

Commerzbank Zrt.

COMMERZBANK 
Group

Éves jelentés 2011.



Tartalomjegyzék

| | |
|----|---------------------------------------------------|
| 3 | A management beszámolója a 2011. évi üzleti évről |
| 5 | Pénzügyi beszámoló |
| 5 | Mérleg |
| 6 | Eredménykimutatás |
| 7 | Hitelesítő záradék |
| 8 | A Felügyelő Bizottság |
| 9 | Igazgatóság |
| 10 | A Commerzbank Magyarországon |
| 10 | Központ |
| 10 | Régióközpontok |
| 11 | A Commerzbank világszerte |

A management beszámolója a 2011. évi üzleti évről

A kedvező tendenciákat mutató 2010 után ismét egy borúsabb időszak következett 2011-ben. Az éppen beinduló gazdasági növekedés szinte minden országban és régióban újra visszaesett, emellett az euró-övezet válsága elmélyült. Sajnálatosan ezen kedvezőtlen tendenciákban nem várható pozitív változás 2012-ben sem.

A magyarországi makrogazdasági indikátorok megítélése az elemzők és befektetők körében máig nem egyértelmű. A GDP növekedés 2011-ben kissé emelkedett, az export import szerkezet, az ipari kibocsátás az infláció alakulása összességében pozitív tényezőkként említhetők meg. Hosszú évek után először sikerült jelentősen leszorítani a költségvetési deficitet, ennek módszere és fenntarthatósága azonban erőteljes vitákat váltott ki. Ennek hatására, bár az állampapírpiacon és a kibocsátások az év nagy részében megfelelően működtek, az év végére az a – főleg nemzetközi – vélemény alakult ki, hogy az államháztartás zavartalan finanszírozásához egy újabb EU és IMF hitelfelvétel elkerülhetetlenné válik. A viták és a tárgyalások beindulása körüli bizonytalanság rányomta a bélyegét a 2011-es év végére, és jelentős volatilitást, nem egyszer pánikreakciókat váltott ki a hazai tőke és pénzügy piacon.

Az ismét problémákkal terhelt gazdasági környezet a bankszektorra is negatív hatással volt Európában és Magyarországon is. Az euró válság, az új és szigorúbb tőkekövetelmények, adott országok romló kockázati megítélése mind a még konzervatívabb és visszafogottabb hitelezési politika felé terelték a bankokat, kerülve a válságzónának ítélt piacokat. Az említett viták miatt ezek a folyamatok Magyarországot különösen kedvezőtlenül érintették. Az előző évekhez hasonlóan a pénzügyi szektorban a hitelkihelyezések csökkentek, a kockázatérzékenység pedig továbbra is magasnak tekinthető. A még mindig jelentős kockázati céltartalék-képzés, a nagy összegű bankadó, kiegészülve az kedvezményes devizahitel előtörlesztések okozta veszteségekkel a bankpiac eredményességét alapvetően befolyásolták.

A Commerzbank Zrt. – a környezetében zajló negatív folyamatok ellenére – 2011-ben egy rendkívül eredményes évet zárt.

A nem hitelintézeti ügyfeleknek nyújtott hitelek állománya immár második éve nőtt, 2011-ben különösen jelentős mértékben, 14%-kal. Ez becslésünk szerint a bank fennállásának legnagyobb piaci részesedésével párosult a vállalati banki piacot tekintve. Amellett, hogy a hitelezési kockázatok magas szintű kezelésére, hasonlóan a korábbi évekhez, ismét nagy súlyt fektettünk, a piacon kiemelkedő aktivitással igyekeztünk új ügyfélkapcsolatokat kiépíteni, kétségtelen sikerrel.

Az egészséges növekedés jeleként a hitelállomány növekedést hasonló arányú betétállomány növekedés és bevétel emelkedés jellemezte. A nettó kamatbevétel 13%-kal nőtt, a jutalék és díjbevételek és a pénzügy műveletek nettó eredménye szintén emelkedtek. Emellett a működési költségek és egyéb ráfordítások együttesen jelentős mértékben nem változtak.

