

1. sz. melléklet

**AZ ALAPKEZELŐ PÉNZÜGYI ADATAI**  
**Takarék Alapkezelő Zrt. - AUDITÁLT MÉRLEG**  
**(2008. december 31.)**

Takarék Alapkezelő ZRT.  
 Adószám: 13854706-2-43

Észlelőnk

Cégyjegyzői szám:  
 01-10-045577

Sorszám	Megnevezés	Érték	
		Előző év 2007.12.31	Tárgy év 2008.12.31
1	<b>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	78 496	105 961
2	I. Immateriális javak	59 326	92 597
3	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	6 934	5 419
4	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke		
5	3. Vagyoni értékű jogok	17 231	59 399
6	4. Szellemi termékek	35 161	26 943
7	5. Üzleti vagy cégérték		
8	6. Immateriális javakra beruházása		836
9	7. Immateriális javak érték helyesbítése		
10	II. Tárgyi eszközök	19 170	13 364
11	1. Ingatlanok és vagyoni értékű jogok		
12	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	11 783	7 654
13	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	7 387	5 710
14	4. Tényészállok		
15	5. Beruházások, felújítások	0	
16	6. Beruházásokra adott előlegek		
17	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése		
18	III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0
19	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban		
20	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban		
21	3. Egyéb tartós részesedés		
22	4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-ban		
23	5. Egyéb tartósan adott kölcsön		
24	6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír		
25	7. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése		
26	8. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete		
27	B. Forgóeszközök	73 048	19 398
28	I. Készletek	0	0
29	1. Anyagok		
30	2. Beféjezetlen termelés és fállékz termékek		
31	3. Növevények, hizó és egyéb állatok		
32	4. Késztermékek		
33	5. Áruk		
34	6. Készletekre adott előlegek		
35	II. Követelések	10 566	0
36	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	10 566	0
37	2. Követelések az ügyfeleknél nyújtott szolgátl. ból		
38	3. Követelések törzsei ügyletek elszámolásából		
39	4. Követelések törzsen lévőli ügyletek elszámolásából		
40	5. Elszámolóházzal szembeni követelések		
41	a) elszámolóházzal szembeni követelés		
42	b) elszámolóházi tevékenységet végző szervezetel szembeni köv.		
43	6. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben		
44	7. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben		
45	8. Váltókövetelések		
46	9. Egyéb követelések		0
47	10. Követelések értékelési különbözete		
48	11. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete		
49	III. Értékpapírok	62 410	18 332
50	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban		
51	2. Egyéb részesedés		
52	3. Saját részvények, saját üzletrészek		
53	4. Forgatási célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	62 410	18 332
54	5. Értékpapírok értékelési különbözete		
55	IV. Pénzeszközök	72	1 066
56	1. Pénztár, csekkék		
57	2. Bankbetétek	72	1 066
58	a) létszede forgalmi számla		
59	b) egyéb bankbetétek	72	1 066
60	C. Aktív időbeli elhatárolások	10 044	57 226
61	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	825	47 236
62	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	9 219	9 990
63	3. Halasztott ráfordítások		
64	<b>Eszközök összesen</b>	<b>161 588</b>	<b>182 588</b>

Kelt: 2009. március 06.

Cégszóló aláírás

TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.

Takarék Alapkezelő ZRT.  
Adószám: 13854706-2-43

Források

Céggjegyzék szám:  
01-10-045577

Sorsz.	Megnevezés	Előző év 2007.12.31	Tárgy év 2008.12.31
1	<b>D. Saját tőke</b>		
2	I. Jegyzett tőke	139 894	114 409
3	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	100 000	100 000
4	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke		
5	III. Tőketartalék		
6	IV. Eredménytartalék	100 000	100 000
7	V. Lekötött tartalék	-7 267	-65 525
8	VI. Értékelési tartalék	6 935	5 419
9	1. Értékhiyesbítés értékelési tartaléka		
10	2. Valós értékelés értékelési tartaléka		
	VII. Általános tartalék		
11	VIII. Mérleg szerinti eredmény	-59 774	-25 485
12	<b>E. Céltartalékok</b>	0	0
13	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre		
14	2. Céltartalék a jövőbeni kötelezettségekre		
15	3. Egyéb céltartalék		
16	<b>F. Kötelezettségek</b>	9 410	59 383
17	I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0
18	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsoló vállalkozással szemben		
19	2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb rész. visz. lévő váll.-sal szemben		
20	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben		
21	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
22	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök		
23	2. Átváltoztatható kötvények		
24	3. Tartozások kötvénykibocsátásból		
25	4. Vevőtől kapott előlegek		
26	5. Egyéb hosszúlejáratú hitelek		
27	6. Tartós kötelezettségek kapcsoló vállalkozással szemben		
28	7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben		
29	8. Egyéb hosszúlejáratú kötelezettségek		
30	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	9 410	59 383
31	1. Rövid lejáratú kölcsönök		
32	Ebből: az átváltoztatható kötvények		
33	2. Rövid lejáratú hitelek		
34	3. Vevőtől kapott előlegek		
35	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	7 422	11 806
36	5. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek		
37	6. Kötelezettségek tőzsdéi ügyletekből		
38	7. Kötelezettségek tőzsdén kívüli ügyletekből		
39	8. Elszámolóházzal szembeni kötelezettségek		
40	9. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsoló váll.-sal szemben		0
41	10. Rövid lejáratú köt. Egyéb rész. visz.-ban lévő váll.-sal szemben		42 000
42	11. Váltótartozások		
43	12. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 988	5 577
44	13. Kötelezettségek értékelési különbözete		
45	14. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete		
46	<b>C. Passzív időbeli elhatárolások</b>	12 284	8 793
47	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása		0
48	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	12 284	8 793
49	3. Hatalmazott bevételek		
50	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>161 588</b>	<b>182 585</b>

Kelt: 2009. március 06.

Cégszerű aláírás

**AZ ALAPKEZELŐ PÉNZÜGYI ADATAI**  
**Takarék Alapkezelő Zrt. - EREDMÉNY-KIMUTATÁS**  
**(2008. január 1. - 2008. december 31.)**

Takarék Alapkezelő ZRT.  
 Adószám: 13854706-2-43

Céggjegyzék szám:  
 01-19-046577

**EREDMÉNYKIMUTATÁS**

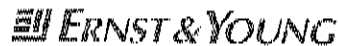
Sorsz	Megnevezés	Előző év	Tárgy év
		2007.12.31	2008.12.31
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	13 709	131 044
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele		
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>13 709</b>	<b>131 044</b>
03.	Saját termelésű készletek állomány változása		
04.	Saját előállítású készletek aktívált értéke		
<b>II.</b>	<b>Aktívált saját teljesítmények értéke</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>2 879</b>	<b>-7 571</b>
	Ebből visszatart értékesítés		
05.	Anyagköltség	860	969
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	33 672	44 534
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	1 391	1 513
08.	Eladott áruk beszerzési értéke		
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	355	2 579
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>36 278</b>	<b>49 595</b>
10.	Bérek	28 445	31 173
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 514	2 375
12.	Bérfelrakások	11 038	18 201
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>40 997</b>	<b>71 748</b>
<b>VI.</b>	<b>Értékesítési leírás</b>	<b>7 260</b>	<b>35 328</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>548</b>	<b>6 635</b>
	Ebből értékesítés		
<b>A.</b>	<b>Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>-68 495</b>	<b>-24 692</b>
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés		
	Ebből kapcsolt vállalkozásoktól kapott		
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége		
	Ebből kapcsolt vállalkozásoktól kapott		
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	4 357	2 793
	Ebből kapcsolt vállalkozásoktól kapott		
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	5 562	113
	Ebből kapcsolt vállalkozásoktól kapott		
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei		
	Ebből értékelési különbözet		
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>9 919</b>	<b>2 906</b>
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése		
	Ebből kapcsolt vállalkozásoktól adott		
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	1 195	3 587
	Ebből kapcsolt vállalkozásoktól adott		
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékesítése		
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	3	112
	Ebből értékelési különbözet		
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>1 198</b>	<b>3 699</b>
<b>B.</b>	<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>8 721</b>	<b>-793</b>
<b>C.</b>	<b>Szokásos vállalkozási eredmény</b>	<b>-59 774</b>	<b>-25 485</b>
<b>X.</b>	<b>Rendkívüli bevételek</b>		
<b>XI.</b>	<b>Rendkívüli ráfordítások</b>		
<b>D.</b>	<b>Rendkívüli eredmény</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E.</b>	<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-59 774</b>	<b>-25 485</b>
<b>XII.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>		
<b>F.</b>	<b>Adózott eredmény</b>	<b>-59 774</b>	<b>-25 485</b>
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékre, részesedésre		
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés		
<b>G.</b>	<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>-59 774</b>	<b>-25 485</b>

Kelt: 2009. március 06.

Cégszervező aláírás

TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.  
1.

**AZ ALAPKEZELŐ PÉNZÜGYI ADATAI**  
**Takarék Alapkezelő Zrt. - FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS**  
**(2008. évről)**



Ernst & Young Kft.  
 H-1132 Budapest, Váci út 20.  
 1339 Budapest 02 Pf. 632, Hungary  
 Tel: +36 1 451 8100, Fax: +36 1 451 8199  
 www.ey.com/hu  
 Cg. 01-09-267553

**Független Könyvvizsgálói Jelentés**

A Takarék Alapkezelő Zrt.  
 Tulajdonosai részére

1.) Elvégeztük a Takarék Alapkezelő Zrt. ("Társaság") mellékelt 2008. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2008. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 182 585 eft a mérleg szerinti eredmény -25 485 eft: veszteség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2007. évi éves beszámolójáról 2008. március 6-án korlátozás nélküli véleményét becsátottunk ki.

**A vezetés felelőssége az éves beszámolóért**

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

**A könyvvizsgáló felelőssége**

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

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

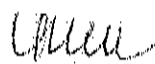
6.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

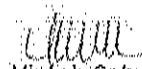


#### Vélemény

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

Budapest, 2009. március 6.

