of business.

The dividend payable for 1998 of HUF 707 million was partially allocated to share capital (HUF 636 million) and partially paid to the shareholders (HUF 71 million) during 2000.

17. Share capital

| | 2000 (HUF 1000) | 1999 (HUF 1000) |
|---|--------------------|--------------------|
| Issued share capital at beginning of the year | 6 828 145 | 6 828 145 |
| Increase of capital | 2 248 885 | – |
| TOTAL | 9 077 030 | 6 828 145 |

Issued share capital comprises of the following classes of shares:

- 1 733 (1999: 1 284) "A" preference shares at HUF 5 million face value,
- 82 406 (1999: 81 629) "B" shares at HUF 5 000 face value each.

The proportion of the shareholdings of the owners remained unchanged since 1999.

The dividend, approved for 1999 of THUF 1 612 885 was entirely transferred to share capital, together with THUF 636 of the 1998 dividend, during 2000.

No decision has been made as to the level of dividends attributable to 2000.

18. Taxation

The tax charge for the year is based on the profit for the year according to the statutory accounts of the Bank as adjusted for relevant taxation regulations. The tax rate in Hungary for the year ended 31 December 2000 was 18% (1999: 18%).

| | 2000 (HUF 1000) | 1999 (HUF 1000) |
|---|--------------------|--------------------|
| Current tax expense | 1 331 952 | 389 834 |
| Tax effect of temporary difference: | | |
| Exchange risk provision | (96 891) | 234 419 |
| TOTAL INCOME TAX EXPENSE IN INCOME STATEMENT | 1 235 061 | 624 253 |

| Reconciliation of effective tax rate | 2000 (%) | 2000 (HUF 1000) | 1999 (%) | 1999 (HUF 1000) |
|--|-------------|--------------------|-------------|--------------------|
| Profit before tax | | 6 732 858 | | 4 585 562 |
| Income tax using the domestic corporation tax rate | 18 | 1 211 914 | 18 | 825 401 |
| Tax effects of income/expenses that are/are not deductible for tax purposes | (0.2) | (10 374) | (0.1) | (2 913) |
| Tax effect of income/expenses determined to be permanent differences: | | | | |
| – General Risk Reserve | 0.4 | 26 092 | (5.4) | (246 886) |
| – Forward revaluation | 0.0 | – | 1.1 | 48 651 |
| – Transfer to associated companies | 0.1 | 7 429 | | |
| TOTAL | 18.3 | 1 235 061 | 13.6 | 624 253 |

19. Specific provisions

Net movements in specific provisions for the year ended 31 December 2000 are as follows:

| | Loans (HUF 1000) | Country (HUF 1000) | Stock (HUF 1000) | Other (HUF 1000) | Total (HUF 1000) |
|---|---------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Balance of provisions as at 31 December 1999 | 1 026 944 | 63 412 | – | 8 559 | 1 098 915 |
| Write off during year | (144 637) | – | – | (4 158) | (148 795) |
| Release of provisions | (898 123) | (106 240) | (300) | (373) | (1 005 036) |
| New provisions made | 1 900 219 | 156 809 | 43 851 | 1 411 | 2 102 290 |
| AS AT | | | | | |
| 31 DECEMBER 2000 | 1 884 403 | 113 981 | 43 551 | 5 439 | 2 047 374 |
| Net movement in provisions | 857 459 | 50 569 | 43 551 | (3 120) | 948 459 |
| Write off during the year | 144 637 | – | – | 4 158 | 148 795 |
| CHARGED TO INCOME | | | | | |
| STATEMENT | 1 002 096 | 50 569 | 43 551 | 1 038 | 1 097 254 |

Specific provisions are deducted from the relevant asset category where applicable.

20. Commitments and contingent liabilities

At 31 December 2000, the Bank had the following commitments and contingent liabilities (at nominal values):

| | 2000 (HUF 1000) | 1999 (HUF 1000) |
|--|--------------------|--------------------|
| Loan and overdraft facilities granted not disbursed as at 31 December | 111 997 231 | 108 582 552 |
| Guarantees | 42 504 726 | 84 957 297 |
| FX forward sales | 37 614 215 | 36 194 253 |
| FX spot sales | 21 489 936 | 6 554 487 |
| (Import) letters of credit | 2 448 278 | 1 872 073 |
| Interest rate swap | 8 315 975 | 12 623 142 |
| Options: | | |
| – to sell corporate equity securities due 2000 | – | 1 114 671 |
| Forward rate agreement | – | 12 625 000 |

As at 31 December 2000, the total face value of client assets held in safe custody by the Bank was HUF 510 728 million (1999: HUF 346 605 million).