Bankunk a hitelezési kockázatot továbbra is a negyedévente történő ügyfélminősítések alapján elszámolásra kerülő értékvesztésekkel és kockázati céltartalékokkal fedi le. A prudens banki működés érdekében ezért a kockázatos ügyletekre 2011-ben is a helyzetnek megfelelő értékvesztést számoltunk el, amelynek összesített értéke, igazodva az folyamatosan javuló hitelportfólióhoz, 2008-2010-es évekhez képest még tovább csökkent.

A bank mind forintban, mind devizában fennálló likviditási, finanszírozási helyzete a korábbi éveknek megfelelően nagyon stabil. A finanszírozás stabilitását aktív eszköz-forrás menedzsmenttel és az erős anyabanki háttérrel tudjuk továbbra is fenntartani.

Mіндеzen üzleti folyamatok hatására és a bizonytalan makrogazdasági környezet ellenére a Commerzbank Zrt. – holott a tavalyi évnek nagyságrendileg megfelelő 936 Mft

összegű extra bankadó megfizetése természetesen ismét nagy terhet rótt a bankra – fennállásának egyik legeredményesebb évét zárta, jelentős, 2,7 milliárd forint adózás előtti eredménnyel.

A 2012-es üzleti évet várhatóan továbbra is jelentősen befolyásolni fogják a világgazdasági és hazai események. A Commerzbank AG. vezetősége elhatározta, hogy 2012-ben stratégiájának középpontjába a német vállalatok további akvizícióját és kiszolgálását teszi. 2012-ben ez várhatóan nem jelent lényeges eltérést a 2011-es évhez képest a bevétel, a kockázatok, és végül a nyereség

tekintetében. Továbbra is azon leszünk, hogy innovatív és ügyfélorientált szolgáltatást nyújtsunk ügyfeinknek, növeljük stratégiai szegmenseinkben a piaci részesedésünket, erősítsük a Commerzbank hírnevét.

A bank menedzsmentje nevében ez évben is megköszönjük a bank összes dolgozójának áldozatos munkáját, akiknek motiváltsága és céltudatos hozzáállása nélkül a bank által kitűzött ambiciózus célok aligha volnának elérhetőek.

Budapest, 2012. május 21.

Pénzügyi beszámoló

Mérleg 2011. december 31.

(M Ft)

| ESZKÖZÖK | 2011 | 2010 |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Forgóeszközök | 177 765 | 169 348 |
| ebből | | |
| Pénzeszközök | 5 771 | 9 153 |
| Értékpapírok | 42 358 | 7 970 |
| Követelések | 129 636 | 152 225 |
| ebből | | |
| Hitelintézetekkel szembeni éven belüli követelések | 36 419 | 68 070 |
| Ügyfelekkel szembeni éven belüli követelések | 92 794 | 83 787 |
| Egyéb követelések | 423 | 368 |
| Befektetett eszközök | 105 606 | 90 957 |
| ebből | | |
| Értékpapírok | 993 | 993 |
| Követelések | 100 914 | 85 979 |
| ebből | | |
| Hitelintézetekkel szembeni éven túli követelések | 1 328 | 1 286 |
| Ügyfelekkel szembeni éven túli követelések | 99 586 | 84 693 |
| Részeseések | 32 | 32 |
| Immateriális javak, tárgyi eszközök | 3 667 | 3 953 |
| Aktív időbeli elhatárolások | 9 586 | 1 993 |
| ESZKÖZÖK ÖSSZESEN | 292 957 | 262 298 |
| FORRÁSOK | | |
| Kötelezettségek | 263 500 | 236 229 |
| ebből | | |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek | 150 802 | 141 530 |
| ebből | | |
| Rövid lejáratú | 86 226 | 126 044 |
| Hosszú lejáratú | 64 576 | 15 486 |
| Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek | 102 036 | 88 375 |
| ebből | | |
| Rövid lejáratú | 102 036 | 88 375 |
| Hosszú lejáratú | 0 | 0 |
| Hátrasorolt kötelezettségek | 5 289 | 4 739 |
| Egyéb kötelezettségek | 5 373 | 1 585 |
| Passzív időbeli elhatárolások | 2 645 | 1 354 |
| Céltartalékok | 2 664 | 2 461 |
| Saját tőke | 24 148 | 22 254 |
| ebből | | |
| Jegyzett tőke | 2 467 | 2 467 |
| Tőketartalék | 3 265 | 3 265 |
| Eredménytartalék | 16 522 | 16 653 |
| Lekötött tartalék | 0 | 0 |
| Általános tartalék | 189 | 0 |
| Mérleg szerinti eredmény | 1 705 | -131 |
| FORRÁSOK ÖSSZESEN: | 292 957 | 262 298 |