  
Ernst & Young Kft.  
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

  
Virágh Gabriella  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Kamara tagsági szám: 004245

**AZ ALAPKEZELŐ PÉNZÜGYI ADATAI**  
**Takarék Alapkezelő Zrt. - AUDITÁLT MÉRLEG**  
**(2009. december 31.)**

Takarék Alapkezelő ZRT.  
 Adószám: 13854706-2-43

Készítők

Cégjegyzékszám:  
 01-10-045577

Sorsz.	ESZKÖZÖK (e Ft)	Magnevezés	
		Előző év 2008.12.31	Tárgy év 2009.12.31
1	<b>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>105 961</b>	<b>80 182</b>
2	I. Immateriális javak	92 597	70 413
3	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	5 419	3 903
4	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke		
5	3. Vagyoni értékű jogok	59 399	38 285
6	4. Szellemi termékek	26 943	27 712
7	5. Üzleti vagy cégérték		
8	6. Immateriális javakra beruházás	836	513
9	7. Immateriális javak érték helyesbítése		
10	II. Tárgyi eszközök	13 364	9 769
11	1. Ingatlanok és vagyoni értékű jogok		
12	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	7 654	5 736
13	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	5 710	4 034
14	4. Tenyészállatok		
15	5. Beruházások, felújítások	0	
16	6. Beruházásokról adott előlegek		
17	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése		
18	III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0
19	1. Tartós részesedés kapcsoló vállalkozásban		
20	2. Tartósan adott kölcsön kapcsoló vállalkozásban		
21	3. Egyéb tartós részesedés		
22	4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban lévő vállalatban		
23	5. Egyéb tartósan adott kölcsön		
24	6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír		
25	7. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése		
26	8. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete		
27	<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>19 398</b>	<b>18 530</b>
28	I. Készletek	0	0
29	1. Anyagok		
30	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek		
31	3. Növények, birtok és egyéb állatok		
32	4. Késztermékek		
33	5. Áruk		
34	6. Készletekre adott előlegek		
35	II. Követelések	0	0
36	1. Követelések áruzállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0
37	2. Követelések az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásból		
38	3. Követelések időszakos ügyletek elszámolásából		
39	4. Követelések időszakon kívüli ügyletek elszámolásából		
40	5. Elszámolóházzal szembeni követelések		
41	a) elszámolóházzal szembeni követelés		
42	b) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni követelés		
43	6. Követelések kapcsoló vállalkozással szemben		
44	7. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalat szemben		
45	8. Váltókövetelések		
46	9. Egyéb követelések	0	0
47	10. Követelések értékelési különbözete		
48	11. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete		
49	III. Értékpapírok	18 332	8 171
50	1. Részesedés kapcsoló vállalkozásban		
51	2. Egyéb részesedés		
52	3. Saját részvények, saját üzletrészek		
53	4. Forgatási célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	18 332	8 171
54	5. Értékpapírok értékelési különbözete		
55	IV. Pénzeszközök	1 066	10 359
56	1. Pénztár, esekkek		
57	2. Bankbetétek	1 066	10 359
58	a) készpénzforgalmi számla		
59	b) egyéb bankbetétek	1 066	10 359
60	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>57 226</b>	<b>77 317</b>
61	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	47 236	68 766
62	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	9 990	8 551
63	3. Átlasszított ráfordítások		
64	<b>Eszközök összesen</b>	<b>182 586</b>	<b>176 029</b>

Kelt: 2010. március 26.

Cégszerű aláírás  
**TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.**  
 1.

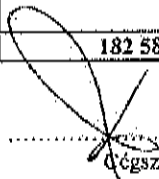
Takarék Alapkezelő ZRT.  
Adószám: 13854706-2-43

Források

Céggjegyzék szám:  
01-10-045577

Sorsz.	FORRÁSOK (e Ft) Megnevezés	Előző év	Tárgy év
		2008.12.31	2009.12.31
1	<b>D. Saját tőke</b>	114 409	100 907
2	I. Jegyzett tőke	100 000	100 000
3	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken		
4	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke		
5	III. Tőketartalék	100 000	100 000
6	IV. Eredménytartalék	-65 525	-89 494
7	V. Lekötött tartalék	5 419	3 903
8	VI. Értékelési tartalék		
9	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka		
10	2. Valós értékelés értékelési tartaléka		
11	VII. Általános tartalék		
12	VIII. Mérleg szerinti eredmény	-25 485	-13 502
13	<b>E. Céltartalékok</b>	0	0
14	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre		
15	2. Céltartalék a jövőbeni kötelezettségekre		
16	3. Egyéb céltartalék		
17	<b>F. Kötelezettségek</b>	59 383	68 033
18	I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0
19	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
20	2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb rész. visz. lévő váll.-sal szemben		
21	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben		
22	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
23	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök		
24	2. Átváltoztatható kötvények		
25	3. Tartozások kötvénykiadásból		
26	4. Vevőktől kapott előlegek		
27	5. Egyéb hosszúlejáratú hitelek		
28	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
29	7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben		
30	8. Egyéb hosszúlejáratú kötelezettségek		
31	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	59 383	68 033
32	1. Rövid lejáratú kölcsönök		
33	Ebből: az átváltoztatható kötvények		
34	2. Rövid lejáratú hitelek		
35	3. Vevőktől kapott előlegek		
36	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	11 806	4 897
37	5. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek		
38	6. Kötelezettségek tőzsdei ügyletekből		
39	7. Kötelezettségek tőzsdén kívüli ügyletekből		
40	8. Elszámolóházzal szembeni kötelezettségek		
41	9. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll.-sal szemben	42 000	50 000
42	10. Rövid lejáratú köt. Egyéb rész. Visz.-ban lévő váll.-sal szemben		
43	11. Váltótartozások		
44	12. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	5 577	13 136
45	13. Kötelezettségek értékelési különbözete		
46	14. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete		
47	<b>G. Passzív időbeli elhatárolások</b>	8 793	7 088
48	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
49	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	8 793	7 088
50	3. Halasztott bevételek		
51	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>182 585</b>	<b>176 029</b>

Kelt: 2010. március 26.

  
Cégszerű aláírás  
TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.  
1.

**AZ ALAPKEZELŐ PÉNZÜGYI ADATAI**  
**Takarék Alapkezelő Zrt. - EREDMÉNY-KIMUTATÁS**  
**(2009. január 1. - 2009. december 31.)**

Takarék Alapkezelő ZRT.  
 Adószám: 13854706-2-43

Cégjegyzék szám:  
 01-10-045377

**EREDMÉNYKIMUTATÁS**

EREDMÉNYKIMUTATÁS (e Ft)		Előző év	Tárgy.év
Sorsz.	Megnevezés	2008.12.31	2009.12.31
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	131 044	150 811
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele		
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>131 044</b>	<b>150 811</b>
03.	Saját termelésű készletek állomány változása		
04.	Saját előállítású készletek aktivált értéke		
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>7 571</b>	<b>9 338</b>
	Ebből visszafirt értékvesztés:		
05.	Anyagköltség	969	1 162
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	44 534	34 968
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	1 513	1 961
08.	Eladott áruk beszerzési értéke		
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	2 579	3 994
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>49 595</b>	<b>42 085</b>
10.	Béreköltség	51 173	69 936
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	2 375	2 086
12.	Bérfelrakások	18 201	23 482
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>71 748</b>	<b>95 504</b>
<b>VI.</b>	<b>Értékesítéskorlási leírás</b>	<b>35 328</b>	<b>25 880</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>6 635</b>	<b>7 396</b>
	Ebből értékvesztés		
<b>A.</b>	<b>Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>-24 692</b>	<b>-10 716</b>
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés		
	Ebből kapcsoló vállalkozásoktól kapott		
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége		
	Ebből kapcsoló vállalkozásoktól kapott		
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	2 793	1 894
	Ebből kapcsoló vállalkozásoktól kapott		
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	113	164
	Ebből kapcsoló vállalkozásoktól kapott		
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei		
	Ebből: értékelési különbözet		
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>2 906</b>	<b>2 058</b>
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztésége		
	Ebből kapcsoló vállalkozásoktól adott		
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	3 587	4 818
	Ebből kapcsoló vállalkozásoktól adott		
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékesítése		
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	112	26
	Ebből értékelési különbözet		
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>3 699</b>	<b>4 845</b>
<b>B.</b>	<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>-793</b>	<b>-2 786</b>
<b>C.</b>	<b>Szokásos vállalkozási eredmény</b>	<b>-25 485</b>	<b>-13 502</b>
<b>X.</b>	<b>Rendkívüli bevételek</b>		
<b>XI.</b>	<b>Rendkívüli ráfordítások</b>		
<b>D.</b>	<b>Rendkívüli eredmény</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E.</b>	<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-25 485</b>	<b>-13 502</b>
<b>XII.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>		<b>0</b>
<b>F.</b>	<b>Adózott eredmény</b>	<b>-25 485</b>	<b>-13 502</b>
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékokra, részesedésre		
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés		
<b>G.</b>	<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>-25 485</b>	<b>-13 502</b>

Kelt: 2010. március 26.

Cégszerű aláírás

TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.

1.

**AZ ALAPKEZELŐ PÉNZÜGYI ADATAI**  
**Takarék Alapkezelő Zrt. - FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS**  
**(2009. évről)**



**EY ERNST & YOUNG**

Ernst & Young Kft.  
 H-1132 Budapest, Váci út 20.  
 1399 Budapest 62 Pf. 632, Hungary  
 Tel: +36 1 451 8100, Fax: +36 1 451 8199  
 www.ey.com/hu  
 Cg. 01-09-267553

**Független Könyvvizsgálói Jelentés**

A TakaréK Alapkezelő Zrt.  
 Tulajdonosai részére

1.) Elvégeztük a TakaréK Alapkezelő Zrt. ("Társaság") mellékelt 2009. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 176 029 eFt a mérleg szerinti eredmény -13 502 eFt veszteség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemelt és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2008. évi éves beszámolójáról 2009. március 6-án korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

**A vezetés felelőssége az éves beszámolóért**

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

**A könyvvizsgáló felelőssége**

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

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

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

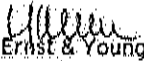



**ERNST & YOUNG**

#### Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során a Takarékszövetkezet Alapkezelő Zrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételcímét, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámoló a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Takarékszövetkezet Alapkezelő Zrt. 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2010. március 26.