21. Currency structure of assets and liabilities

The currency structure of assets and liabilities as at 31 December 2000 is as follows:

| | Assets | Equity and liabilities | Off Balance sheet net position | Total Net foreign currency exposure long/(short) |
|--------------------------------|--------------------|------------------------|--------------------------------|--|
| | (HUF 1000) | (HUF 1000) | (HUF 1000) | (HUF 1000) |
| Austrian Shillings | 9 468 725 | 8 346 934 | – | 1 121 791 |
| United States Dollars | 26 658 453 | 41 856 242 | 15 313 114 | 115 325 |
| German Mark | 25 639 037 | 19 896 383 | (45 341) | 5 697 313 |
| British Pounds | 2 077 291 | 2 140 994 | 67 403 | 3 700 |
| Swiss Franc | 6 600 970 | 996 401 | (5 583 357) | 21 212 |
| Euro | 52 468 106 | 47 274 982 | (11 544 881) | (6 351 757) |
| Other | 1 445 908 | 935 999 | (1 107 351) | (597 442) |
| Total foreign currency: | 124 358 490 | 121 447 935 | (2 900 413) | 10 142 |
| Hungarian Forint | 194 157 720 | 197 068 275 | 3 012 337 | 101 781 |
| TOTAL | 318 516 210 | 318 516 210 | 111 924 | 111 924 |



KPMG Hungária Kft.

Váci út 89.
H-1139 Budapest
Hungary

Telefon: (36-1) 270 7100
Telefax: (36-1) 270 7101

e-mail: info@kpmg.hu
Internet: www.kpmg.hu

AUDITORS' OPINION

To the shareholders of Bank Austria Creditanstalt (Hungary) Rt.

We have audited the financial statements of Bank Austria Creditanstalt (Hungary) Rt. ("the Bank"), denominated in Hungarian forint, for the year ended 31 December 2000, in accordance with International Standards on Auditing as promulgated by the International Federation of Accountants, from which the attached summarised financial statements, set out on pages 65 to 89 were derived. In our report dated 15 February 2001, we expressed an unqualified opinion that the financial statements, from which the summarised financial statements were derived, presented a true and fair view of the financial position of the Bank as of 31 December 2000 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with the International Accounting Standards as promulgated by the International Accounting Standards Committee.

In our opinion, the accompanying summarised financial statements, denominated in Hungarian forint, are consistent, in all material respects, with the financial statements from which they were derived and on which we expressed an unqualified opinion.

The summarised financial statements also include, for information purposes, the balance sheet, statement of income, cash flow statement and statement of changes in shareholders' equity, translated from Hungarian forint into EURO. The information in EURO did not form part of the financial statements on which we expressed an unqualified opinion.

For a better understanding of the Bank's financial position and the results of its operations for the year and the scope of our audit, the summarised financial statements should be read in conjunction with the financial statements from which the summarised financial statements were derived and our audit report thereon.

15 February 2001

KPMG Hungária Kft.


Stephen B.M. Young
Partner



Report of the Supervisory Board

Report of the Supervisory Committee prepared for the Shareholder of the company on the Financial Results of Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. and its 2000. year Balance Sheet

The Supervisory Committee hereby reports to the sole Shareholder of the company, that based on the Closing Balance Sheet prepared in line with the Hungarian accounting standards Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. has ended the business year 2000 with a Balance Sheet Total amounting to HUF 318 516 210 265, say Threehundredeighttenthousand-fivehundredsixteenmillion-twohundredtenthousand-twohundredsixtyfive Hungarian Forints and with a pre-tax profit amounting to HUF 7 457 368 510, say Sevenbillion-fourhundredfiftysevenmillion-threehundred-sixtyeighththousand-fivehundredten Hungarian Forints.

The Supervisory Committee proposes that the Shareholder approves the Balance Sheet of Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. dated 31 December 2000.

The Supervisory Committee further proposes that the Shareholder approves the following utilisation of the profits:

| Balance sheet figures according to Hungarian accounting standards | (thousand HUF) |
|---|----------------|
| Pre-tax profits | 7 457 369 |
| Corporate tax payment liability | 1 331 952 |
| After-tax profits | 6 125 417 |
| General reserve increase | 612 542 |
| Dividends distributed after the 2000 business year | 225 000 |
| Profits according to the balance sheet | 5 287 875 |
| Profit reserve increase | 5 287 875 |
| Cumulated profit reserve | 11 720 612 |
| Cumulated capital reserve | 1 082 854 |
| Cumulated general reserve | 3 234 194 |

The Supervisory Committee proposes that the Shareholder re-elects KPMG Hungária Kft. to be auditor of the Company for the business year of 2001.

Budapest, 20. April 2001.



Dr. F. G. Kolarik

Chairman of the Supervisory Board