Eredménykimutatás 2011. december 31.

(M Ft)

| | 2011 | 2010 |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek | 13 361 | 12 187 |
| Fizetett kamatok és kamatjellegű kifizetések | 6 304 | 5 930 |
| Kamatkülönbözlet | 7 057 | 6 257 |
| Kapott osztalékok és részesedések | 13 | 15 |
| Jutalékeredmény | 894 | 875 |
| Pénzügyi műveletek nettó eredménye | 2 826 | 1 789 |
| Egyéb bevételek | 2 257 | 4 306 |
| Egyéb ráfordítások | 5 244 | 9 353 |
| Pénzügyi és befektetési szolgáltatás költségei | 5 060 | 4 020 |
| Szokásos vállalkozási eredmény | 2 743 | - 131 |
| Rendkívüli eredmény | 0 | 0 |
| Adózás előtti eredmény | 2 743 | - 131 |
| Adófizetési kötelezettség | 849 | 0 |
| Adózott eredmény | 1 894 | - 131 |
| Általános tartalék képzés, felhasználás | -189 | 0 |
| Mérleg szerinti eredmény | 1 705 | - 131 |

Hitelesítő záradék a Commerzbank Zrt. 2011. éves beszámolójához

A Bank megválasztott könyvvizsgálója a PricewaterhouseCoopers Kft. nevében Balázs Árpád bejegyzett könyvvizsgáló járt el. A 2011. december 31-re vonatkozó hivatalos éves beszámolót, amely a Commerzbank Zrt. székhelyén hozzáférhető, a PricewaterhouseCoopers Kft. 2012. május 5-én korlátozástól mentes hitelesítő záradékkal látta el.

A Felügyelő Bizottság

Hák-Kovács Tamás - elnök

(Commerzbank [Eurasija] SAO, CEO)

Dr. Andre Carls

(Commerzbank AG, CEE Holding [Frankfurt am Main], CEO)

Sascha Klaus

(Commerzbank AG, CEE Holding [Frankfurt am Main], CRO)

Rainer Ottenstein

(Commerzbank AG [Prága], CEO)

Igazgatóság

Kozma András
Elnök-vezérigazgató
Commerzbank Zrt.

Dr. Walter Görgy
Vezérigazgató-helyettes
Commerzbank Zrt.

Bodonyiné Kovács Edina (2011. szeptember 28-tól)
Vezérigazgató-helyettes
Commerzbank Zrt.

Dr. Lajer Zsolt
Külső tag

(2011. december 31-i állapot)



Fülöp Gábor: Urushi III.



Orr Máté: Jöttem fa ügyben

A Commerzbank Magyarországon

Központ

Commerzbank Zrt.

1054 Budapest
Széchenyi rakpart 8.

Telefon: (+36-1) 374-8100

Fax: (+36-1) 269-4574

E-Mail: info.budapest@commerzbank.com

Régióközpontok

Debreceni Régió

H-4026 Debrecen, Bethlen u. 10–12.