  
Ernst & Young Kft.  
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

  
Virág Gabriella  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Kamari tagsági szám: 004245

**AZ ALAPKEZELŐ PÉNZÜGYI ADATAI**  
**Takarék Alapkezelő Zrt. - AUDITÁLT MÉRLEG**  
**(2010. december 31.)**

Takarék Alapkezelő ZRT.  
 Adószám: 13854706-2-43

Eszközök

Céggjegyzék szám:  
 01-10-045577

Sorsz.	Megnevezés	Előző év	Tárgy év
		2009.12.31	2010.12.31
1	<b>A. BEFEKTETÉSI ESZKÖZÖK</b>		
2	I. Immateriális javak	80 182	55 583
3	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	70 413	48 974
4	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	3 903	2 387
5	3. Vagyoni értékű jogok	38 285	24 913
6	4. Szellemi termékek	27 712	21 674
7	5. Üzleti vagy cégérték		
8	6. Immateriális javakra beruházás	513	0
9	7. Immateriális javak érték helyesbítése		
10	II. Tárgyi eszközök	9 769	6 609
11	1. Ingatlanok és vagyoni értékű jogok		
12	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	5 736	3 818
13	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	4 034	2 791
14	4. Tenyészállatok		
15	5. Beruházások, feltöltések		0
16	6. Beruházásokra adott előlegek		
17	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése		0
18	III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0
19	1. Tartós részesedés kapcsolattal vállalkozásban		
20	2. Tartósan adott kölcsönrel kapcsolattal vállalkozásban		
21	3. Egyéb tartós részesedés		
22	4. Tartósan adott kölcsönrel egyéb részesedési viszonyban lévő vállalatban		
23	5. Egyéb tartósan adott kölcsönrel		
24	6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír		
25	7. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése		
26	8. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete		
27	B. Forgóeszközök	18 530	1 066
28	I. Készletek	0	373
29	1. Anyagok		
30	2. Befejezetlen termelés és felkész. termékek		
31	3. Növények, állatok és egyéb állatok		
32	4. Készletmunkák		
33	5. Árú		373
34	6. Közvetített szolgáltatások		
35	II. Követelések	0	1
36	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	1
37	2. Követelések az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásból		
38	3. Követelések törzsi ügyletek elszámolásából		
39	4. Követelések törzsi kívüli ügyletek elszámolásából		
40	5. Elszámolóházzal szembeni követelések		
41	a) elszámolóházzal szembeni követelés		
42	b) elszámolóházi tevékenységei végző szervezettel szembeni követ.		
43	6. Követelések kapcsolattal vállalkozással szemben		
44	7. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalat-szal szemben		
45	8. Váltakövetelések		
46	9. Egyéb követelések	0	0
47	10. Követelések értékelési különbözete		
48	11. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete		
49	III. Értékpapírok	8 171	0
50	1. Részesedésrel kapcsolattal vállalkozásban		
51	2. Egyéb részesedés		
52	3. Saját részvények, saját üzletrészek		
53	4. Forgatási célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	8 171	0
54	5. Értékpapírok értékelési különbözete		
55	IV. Pénzeszközök	10 359	692
56	1. Pénztár, csekkek		
57	2. Bankbetétek	10 359	692
58	a) törzsforgalmi számla		
59	b) egyéb bankbetétek	10 359	692
60	C. Aktív időbeli elhatárolások	77 317	48 798
61	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	68 766	43 526
62	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	8 551	5 272
63	3. Halasztott ráfordítások		
64	<b>Eszközök összesen</b>	<b>176 029</b>	<b>105 447</b>

Kelt. 2011. március 18.

Cégszertől aláírás

TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.

Takarék Alapkezelő ZRT.  
Adószám: 13854706-2-43

Források

Céggjegyzék szám:  
01-10-045577

Sorsz	Megnevezés	Előző év 2009.12.31	Tárgy év 2010.12.31
1	<b>D. Saját tőke</b>	<b>100 907</b>	<b>87 051</b>
2	I. Jegyzett tőke	100 000	100 000
3	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken		
4	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke		
5	III. Tőkeartalék	100 000	100 000
6	IV. Eredményartalék	-89 494	-101 480
7	V. Lekötött tartalék	3 903	2 387
8	VI. Értékelési tartalék		
9	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka		
10	2. Valós értékelés értékelési tartaléka		
11	VII. Általános tartalék		
12	VIII. Mérleg szerinti eredmény	-13 502	-13 856
13	<b>E. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
14	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre		
15	2. Céltartalék a fűzőbeni kötelezettségekre		
16	3. Egyéb céltartalék		
17	<b>F. Kötelezettségek</b>	<b>68 033</b>	<b>3 577</b>
18	I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0
19	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsoló vállalkozással szemben		
20	2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb rész. visz. lévő váll.-sal szemben		
21	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben		
22	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
23	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök		
24	2. Átváltoztatható kötvények		
25	3. Tartozások kötvénykiadásból		
26	4. Vevőtől kapott előlegek		
27	5. Egyéb hosszúlejáratú hitelek		
28	6. Tartós kötelezettség kapcsoló vállalkozással szemben		
29	7. Tartós kötelezettség egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben		
30	8. Egyéb hosszúlejáratú kötelezettségek		
31	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	68 033	3 577
32	1. Rövid lejáratú kölcsönök		
33	Ebből: az átváltoztatható kötvények		
34	2. Rövid lejáratú hitelek		
35	3. Vevőtől kapott előlegek		
36	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	4 897	604
37	5. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek		
38	6. Kötelezettségek közszoci ügyletekből		
39	7. Kötelezettségek közszoci kívüli ügyletekből		
40	8. Elszámolóházzal szembeni kötelezettségek		
41	9. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsoló váll.-sal szemben	50 000	0
42	10. Rövid lejáratú kö. Egyéb rész. Visz.-ban lévő váll.-sal szemben		0
43	11. Váltótartozások		
44	12. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	13 136	2 973
45	13. Kötelezettségek értékelési különbözete		
46	14. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete		
47	<b>G. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>7 088</b>	<b>14 819</b>
48	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
49	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	7 088	14 819
50	3. Halasztott bevételek		
51	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>176 029</b>	<b>105 447</b>

Kelt: 2011. március 18.

Cégszemély aláírás

TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.

**AZ ALAPKEZELŐ PÉNZÜGYI ADATAI**  
**Takarék Alapkezelő Zrt. - EREDMÉNY-KIMUTATÁS**  
**(2010. január 1. - 2010. december 31.)**

Takarék Alapkezelő ZRT.  
 Adószám: 13854706-2-43

Cégjegyzék szám:  
 01-10-045577

**EREDMÉNYKIMUTATÁS**

Sorsz	Megnevezés	Évesítés	
		2009.12.31	2010.12.31
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	150 811	161 978
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele		
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>150 811</b>	<b>161 978</b>
03.	Saját termelésű készletek állomány változása		
04.	Saját előállítású készletek aktivált értéke		
<b>II.</b>	<b>Aktívált saját teljesítmények értéke</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>9 338</b>	<b>3 947</b>
	Ebből visszatart értékvesztés		
05.	Anyagköltség	1 162	1 545
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	34 968	28 448
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	1 961	2 269
8.	Eladott áruk beszerzési értéke		
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	3 994	11 539
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>42 085</b>	<b>43 801</b>
10.	Bérek	69 936	65 061
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	2 080	2 575
12.	Bérműködés	23 482	19 117
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>95 504</b>	<b>86 753</b>
<b>VI.</b>	<b>Értékesítéskorrekciós leírás</b>	<b>25 880</b>	<b>25 718</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>7 396</b>	<b>22 257</b>
	Ebből értékvesztés		439
<b>A.</b>	<b>Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>-10 716</b>	<b>-12 604</b>
<b>Kelt: 20</b>	<b>Kapott (járó) osztalék és részesedés</b>		
	Ebből kapcsolt vállalkozásoktól kapott		
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége		
	Ebből kapcsolt vállalkozásoktól kapott		
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	1 894	18
	Ebből kapcsolt vállalkozásoktól kapott		
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	164	261
	Ebből kapcsolt vállalkozásoktól kapott		
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei		0
	Ebből értékelési különbözet		
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>2 058</b>	<b>279</b>
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése		
	Ebből kapcsolt vállalkozásoktól adott		
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	4 818	1 482
	Ebből kapcsolt vállalkozásoktól adott		
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése		
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	26	49
	Ebből értékelési különbözet		
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>4 844</b>	<b>1 531</b>
<b>B.</b>	<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>-2 786</b>	<b>-1 252</b>
<b>C.</b>	<b>Szokásos vállalkozási eredmény</b>	<b>-13 502</b>	<b>-13 856</b>
<b>X.</b>	<b>Rendkívüli bevételek</b>		
<b>XI.</b>	<b>Rendkívüli ráfordítások</b>		
<b>D.</b>	<b>Rendkívüli eredmény</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E.</b>	<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-13 502</b>	<b>-13 856</b>
<b>XII.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>F.</b>	<b>Adózott eredmény</b>	<b>-13 502</b>	<b>-13 856</b>
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre		
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés		
<b>G.</b>	<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>-13 502</b>	<b>-13 856</b>

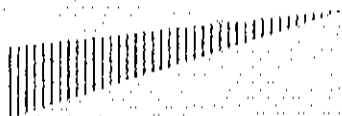
Kelt: 2011. március 18.

Cégszerű aláírás

TAKARÉK ALAPKEZELŐ ZRT.  
 1.

## AZ ALAPKEZELŐ PÉNZÜGYI ADATAI

### Takarék Alapkezelő Zrt. - FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS (2010. évről)



**ERNST & YOUNG**

Ernst & Young Kft.  
H-1132 Budapest, Váci út 20.  
1399 Budapest 62 Pf. 632, Hungary  
Tel: +36 1 451 8100, Fax: +36 1 451 8199  
www.ey.com/hu  
Cg. 01-09-367553

#### Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Takarék Alapkezelő Zrt.  
részvényesei részére.

1.) Elvégeztük a Takarék Alapkezelő Zrt. ("Társaság") mellékolt 2010. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2010. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.05 447 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 13 856 E Ft veszteség -, az ezen időponttal végződő évről vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2009. évi éves beszámolójáról 2010. március 26-án korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

#### A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

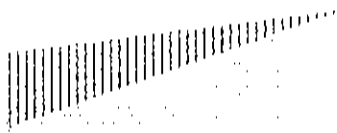
3.) Az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves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

#### A könyvvizsgáló felelőssége

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

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

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

**ERNST & YOUNG****Vélemény**

7.) A könyvvizsgálat során a Takarékszövetkezet Alapkezelő Zrt. éves beszámolóját, annak részeit és tóteleit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámoló a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Takarékszövetkezet Alapkezelő Zrt. 2010. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2011. március 18.

Ernő & Young Kft.

Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Virágh Gabriella

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: 004245

**A LETÉTKÉZELŐ PÉNZÜGYI ADATAI**  
**Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. – AUDITÁLT MÉRLEG**  
**(2008. december 31.)**



**TakarékBank**

MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ  
 2008.12.31.

<b>1. Pénzeszközök</b>	<b>72,085</b>	<b>26,401</b>
<b>2. Állampapírok</b>	<b>30,968</b>	<b>92,718</b>
a) forgatási célú	22,420	38,510
b) befektetési célú	8,548	54,208
<b>2/A. Állampapírok értékelési különbözete</b>		
<b>3. Hítelintézetekkel szembeni követelések</b>	<b>66,124</b>	<b>100,625</b>
a) látra szóló	1,562	1,174
b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	64,562	99,451
ba) éven belüli lejáratú	49,485	86,806
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	2,612	13,762
- egyéb részeseedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
- MNB-vel szemben		
- elszámolóházzal szemben		
bb) éven túli lejáratú	15,077	12,645
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		
- egyéb részeseedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		1,853
- MNB-vel szemben		
- elszámolóházzal szemben		
c) befektetési szolgáltatásból		
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		
- egyéb részeseedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
- elszámolóházzal szemben		
<b>3/A. Hítelintézetekkel szembeni követelések értékelési különbözete</b>		
<b>4. Ügyfelekkel szembeni követelések</b>	<b>73,453</b>	<b>85,504</b>
a) pénzügyi szolgáltatásból	69,391	85,040
aa) éven belüli lejáratú	24,319	36,671
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		42
- egyéb részeseedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		1,784
ab) éven túli lejáratú	45,072	48,369
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		
- egyéb részeseedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	1,279	752
b) befektetési szolgáltatásból	4,062	464
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		
- egyéb részeseedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
ba) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	3,787	19
bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés		
bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	33	245
bd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni követelés	242	200
be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés		
<b>4/A. Ügyfelekkel szembeni követelések értékelési különbözete</b>		
(folytatás a következő oldalon)		


**TakarékBank**
**MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ**  
 2008.12.31.

<b>5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, belcértve a rögzített kamatozásúakat is</b>	<b>35,951</b>	<b>43,149</b>
a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)	297	6,307
aa) forgatási célú		
ab) befektetési célú	297	6,307
b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	35,654	36,842
ba) forgatási célú	17,227	9,299
Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
- visszavásárolt saját kibocsátású		
bb) befektetési célú	18,427	27,543
Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
5/A. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelési különbözete	5,083	589
<b>6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok</b>	<b>5,083</b>	<b>589</b>
a) részvények, részesedések forgatási célra	5,083	589
Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
b) változó hozamú értékpapírok		
ba) forgatási célú		
bb) befektetési célú		
6/A. Részvények és más változó hozamú értékpapírok értékelési különbözete		
<b>7. Részvények, részesedések befektetési célra</b>	<b>19</b>	<b>1,889</b>
a) részvények, részesedések befektetési célra	19	1,889
Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés		
b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése		
Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés		
7/A. Befektetési célú részvények, részesedések értékelési különbözete		
<b>8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban</b>	<b>428</b>	<b>478</b>
a) részvények, részesedések befektetési célra	428	478
Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés		
b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése		
Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés		
<b>9. Immateriális javak</b>	<b>480</b>	<b>601</b>
a) immateriális javak	480	601
b) immateriális javak értékhelyesbítése		
(folytatás a következő oldalon)		


**MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ**  
 2008.12.31.

<b>10. Tárgyi eszközök</b>	<b>1,319</b>	<b>1,343</b>
a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	1,317	1,341
aa) ingatlanok	1,000	977
ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	265	283
ac) beruházások	50	77
ad) beruházásra adott előlegek	2	4
b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	2	2
ba) ingatlanok		
bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	2	2
bc) beruházások		
bd) beruházásra adott előlegek		
c) tárgyi eszközök értékhelyesbítése		
<b>11. Saját részvények</b>		
<b>12. Egyéb eszközök</b>	<b>4,143</b>	<b>3,061</b>
a) készletek	146	289
b) egyéb követelések	3,997	2,772
Ebből: - kapcsolattal szembeni követelés	11	11
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés		
12/A. Egyéb követelések értékelési különbözete		
12/B. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete		
<b>13. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>4,927</b>	<b>9,685</b>
a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	4,144	8,473
b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	783	1,212
c) halasztott ráfordítások		
<b>Ebből:</b>		
- <b>TORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>200,386</b>	<b>202,975</b>
[1 + 2.a) + 3.a) + 3.ba) + 3.c) + 4.aa) + 4.b) + 5.aa) + 5.ba) + 6.a) + 6.ba) + 11 + 12 + a 2/A, 3/A, 4/A, 5/A, 6/A, 12/A és 12/B tételek előbbi altételekhez kapcsolódó értékei]		
- <b>BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>89,667</b>	<b>153,383</b>
[2.b) + 3.bb) + 4.ab) + 5.ab) + 5.bb) + 6.bb) + 7 + 8 + 9 + 10 + a 2/A, 3/A, 4/A, 5/A, 6/A, 7/A, 12/A és a 12/B tételek előbbi altételekhez, illetve tételhez kapcsolódó értékei]		


**MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ**  
 2008.12.31.

<b>1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek</b>	<b>237,474</b>	<b>289,028</b>
a) látra szóló	49,758	23,025
b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	187,716	266,003
ba) éven belüli lejáratú	179,146	259,028
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	11,739	1,000
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
- MNB-vel szemben		15,000
- elszámolóházzal szemben		
bb) éven túli lejáratú	8,570	6,975
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	8	8
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
- MNB-vel szemben		
- elszámolóházzal szemben		
c) befektetési szolgáltatásból		
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
- elszámolóházzal szemben		
1/A. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete		
<b>2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek</b>	<b>33,302</b>	<b>35,164</b>
a) takarékbetétek		
aa) látra szóló		
ab) éven belüli lejáratú		
ac) éven túli lejáratú		
b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	27,105	33,274
ba) látra szóló	8,447	11,028
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	1	24
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		24
bb) éven belüli lejáratú	18,311	20,636
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	119	399
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
bc) éven túli lejáratú	347	1,610
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
c) befektetési szolgáltatásból	6,197	1,890
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
ca) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	3,564	30
cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség		
cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	2,427	1,451
cd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni kötelezettség	184	399
ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség	22	10
2/A. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete		
(folytatás a következő oldalon)		


**TakarékBank**
**MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2008.12.31.**

ÉRTÉKESÍTÉS		
<b>3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség</b>	<b>3,032</b>	<b>4,729</b>
a) kibocsátott kötvények	3,032	4,729
aa) éven belüli lejáratú	696	2,337
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
ab) éven túli lejáratú	2,336	2,392
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		548
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		
ba) éven belüli lejáratú		
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
bb) éven túli lejáratú		
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de a Tpt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok		
ca) éven belüli lejáratú		
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
cb) éven túli lejáratú		
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
<b>4. Egyéb kötelezettségek</b>	<b>6,747</b>	<b>16,370</b>
a) éven belüli lejáratú	6,747	16,370
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	64	63
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
- szövetkezeti formában működő hitelintézetnél tagok más vagyoni hozzájárulása		
b) éven túli lejáratú		
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
<b>4/A. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete</b>		
<b>5. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>2,842</b>	<b>6,425</b>
a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	52	560
b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	2,790	5,865
c) halsztott bevételek		
<b>6. Céltartalékok</b>	<b>911</b>	<b>1,215</b>
a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	2	1
b) kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	136	205
c) általános kockázati céltartalék	589	638
d) egyéb céltartalék	184	371
(folytatás a következő oldalon)		



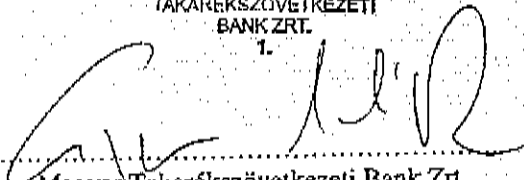
MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ  
2008.12.31.

	2008	2007
<b>7. Hátrасorolt kötelezettségek</b>	<b>537</b>	<b>537</b>
a) alárendelt kölcsöntőke	537	537
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
b) szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása		
c) egyéb hátrасorolt kötelezettség		
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
<b>8. Jegyzett tőke</b>	<b>2.041</b>	<b>2.367</b>
Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken		
<b>9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>		
<b>10. Tőketartalék</b>	<b>708</b>	<b>2.012</b>
a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ársicó)	700	2.004
b) egyéb	8	8
<b>11. Általános tartalék</b>	<b>1.516</b>	<b>1.597</b>
<b>12. Eredménytartalék (+/-)</b>	<b>4.716</b>	<b>5.870</b>
<b>13. Lekötött tartalék</b>	<b>8</b>	
<b>14. Értékelési tartalék</b>		
a) értékhelyesbítés értékelési tartaléka		
b) valós értékelés értékelési tartaléka		
<b>15. Mérleg szerinti eredmény (+/-)</b>	<b>1.146</b>	<b>729</b>
<b>Ebből:</b>		
<b>- RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>269,302</b>	<b>334,314</b>
[1.a) + 1.ba) + 1.c) + 1/A + 2.aa) + 2.ab) + 2.ba) + 2.bb) + 2.c) + 2/A + 3.aa) + 3.ba) + 3.ca) + 4.a) + 4/A]		
<b>- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>11,790</b>	<b>11,514</b>
[1.bb) + 2.ac) + 2.bc) + 3.ab) + 3.bb) + 3.cb) + 4.b) + 7]		
<b>- SAJÁT TŐKE [8-9+10+11+12+13+14 15]</b>	<b>10,135</b>	<b>12,575</b>
<b>Függő kötelezettségek</b>	<b>297,055</b>	<b>442,104</b>
<b>Jövőbeni kötelezettségek</b>	<b>228,606</b>	<b>194,151</b>
<b>Ellenőrző szám</b>	<b>525,661</b>	<b>636,255</b>

Budapest, 2009. március 23.