Telefon: (06-52)-503-030

Fax: (06-52)-503-037

Kecskeméti Régió

H-6000 Kecskemét, Izsáki út 6.

Telefon: (06-76)-502-550

Fax: (06-76)-502-557

Pécsi Régió

H-7626 Pécs, Király u. 66.

Telefon: (06-72)-513-550

Fax: (06-72)-513-557

Székesfehérvári Régió

H-8000 Székesfehérvár, Budai út 49–51.

Telefon: (06-22)-512-080

Fax: (06-22)-512-087

Győri Régió

H-9022 Győr, Móricz Zsigmond rakpart 1.

Telefon: (06-96)-547-680

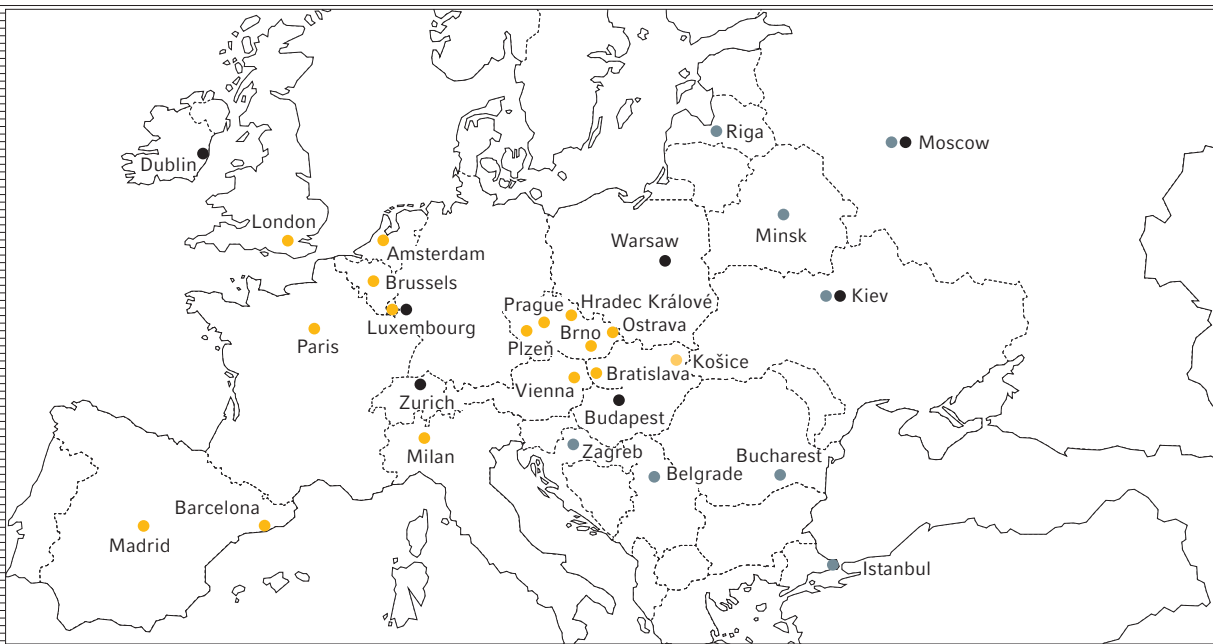
Fax: (06-96)-547-687

Miskolci Régió

H-3525 Miskolc, Arany János tér 1.

Telefon: (06-46)-501-220

Fax: (06-46)-501-227



A Commerzbank világszerte

- Külföldi fiókegységek
- Képviseletek
- A Konzern társaságai és jelentős külföldi részesedései

Commerzbank Zrt.

Széchenyi rakpart 8.

H-1054 Budapest

Telefon: (+36-1) 374-8100

Fax: (+36-1) 269-4530

info.budapest@commerzbank.com