MAGYAR  
TAKARÉKSZÖVETKEZETI  
BANK ZRT.

1.

  
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

**A LETÉTKEZELŐ PÉNZÜGYI ADATAI**  
**Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. – EREDMÉNY-KIMUTATÁS**  
**(2008. január 1. - 2008. december 31.)**



**TakarékBank**

**MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ**  
**2008.12.31.**

(függőleges tagolás)		
<b>1. Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek</b>	<b>28,486</b>	<b>43,352</b>
a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	3,211	4,524
Ebből: - kapcsoló vállalkozástól		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
b) egyéb kapott kamatok és kamat jellegű bevételek	25,275	38,828
Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	129	5,229
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	3	85
<b>2. Fizetett kamatok és kamat jellegű ráfordítások</b>	<b>27,518</b>	<b>42,002</b>
Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	276	3,556
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
<b>KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)</b>	<b>968</b>	<b>1,350</b>
<b>3. Bevételek értékpapírokból</b>	<b>38</b>	<b>69</b>
a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)	20	49
b) bevételek kapcsoló vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)		
c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	18	20
<b>4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek</b>	<b>4,206</b>	<b>4,079</b>
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	3,173	3,314
Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	16	30
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	2	8
b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	1,033	765
Ebből: - kapcsoló vállalkozástól		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
<b>5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások</b>	<b>2,089</b>	<b>2,263</b>
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	1,764	1,898
Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak		5
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	325	365
Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
<b>6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye [(6.a)-(6.b)+(6.c)-(6.d)]</b>	<b>3,793</b>	<b>4,537</b>
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	1	1,375
Ebből: - kapcsoló vállalkozástól		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
- értékelési különbözet		
b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	599	71
Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
- értékelési különbözet		
(folytatás a következő oldalon)		


**MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ**  
 2008.12.31.

(fügőleges tagolás)		
c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	11,031	9,767
Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	696	429
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	1	1
- forgatási célú értékpapírok értékvesztésének visszafirása	359	84
- értékelési különbözet		
d) befektetési szolgáltatás ráfordításából (kereskedési tevékenység ráfordítása)	6,640	6,534
Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	4	1,075
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
- forgatási célú értékpapírok értékvesztése	24	
- értékelési különbözet		
<b>7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből</b>	<b>3,170</b>	<b>3,996</b>
a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	2,886	2,984
Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	39	98
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
b) egyéb bevételek	284	1,012
Ebből: - kapcsoló vállalkozástól		30
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
- készletek értékvesztésének visszafirása		
<b>8. Általános igazgatási költségek</b>	<b>4,266</b>	<b>4,914</b>
a) személyi jellegű ráfordítások	2,363	2,813
aa) bérköltség	1,615	1,925
ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	146	169
Ebből: - társadalombiztosítási költségek	24	22
Ebből: - nyugdíjjal kapcsolatos költségek	24	22
ac) bérjárulékok	602	719
Ebből: - társadalombiztosítási költségek	497	594
Ebből: - nyugdíjjal kapcsolatos költségek	338	473
b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások)	1,903	2,101
<b>9. Értékcsökkenési leírás</b>	<b>345</b>	<b>351</b>
<b>10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből</b>	<b>3,536</b>	<b>4,020</b>
a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	2,411	2,430
Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
b) egyéb ráfordítások	1,125	1,590
Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
- készletek értékvesztése	46	
<b>11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövöbeni) kötelezettségekre</b>	<b>364</b>	<b>1,258</b>
a) értékvesztés követelések után	264	1,117
b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövöbeni) kötelezettségekre	100	141
<b>12. Értékvesztés visszafirása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövöbeni) kötelezettségekre</b>	<b>211</b>	<b>216</b>
a) értékvesztés visszafirása követelések után	182	143
b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövöbeni) kötelezettségekre	29	73
(folytatás a következő oldalon)		



**MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ**  
2008.12.31.

(független tagolás)		
<b>12/A. Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete</b>	- 85	- 49
<b>13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után</b>	113	541
<b>14. Értékvesztés visszafirása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után</b>		81
<b>15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>1.588</b>	<b>932</b>
Ebből: - PENZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [1-2+3+4-5+6+7.b)-8-9-10.b)-11+12-13+14]	1.113	378
- NEM PENZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (7.a)-10.a))	475	554
<b>16. Rendkívüli bevételek</b>		
<b>17. Rendkívüli ráfordítások</b>	1	1
<b>18. Rendkívüli eredmény (16-17)</b>	- 1	- 1
<b>19. Adózás előtti eredmény (+15+18)</b>	<b>1.587</b>	<b>931</b>
<b>20. Adófizetési kötelezettség</b>	313	121
<b>21. Adózott eredmény (+19-20)</b>	<b>1.274</b>	<b>810</b>
<b>22. Általános tartalékképzés, felhasználás (+/-)</b>	- 128	- 81
<b>23. Eredménytartalék igénybevétele osztaléokra, részesedésre</b>		
<b>24. Jávahagyott osztalék és részesedés</b>		
Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		

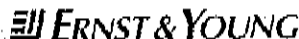
Budapest, 2009. március 23.

MAGYAR  
TAKARÉKSZÖVETKEZETI  
BANK ZRT.  
1.

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

## A LETÉTKEZELŐ PÉNZÜGYI ADATAI

### Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. – FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS (2008. évről)



Ernst & Young Kft.  
H-1139 Budapest, Váci út 20.  
1309 Budapest 62 Pf. 637, Hungary  
tel: +36 1 451 8100, fax: +36 1 451 8199  
www.ey.com/hu  
Cg. 01-09 267553

#### Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.  
tulajdonosai részére

1.) Elvégeztük a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. ("Társaság") mellékelt 2008. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2008. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 366 043 mFt a mérleg szerinti eredmény 729 mFt nyereség – az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarra fordított megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2007. évi éves beszámolójáról 2008. február 29-én korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

#### A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

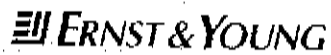
3.) Az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves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

#### A könyvvizsgáló felelőssége

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

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

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





### Vélemény

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

Budapest, 2009. március 23.

kivéve az előterjesztett osztalék jóváhagyását elutasító közgyűlési döntés hatását, melynek dátuma 2009. április 30.

  
Ernst & Young Kft.  
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

  
Virágh Gabriella  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 004245

**A LETÉTKEZELŐ PÉNZÜGYI ADATAI**  
**Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. – AUDITÁLT MÉRLEG**  
**(2009. december 31.)**



MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ - MÉRLEG  
 2009.12.31.

MÉRLEGESZKÖZÖK (aktívák)	2008	2009
<b>1. Pénzeszközök</b>	<b>26 401</b>	<b>30 995</b>
<b>2. Állampapírok</b>	<b>92 718</b>	<b>127 510</b>
a) forgatási célú	38 510	88 964
b) befektetési célú	54 208	38 546
2/A. Állampapírok értékelési különbözete		
<b>3. Hitelintézetekkel szembeni követelések</b>	<b>100 625</b>	<b>91 854</b>
a) látra szóló	1 174	4 409
b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	99 451	87 445
ba) éven belüli lejáratú	86 806	77 930
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	13 762	6 631
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
- MNB-vel szemben		
- elszámolóházzal szemben		
bb) éven túli lejáratú	12 645	9 515
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	1 853	
- MNB-vel szemben		
- elszámolóházzal szemben		
c) befektetési szolgáltatásból		
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
- elszámolóházzal szemben		
3/A. Hitelintézetekkel szembeni követelések értékelési különbözete		
<b>4. Ügyfelekkel szembeni követelések</b>	<b>85 504</b>	<b>76 667</b>
a) pénzügyi szolgáltatásból	85 040	76 127
aa) éven belüli lejáratú	36 671	29 477
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	42	50
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	1 784	2 395
ab) éven túli lejáratú	48 369	46 650
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		1 002
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	752	
b) befektetési szolgáltatásból	464	540
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
ba) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	19	360
bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés		
bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	245	131
bd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni követelés	200	49
be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés		
4/A. Ügyfelekkel szembeni követelések értékelési különbözete		
(folytatás a következő oldalon)		


**MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ - MÉRLEG**  
**2009.12.31.**

<b>MÉRLEG ESZKÖZÖK (aktívák) (folytatás)</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
<b>5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is</b>	<b>43 149</b>	<b>38 745</b>
a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)	6 307	6 445
aa) forgatási célú		30
ab) befektetési célú	6 307	6 415
b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	36 842	32 300
ba) forgatási célú	9 299	54
Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
- visszavásárolt saját kibocsátású		
bb) befektetési célú	27 543	32 246
Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
<b>5/A. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelési különbözete</b>		
<b>6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok</b>	<b>589</b>	<b>272</b>
a) részvények, részesedések forgatási célra	589	272
Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
b) változó hozamú értékpapírok		
ba) forgatási célú		
bb) befektetési célú		
<b>6/A. Részvények és más változó hozamú értékpapírok értékelési különbözete</b>		
<b>7. Részvények, részesedések befektetési célra</b>	<b>1 889</b>	<b>1 106</b>
a) részvények, részesedések befektetési célra	1 889	1 106
Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés		
b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése		
Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés		
<b>7/A. Befektetési célú részvények, részesedések értékelési különbözete</b>		
<b>8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban</b>	<b>478</b>	<b>439</b>
a) részvények, részesedések befektetési célra	478	439
Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés		
b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése		
Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés		
<b>9. Immateriális javak</b>	<b>601</b>	<b>605</b>
a) immateriális javak	601	605
b) immateriális javak értékhelyesbítése		
(folytatás a következő oldalon)		


**MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ - MÉRLEG**  
 2009.12.31.

<b>MÉRLEG ESZKÖZÖK (KÖVETÉSEK) (Bolygás)</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
<b>10. Tárgyi eszközök</b>	<b>1 343</b>	<b>1 438</b>
a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	1 341	1 436
aa) ingatlanok	977	959
ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	283	351
ac) beruházások	77	126
ad) beruházásra adott előlegek	4	
b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	2	2
ba) ingatlanok		
bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	2	2
bc) beruházások		
bd) beruházásra adott előlegek		
c) tárgyi eszközök érték helyesbítése		
<b>11. Saját részványok</b>		
<b>12. Egyéb eszközök</b>	<b>3 061</b>	<b>2 318</b>
a) készletek	289	692
b) egyéb követelések	2 772	1 626
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szembeni követelés	11	489
- egyéb részvételviszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés		
12/A. Egyéb követelések értékelési különbözete		
12/B. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete		
<b>13. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>9 685</b>	<b>7 568</b>
a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	8 473	6 689
b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 212	879
c) halasztott ráfordítások		
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>366 043</b>	<b>379 517</b>
Ebből:		
<b>- FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>202 975</b>	<b>234 989</b>
[1 + 2.a) + 3.a) + 3.ba) + 3.c) + 4.aa) + 4.b) + 5.aa) + 5.ba) + 6.a) + 6.ba) + 11 + 12 + a 2/A, 3/A, 4/A, 5/A, 6/A, 12/A és 12/B tételek előbbi altételekhez kapcsolódó értékei]		
<b>- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>153 383</b>	<b>136 960</b>
[2.b) + 3.bb) + 4.ab) + 5.ab) + 5.bb) + 6.bb) + 7 + 8 + 9 + 10 + a 2/A, 3/A, 4/A, 5/A, 6/A, 7/A, 12/A és a 12/B tételek előbbi altételekhez, illetve tételhez kapcsolódó értékei]		


**MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ - MÉRLEG**  
 2009.12.31.

<b>FORRÁSOK (passzívum)</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
<b>1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek</b>	<b>289 028</b>	<b>289 790</b>
a) látra szóló	23 025	24 368
b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	266 003	265 422
ba) éven belüli lejáratú	259 028	258 951
Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben	1 000	5 195
- egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
- MNB-vel szemben	15 000	
- elszámolóházzal szemben		
bb) éven túli lejáratú	6 975	6 471
Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben	8	
- egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
- MNB-vel szemben		
- elszámolóházzal szemben		
c) befektetési szolgáltatásból		
Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben		
- egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
- elszámolóházzal szemben		
1/A. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete		
<b>2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek</b>	<b>35 164</b>	<b>50 167</b>
a) takarékbetétek		
aa) látra szóló		
ab) éven belüli lejáratú		
ac) éven túli lejáratú		
b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	33 274	45 200
ba) látra szóló	11 028	12 760
Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben	24	10
- egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben	24	4
bb) éven belüli lejáratú	20 636	32 138
Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben	399	270
- egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
bc) éven túli lejáratú	1 610	302
Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben		
- egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
c) befektetési szolgáltatásból	1 890	4 967
Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben		
- egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
ca) tőzsdai befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	30	128
cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség		
cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	1 451	4 795
cd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni kötelezettség	399	
ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség	10	44
2/A. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete		
(folytatás a következő oldalon)		


**MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ - MÉRLEG**  
 2009.12.31.

<b>KÖRÜNKÖZLÉSI TÁBLÁZAT (folytatás)</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
<b>3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség</b>	<b>4 729</b>	<b>5 786</b>
a) kibocsátott kötvények	4 729	5 786
aa) éven belüli lejáratú	2 337	511
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
ab) éven túli lejáratú	2 392	5 275
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	548	
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		
ba) éven belüli lejáratú		
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
bb) éven túli lejáratú		
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de a Tpt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok		
ca) éven belüli lejáratú		
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
cb) éven túli lejáratú		
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
<b>4. Egyéb kötelezettségek</b>	<b>16 370</b>	<b>13 843</b>
a) éven belüli lejáratú	16 370	13 843
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	63	5
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
- szövetkezeti formában működő hitelintézetnél tagok más vagyoni hozzájárulása		
b) éven túli lejáratú		
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
<b>4/A. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete</b>		
<b>5. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>6 425</b>	<b>4 802</b>
a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	560	103
b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	5 865	4 699
c) halasztott bevételek		
<b>6. Céltartalékok</b>	<b>1 215</b>	<b>1 590</b>
a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	1	
b) kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	205	437
c) általános kockázati céltartalék	638	729
d) egyéb céltartalék	371	424
(folytatás a következő oldalon)		


**TakarekBank**
**MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ - MÉRLEG**  
 2009.12.31.

<b>FORRÁSOK (passzívák) (folytatás)</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
<b>7. Hátrasorolt kötelezettségek</b>	<b>537</b>	<b>537</b>
a) alárendelt kölcsöntőke	537	537
Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
b) szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása		
c) egyéb hátrasorolt kötelezettség		
Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
<b>8. Jegyzett tőke</b>	<b>2 367</b>	<b>2 367</b>
Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken		
<b>9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>		
<b>10. Tőketartalék</b>	<b>2 012</b>	<b>2 012</b>
a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (átsiós)	2 004	2 004
b) egyéb	8	8
<b>11. Általános tartalék</b>	<b>1 597</b>	<b>1 745</b>
<b>12. Eredménytartalék (+/-)</b>	<b>5 870</b>	<b>6 099</b>
<b>13. Lekötött tartalék</b>		<b>500</b>
<b>14. Értékelési tartalék</b>		
a) értékhelyesbítés értékelési tartaléka		
b) valós értékelés értékelési tartaléka		
<b>15. Mérleg szerinti eredmény (+/-)</b>	<b>729</b>	<b>279</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>366 043</b>	<b>379 517</b>
Ebből:		
<b>- RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>334 314</b>	<b>347 538</b>
[1.a) + 1.ba) + 1.c) + 1/A + 2.aa) + 2.ab) + 2.ba) + 2.bb) + 2.c) + 2/A + 3.aa) + 3.ba) + 3.ca) + 4.a) + 4/A]		
<b>- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>11 514</b>	<b>12 585</b>
[1.bb) + 2.ac) + 2.bc) + 3.ab) + 3.bb) + 3.cb) + 4.b) + 7]		
<b>- SAJÁT TŐKE [8-9+10+11+12+13+14 15]</b>	<b>12 575</b>	<b>13 002</b>
<b>MÉRLEGEN KIVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Függő kötelezettségek	442 104	340 735
Jövőbeni kötelezettségek	194 151	160 612
Ellenőrző szám	<b>636 255</b>	<b>501 347</b>

Budapest, 2010. február 26.

  
 Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

**A LETÉTKEZELŐ PÉNZÜGYI ADATAI**  
**Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. – EREDMÉNY-KIMUTATÁS**  
**(2009. január 1. - 2009. december 31.)**



MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ - EREDMÉNYKIMUTATÁS  
 2009.12.31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS:	2008	2009
(függetlenes tagolás)		
<b>1. Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek</b>	<b>43 352</b>	<b>44 206</b>
a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	4 524	7 160
Ebből: - kapcsoló vállalkozástól		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
b) egyéb kapott kamatok és kamat jellegű bevételek	38 828	37 046
Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	5 229	8 280
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	85	96
<b>2. Fizetett kamatok és kamat jellegű ráfordítások</b>	<b>42 002</b>	<b>45 698</b>
Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	3 556	3 882
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
<b>KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)</b>	<b>1 350</b>	<b>-1 492</b>
<b>3. Bevételek értékpapírokból</b>	<b>69</b>	<b>22</b>
a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)	49	4
b) bevételek kapcsoló vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)		
c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	20	18
<b>4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek</b>	<b>4 079</b>	<b>4 249</b>
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	3 314	3 404
Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	30	20
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	8	10
b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	765	845
Ebből: - kapcsoló vállalkozástól		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
<b>5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjrátfordítások</b>	<b>2 263</b>	<b>2 330</b>
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	1 898	1 836
Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	5	569
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	365	494
Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
<b>6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye [(6.a)-(6.b)+(6.c)-(6.d)]</b>	<b>4 537</b>	<b>8 172</b>
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	1 375	3 977
Ebből: - kapcsoló vállalkozástól		24
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
- értékelési különbözet		
b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	71	819
Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
- értékelési különbözet		
(folytatás a következő oldalon)		


**MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ - EREDMÉNYKIMUTATÁS**  
 2009.12.31.

<b>EREDMÉNYKIMUTATÁS I. (folytatás)</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
(fügőleges tagolás)		
c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	9 767	9 353
Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	429	676
- egyéb részeseési viszonyban lévő vállalkozástól	1	1
- forgatási célú értékpapírok értékesítésének visszairása	84	
- értékelési különbözet		
d) befektetési szolgáltatás ráfordításából (kereskedési tevékenység ráfordítása)	6 534	4 339
Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	1 075	135
- egyéb részeseési viszonyban lévő vállalkozásnak		
- forgatási célú értékpapírok értékesítése		
- értékelési különbözet		
<b>7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből</b>	<b>3 996</b>	<b>4 759</b>
a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	2 984	3 364
Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	98	103
- egyéb részeseési viszonyban lévő vállalkozástól		
b) egyéb bevételek	1 012	1 395
Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	30	12
- egyéb részeseési viszonyban lévő vállalkozástól		
- készletek értékesítésének visszairása		
<b>8. Általános igazgatási költségek</b>	<b>4 914</b>	<b>5 206</b>
a) személyi jellegű ráfordítások	2 813	3 010
aa) bérköltség	1 925	2 080
ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	169	190
Ebből: - társadalombiztosítási költségek	22	16
Ebből: - nyugdíjjal kapcsolatos költségek	22	16
ac) bérjárulékok	719	740
Ebből: - társadalombiztosítási költségek	594	116
Ebből: - nyugdíjjal kapcsolatos költségek	473	511
b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások)	2 101	2 196
<b>9. Értékesítési leírás</b>	<b>351</b>	<b>390</b>
<b>10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből</b>	<b>4 020</b>	<b>5 131</b>
a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	2 430	2 781
Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak		
- egyéb részeseési viszonyban lévő vállalkozásnak		
b) egyéb ráfordítások	1 590	2 350
Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak		
- egyéb részeseési viszonyban lévő vállalkozásnak		
- készletek értékesítése		88
<b>11. Értékesítés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövöbeni) kötelezettségekre</b>	<b>1 258</b>	<b>1 550</b>
a) értékesítés követelések után	1 117	1 247
b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövöbeni) kötelezettségekre	141	303
<b>12. Értékesítés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövöbeni) kötelezettségekre</b>	<b>216</b>	<b>668</b>
a) értékesítés visszairása követelések után	143	596
b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövöbeni) kötelezettségekre	73	72
(folytatás a következő oldalon)		


**MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ - EREDMÉNYKIMUTATÁS**  
 2009.12.31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (folytatás)	2008	2009
(független tagolás)		
12/A. Általános kockázati céltartalék képzés (-) és felhasználás (+) különbözete	-49	-92
13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	541	81
14. Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	81	158
15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	932	1 756
Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [1-2+3+4-5+6+7.b)-8-9-10.b)-11+12+12/A-13+14]	378	1 173
- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [7.a)-10.a)]	554	583
16. Rendkívüli bevételek		
17. Rendkívüli ráfordítások	1	-18
18. Rendkívüli eredmény (16-17)	-1	-18
19. Adózás előtti eredmény (15+18)	931	1 738
20. Adófizetési kötelezettség	121	259
21. Adózott eredmény (19-20)	810	1 479
22. Általános tartalékképzés (-), felhasználás (+)	-81	-148
23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre		
24. Jávahagyott osztalék és részesedés		1 052
Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak		389
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		663
25. Mérleg szerinti eredmény (21+22+23+24)	729	279

Budapest, 2010. február 26.

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

## A LETÉTKEZELŐ PÉNZÜGYI ADATAI

### Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. – FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS (2009. évről)



Ernst & Young Kft.  
H-1132 Budapest, Váci út 20.  
1399 Budapest 62 Pf. 632, Hungary  
Tel: +36 1 451 8100, Fax: +36 1 451 8199  
www.ey.com/hu  
Cg. 01-09-267553

#### Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.  
tulajdonosi részére

1.) Elvégeztük a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. ("Társaság") mellékelt 2009. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 379 517 millió Ft a mérleg szerinti eredmény 279 millió Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2008. évi éves beszámolójáról 2009. március 23-án korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

#### A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

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

#### A könyvvizsgáló felelőssége

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

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

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



#### Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati átáramlását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2010. február 26.

Ernst & Young Kft.

Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Virágh Gabriella

Bejegyzett könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: 004245

**A LETÉTKEZELŐ PÉNZÜGYI ADATAI**  
**Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. – AUDITÁLT MÉRLEG**  
**(2010. december 31.)**



MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ - MÉRLEG  
 2010.12.31.

MÉRLEG ESZKÖZÖK (aktívák) – adatok millió forintban	2009	2010
<b>1. Pénzeszközök</b>	<b>30 995</b>	<b>19 395</b>
<b>2. Állampapírok</b>	<b>127 510</b>	<b>123 532</b>
a) forgatási célú	88 264	88 101
b) befektetési célú	38 546	35 431
2/A. Állampapírok értékelési különbözete		
<b>3. Hítelintézetekkel szembeni követelések</b>	<b>91 854</b>	<b>92 051</b>
a) látra szóló	4 409	3 104
b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	87 445	88 947
ba) éven belüli lejáratú	77 930	80 795
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	6 631	6 244
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
- MNB-vel szemben		
- elszámolóházzal szemben		
bb) éven túli lejáratú	9 515	8 152
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
- MNB-vel szemben		
- elszámolóházzal szemben		
c) befektetési szolgáltatásból		
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
- elszámolóházzal szemben		
3/A. Hítelintézetekkel szembeni követelések értékelési különbözete		
<b>4. Ügyfelekkel szembeni követelések</b>	<b>76 667</b>	<b>86 027</b>
a) pénzügyi szolgáltatásból	76 127	85 805
aa) éven belüli lejáratú	29 477	43 297
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	50	580
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	2 395	2 528
ab) éven túli lejáratú	46 650	42 508
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	1 002	1 012
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
b) befektetési szolgáltatásból	540	222
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
ba) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	360	50
bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés		
bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	131	119
bd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni követelés	49	53
bc) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés		
4/A. Ügyfelekkel szembeni követelések értékelési különbözete		
(folytatás a következő oldalon)		


**MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ - MÉRLEG**  
 2010.12.31.

MÉRLEG ESZKÖZÖK (aktívák) (folytatás)	2009	2010
<b>5. Hitelevizonyt megtestesítő értékpapírok, belcértve a rögzített kamatozásúkat is</b>	<b>38 745</b>	<b>41 769</b>
a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)	6 445	8 333
aa) forgatási célú	30	116
ab) befektetési célú	6 415	8 217
b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	32 300	33 436
ba) forgatási célú	54	17 821
Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
- visszavásárolt saját kibocsátású		
bb) befektetési célú	32 246	15 615
Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
5/A. Hitelevizonyt megtestesítő értékpapírok értékelési különbözete		
<b>6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok</b>	<b>272</b>	<b>292</b>
a) részvények, részesedések forgatási célra	272	292
Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
b) változó hozamú értékpapírok		
ba) forgatási célú		
bb) befektetési célú		
6/A. Részvények és más változó hozamú értékpapírok értékelési különbözete		
<b>7. Részvények, részesedések befektetési célra</b>	<b>1 106</b>	<b>2 181</b>
a) részvények, részesedések befektetési célra	1 106	2 181
Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés		
b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése		
Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés		
7/A. Befektetési célú részvények, részesedések értékelési különbözete		
<b>8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban</b>	<b>439</b>	<b>516</b>
a) részvények, részesedések befektetési célra	439	516
Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés		
b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése		
Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés		
<b>9. Immateriális javak</b>	<b>605</b>	<b>990</b>
a) immateriális javak	605	990
b) immateriális javak értékhelyesbítése		
(folytatás a következő oldalon)		


**MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ - MÉRLEG**  
 2010.12.31.

<b>MÉRLEG ESZKÖZÖK (aktívák) (folytatás)</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>
<b>10. Tárgyi eszközök</b>	<b>1 438</b>	<b>2 031</b>
a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	1 436	2 029
aa) ingatlanok	959	1 031
ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	351	330
ac) beruházások	126	466
ad) beruházásra adott előlegek		202
b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	2	2
ba) ingatlanok		
bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	2	2
bc) beruházások		
bd) beruházásra adott előlegek		
c) tárgyi eszközök értékhelycsbítése		
<b>11. Saját részvények</b>		
<b>12. Egyéb eszközök</b>	<b>2 318</b>	<b>2 807</b>
a) készletek	692	1 220
b) egyéb követelések	1 626	1 587
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szembeni követelés	489	397
- egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés		
12/A. Egyéb követelések értékelési különbözete		
12/B. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete		
<b>13. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>7 568</b>	<b>7 632</b>
a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	6 689	6 615
b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	879	1 017
c) halasztott ráfordítások		
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>379 517</b>	<b>379 223</b>
Ebből:		
- <b>FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>234 989</b>	<b>255 950</b>
[1 + 2.a) + 3.a) + 3.ba) + 3.c) + 4.aa) + 4.b) + 5.aa) + 5.ba) + 6.a) + 6.ba) + 11 + 12+ a 2/A, 3/A, 4/A, 5/A, 6/A, 12/A és 12/B tételek előbbi altételekhez kapcsolódó értékei]		
- <b>BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>136 960</b>	<b>115 641</b>
[2.b) + 3.bb) + 4.ab) + 5.ab) + 5.bb) + 6.bb) + 7 + 8 + 9 + 10 + a 2/A, 3/A, 4/A, 5/A, 6/A, 7/A, 12/A és a 12/B tételek előbbi altételekhez, illetve tételhez kapcsolódó értékei]		


**MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ - MÉRLEG**  
 2010.12.31.

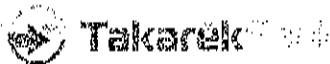
<b>FORRÁSOK (passzívák) – adatok millió forintban</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>
<b>1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek</b>	<b>289 790</b>	<b>294 316</b>
a) látra szóló	24 368	31 690
b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	265 422	262 626
ba) éven belüli lejáratú	258 951	253 622
Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben	5 195	7 056
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
- MNB-vel szemben		
- elszámolóházzal szemben		
bb) éven túli lejáratú	6 471	9 004
Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
- MNB-vel szemben		
- elszámolóházzal szemben		
c) befektetési szolgáltatásból		
Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
- elszámolóházzal szemben		
<b>1/A. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete</b>		
<b>2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek</b>	<b>50 167</b>	<b>38 965</b>
a) takarékbetétek		
aa) látra szóló		
ab) éven belüli lejáratú		
ac) éven túli lejáratú		
b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	45 200	36 267
ba) látra szóló	12 760	9 732
Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben	10	5
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	4	
bb) éven belüli lejáratú	32 138	26 136
Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben	270	303
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
bc) éven túli lejáratú	302	399
Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
c) befektetési szolgáltatásból	4 967	2 698
Ebből: - kapcsolattal vállalkozással szemben		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
ca) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	128	119
cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség		
cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	4 795	2 508
cd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni kötelezettség		51
ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség	44	20
<b>2/A. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete</b>		
(folytatás a következő oldalon)		



Takarékbank

MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ - MÉRLEK  
2010.12.31.

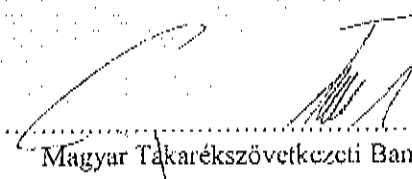
FORRÁSOK (passzívák) (folytatás)	2009	2010
<b>3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség</b>	<b>5 786</b>	<b>7 458</b>
a) kibocsátott kötvények	5 786	7 458
aa) éven belüli lejáratú	511	4 665
Ebből: - kapcsolattalálkozással szemben		
- egyéb részeseelési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
ab) éven túli lejáratú	5 275	2 793
Ebből: - kapcsolattalálkozással szemben		
- egyéb részeseelési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		
ba) éven belüli lejáratú		
Ebből: - kapcsolattalálkozással szemben		
- egyéb részeseelési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
bb) éven túli lejáratú		
Ebből: - kapcsolattalálkozással szemben		
- egyéb részeseelési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de a Tpt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok		
ca) éven belüli lejáratú		
Ebből: - kapcsolattalálkozással szemben		
- egyéb részeseelési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
cb) éven túli lejáratú		
Ebből: - kapcsolattalálkozással szemben		
- egyéb részeseelési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
<b>4. Egyéb kötelezettségek</b>	<b>13 843</b>	<b>17 550</b>
a) éven belüli lejáratú	13 843	17 550
Ebből: - kapcsolattalálkozással szemben	5	171
- egyéb részeseelési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
- szövetkezeti formában működő hitelintézetnél tagok más vagyoni hozzájárulása		
b) éven túli lejáratú		
Ebből: - kapcsolattalálkozással szemben		
- egyéb részeseelési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
4/A. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete		
<b>5. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>4 802</b>	<b>4 480</b>
a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	103	1 403
b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	4 699	3 077
c) halasztott bevételek		
<b>6. Céltartalékok</b>	<b>1 590</b>	<b>1 628</b>
a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre		
b) kockázati céltartalék függő és biztos (jövöbeni) kötelezettségekre	437	167
c) általános kockázati céltartalék	729	767
d) egyéb céltartalék	424	694
(folytatás a következő oldalon)		



MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ - MÉRLEG  
2010.12.31.

FORRÁSOK (passzívák) (folytatás)	2009	2010
<b>7. Hátrasorolt kötelezettségek</b>	<b>537</b>	<b>537</b>
a) alárendelt kölcsöntőke	537	537
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		
- egyéb részvességi viszonyban lévő vállalkozással szemben		
b) szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása		
c) egyéb hátrasorolt kötelezettség		
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben		
- egyéb részvességi viszonyban lévő vállalkozással szemben		
<b>8. Jegyzett tőke</b>	<b>2 367</b>	<b>2 564</b>
Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken		
<b>9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>		
<b>10. Tőketartalék</b>	<b>2 012</b>	<b>2 801</b>
a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ársó)	2 004	2 793
b) egyéb	8	8
<b>11. Általános tartalék</b>	<b>1 745</b>	<b>1 805</b>
<b>12. Eredménytartalék (+/-)</b>	<b>6 099</b>	<b>6 028</b>
<b>13. Lekötött tartalék</b>	<b>500</b>	<b>850</b>
<b>14. Értékelési tartalék</b>		
a) értékhelyesbítés értékelési tartaléka		
b) valós értékelés értékelési tartaléka		
<b>15. Mérleg szerinti eredmény (+/-)</b>	<b>279</b>	<b>241</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>379 517</b>	<b>379 223</b>
Ebből:		
- RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	347 538	346 093
[1.a) + 1.ba) + 1.c) + 1/A) + 2.aa) + 2.ab) + 2.ba) + 2.bb) + 2.c) + 2/A) + 3.aa) + 3.ba) + 3.ca) + 4.a) + 4/A]		
- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	12 585	12 733
[1.bb) + 2.ac) + 2.bc) + 3.ab) + 3.bb) + 3.cb) + 4.b) + 7]		
- SAJÁT TŐKE [8-9+10+11+12+13+14 15]	13 002	14 289
<b>MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>
Függő kötelezettségek	340 735	313 714
Jövőbeni kötelezettségek	160 612	201 563
Ellenőrző szám	501 347	515 277

Budapest, 2011. február 25.

  
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

**A LETÉTKEZELŐ PÉNZÜGYI ADATAI**  
**Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. – EREDMÉNY-KIMUTATÁS**  
**(2010. január 1. - 2010. december 31.)**



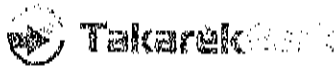
MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ - EREDMÉNYKIMUTATÁS  
 2010.12.31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS I. – adatok millió forintban	2009	2010
(Rögzőleges tagolás)		
<b>I. Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek</b>	<b>44 206</b>	<b>34 195</b>
a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	7 160	9 168
Ebből: - kapcsoló vállalkozástól		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
b) egyéb kapott kamatok és kamat jellegű bevételek	37 046	25 027
Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	8 280	4 479
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	96	82
<b>2. Fizetett kamatok és kamat jellegű ráfordítások</b>	<b>45 698</b>	<b>31 705</b>
Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	3 882	2 844
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
<b>KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)</b>	<b>-1 492</b>	<b>2 490</b>
<b>3. Bevételek értékpapírokból</b>	<b>22</b>	<b>21</b>
a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)	4	6
b) bevételek kapcsoló vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)		
c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	18	15
<b>4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek</b>	<b>4 249</b>	<b>3 544</b>
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	3 404	2 959
Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	20	17
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	10	19
b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	845	585
Ebből: - kapcsoló vállalkozástól		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
<b>5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások</b>	<b>2 330</b>	<b>1 895</b>
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai	1 836	1 586
Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	569	
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
b) befektetési szolgáltatások ráfordításai (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	494	309
Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
<b>6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye [6.a)-6.b)+6.c)-6.d)]</b>	<b>8 172</b>	<b>4 280</b>
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	3 977	3 377
Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	24	
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
- értékelési különbözet		
b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai	819	1 128
Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak		
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
- értékelési különbözet		
(folytatás a következő oldalon)		




**MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ - EREDMÉNYKIMUTATÁS**  
2010.12.31.

<b>EREDMÉNYKIMUTATÁS I. (folytatás)</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>
(fügőleges tagolás)		
c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	9 353	5 101
Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	676	536
- egyéb részeseési viszonyban lévő vállalkozástól	1	
- forgatási célú értékpapírok értékesítésének visszairása		
- értékelési különbözet		
d) befektetési szolgáltatás ráfordításai (kereskedési tevékenység ráfordítása)	4 339	3 070
Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	135	63
- egyéb részeseési viszonyban lévő vállalkozásnak		
- forgatási célú értékpapírok értékesítése		
- értékelési különbözet		
<b>7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből</b>	<b>4 759</b>	<b>3 704</b>
a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	3 364	3 121
Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	103	149
- egyéb részeseési viszonyban lévő vállalkozástól		
b) egyéb bevételek	1 395	583
Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	12	14
- egyéb részeseési viszonyban lévő vállalkozástól		
- készletek értékesítésének visszairása		
<b>8. Általános igazgatási költségek</b>	<b>5 206</b>	<b>5 260</b>
a) személyi jellegű ráfordítások	3 010	2 962
aa) bérköltség	2 080	2 102
ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	190	190
Ebből: - társadalombiztosítási költségek	16	16
Ebből: - nyugdíjjal kapcsolatos költségek	16	14
ac) bérjárulékok	740	670
Ebből: - társadalombiztosítási költségek	116	670
Ebből: - nyugdíjjal kapcsolatos költségek	511	590
b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások)	2 196	2 298
	390	396
<b>9. Értékesítési leírás</b>	<b>5 131</b>	<b>5 525</b>
<b>10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből</b>	<b>2 781</b>	<b>2 554</b>
a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai		
Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak		
- egyéb részeseési viszonyban lévő vállalkozásnak		
b) egyéb ráfordítások	2 350	2 971
Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak		192
- egyéb részeseési viszonyban lévő vállalkozásnak		
- készletek értékesítése	88	
<b>11. Értékesítés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövöbeni) kötelezettségekre</b>	<b>1 550</b>	<b>1 520</b>
a) értékesítés követelések után	1 247	1 354
b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövöbeni) kötelezettségekre	303	166
<b>12. Értékesítés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövöbeni) kötelezettségekre</b>	<b>668</b>	<b>1 239</b>
a) értékesítés visszairása követelések után	596	803
b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövöbeni) kötelezettségekre	72	436
(folytatás a következő oldalon)		


**MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ - EREDMÉNYKIMUTATÁS**  
 2010.12.31.

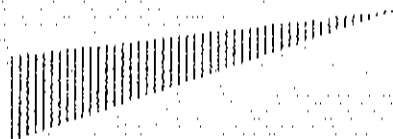
<b>EREDMÉNYKIMUTATÁS I. (folytatás)</b> (független tagolás)	<b>2009</b>	<b>2010</b>
12/A. Általános kockázati céltartalék képzés (-) és felhasználás (+) különbözete	-92	-38
13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	81	10
14. Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	158	105
15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	1 756	739
Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [1-2+3+4-5+6+7.b)-8-9-10.b)-11+12+12/A-13+14]	1 173	172
- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [7.a)-10.a)]	583	567
16. Rendkívüli bevételek		
17. Rendkívüli ráfordítások	18	23
18. Rendkívüli eredmény (16-17)	-18	-23
19. Adózás előtti eredmény (15+18)	1 738	716
20. Adófizetési kötelezettség	259	115
21. Adózott eredmény (19-20)	1 479	601
22. Általános tartalékképzés (-), felhasználás (+)	-148	-60
23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre		
24. Jövőre hagyott osztalék és részesedés	1 052	300
Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	389	114
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	663	186
25. Mérleg szerinti eredmény (21+22+23-24)	279	241

Budapest, 2011. február 25.

  
 Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

## A LETÉTKEZELŐ PÉNZÜGYI ADATAI

### Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. – FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS (2010. évről)



**ERNST & YOUNG**

Ernst & Young Kft.  
1133 Budapest, Váci út 26.  
1399 Budapest 62 Pf. 632, Hungary  
Tel: +36 1 451 8100, Fax: +36 1 451 8199  
www.ey.com/hu  
Cg. 01-07-267553

#### Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.  
Tulajdonosai részére

1.) Elvégeztük a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. ("Társaság") mellékelt 2010. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2010. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 379 223 millió Ft, a mérleg szerinti eredmény 241 millió Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2009. évi éves beszámolójáról 2010. február 26-án korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

#### A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

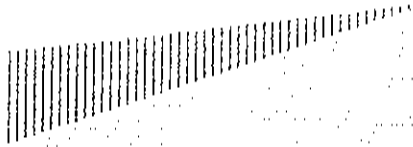
3.) Az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves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

#### A könyvvizsgáló felelőssége

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

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

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



**ERNST & YOUNG**

#### Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján clegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámoló a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 2010. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2011. február 25.

Kivéve a 2010. december 31-én végződő üzleti év után jóváhagyott 300 millió Ft osztalékra vonatkozó közgyűlési határozat hatóságát, melynek dátuma 2011. április 21.

  
Ernst & Young Kft.

Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

  
Viraagh Gabriella

Kamaral tag könyvvizsgáló

Kamaral tagsági szám: 004245