

Bericht über die gesetzliche Rechnungsprüfung zum 31.12.2010
im Sinne der Artikel 14 und 16 des Gesetzesdekretes Nr. 39 vom 27.01.2010
und Titel V, Art. 48, Abs. 4 des Regionalgesetzes Nr. 5 vom 09.07.2008

An die Vollversammlung der
Raiffeisenkasse Meran Genossenschaft
Freiheitsstraße 40
39012 Meran

Steuer-, Mehrwertsteuernummer und
Eintragungsnummer Handelsregister 00179580212
Eintragungsnummer Genossenschaftsregister AI45306

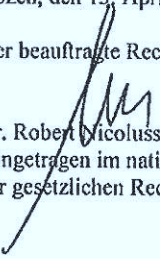
1. In Erfüllung des Prüfungsauftrages laut oben angeführtem Regionalgesetz haben wir den Jahresabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Gesamtergebnisrechnung, Übersicht zu den Veränderungen der Posten des Eigenkapitals, Kapitalflussrechnung und Anhang – sowie den Lagebericht der Raiffeisenkasse Meran Genossenschaft zum 31.12.2010 geprüft. Die Verantwortung für die Erstellung des Jahresabschlusses gemäß den Internationalen Rechnungslegungsstandards sowie den Vorschriften des Art. 9 der G.V. Nr. 38/2005 liegt beim Verwaltungsrat der Raiffeisenkasse Meran Genossenschaft, während unsere Verantwortung in der Beurteilung des Jahresabschlusses aufgrund der durchgeführten Prüfungen liegt.
2. Unsere Prüfung erfolgte nach Maßgabe der von der Nationalen Vereinigung der Wirtschaftsprüfer und Steuerberater herausgegebenen und von der Börsenaufsichtsbehörde Consob empfohlenen Grundsätze für ordnungsgemäße Abschlussprüfungen. In Übereinstimmung mit den genannten Grundsätzen wurde die Prüfung so geplant und durchgeführt, dass alle notwendigen Elemente eingeholt wurden, um mit angemessener Sicherheit feststellen zu können, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen Fehlern ist und insgesamt glaubhaft erscheint. Die anhand von Stichproben durchgeführten Prüfungshandlungen betrafen die Nachweise für die Salden und die Angaben im Jahresabschluss, die Beachtung der Rechnungslegungsgrundsätze sowie die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat vorgenommenen Bewertungen. Wir sind der Auffassung, dass die durchgeführten Prüfungen eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung darstellen.

Für die Bestätigung der Bilanzdaten des Vorjahres, die zu Vergleichszwecken im vorliegenden Jahresabschluss angeführt werden, wird auf den von uns ausgestellten Bestätigungsvermerk vom 13.04.2010 verwiesen.

3. Nach unserer Beurteilung entspricht der Jahresabschluss zum 31.12.2010 der Raiffeisenkasse Meran Genossenschaft den von der Europäischen Union veröffentlichten Internationalen Rechnungslegungsstandards und den Vorschriften des Art. 9 der G.V. Nr. 38/2005. Der Jahresabschluss wurde mit Klarheit erstellt und stellt in korrekter Art und Weise ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie der Eigenkapitalveränderungen und der Kapitalflüsse der Raiffeisenkasse dar.
4. Die Verantwortung für die Erstellung des Lageberichtes gemäß den gesetzlichen Bestimmungen liegt beim Verwaltungsrat der Raiffeisenkasse Meran Genossenschaft. Unsere Aufgabe ist es, wie im Artikel 14, Absatz 2, Buchstabe e) des Gesetzesdekretes Nr. 39 vom 27.01.2010 vorgesehen, ein Urteil über den Einklang des Lageberichtes mit dem Jahresabschluss abzugeben. Zu diesem Zweck haben wir die von der Nationalen Vereinigung der Wirtschaftsprüfer und Steuerberater im Dokument Nr. PR 001 angeführten und von der Börsenaufsichtsbehörde Consob empfohlenen Prüfungshandlungen durchgeführt. Unserer Beurteilung nach, steht der Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss der Raiffeisenkasse Meran Genossenschaft zum 31.12.2010.

Bozen, den 13. April 2011

Der beauftragte Rechnungsprüfer


Dr. Robert Nicolussi
(eingetragen im nationalen Verzeichnis
der gesetzlichen Rechnungsprüfer unter Nr. 41117)

Relazione di revisione sul bilancio di esercizio al 31/12/2010

ai sensi degli artt. 14 e 16 del D.Lgs. n. 39 del 27 gennaio 2010 e
del Titolo V, art. 48, co. 4 della legge regionale 9 luglio 2008 n. 5
(traduzione del testo originale in tedesco)

All'assemblea dei soci della
Cassa Raiffeisen Merano Società cooperativa
Corso Libertà, 40
39012 MERANO

Codice fiscale, partita IVA e
Numero d'iscrizione al registro delle imprese 00179580212
Numero d'iscrizione al registro delle cooperative A145306

1. In esecuzione dell'incarico conferitoci ai sensi della legge regionale di cui sopra abbiamo svolto la revisione legale dei conti del bilancio costituito da stato patrimoniale, conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto dei movimenti del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note esplicative, nonché della relazione sulla gestione della Cassa Raiffeisen Merano Società cooperativa chiuso al 31 dicembre 2010. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati dall'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005 compete al consiglio di amministrazione della Cassa Raiffeisen Merano Società cooperativa. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione legale dei conti.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 13/04/2010.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Cassa Raiffeisen Merano Società cooperativa al 31/12/2010 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione all'art. 9 del D.Lgs 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, le variazioni del patrimonio netto ed i flussi di cassa della Cassa Raiffeisen per l'esercizio chiuso a tale data.
4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti, compete agli amministratori della Cassa Raiffeisen Merano Società cooperativa. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. n. 39/2010. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Cassa Raiffeisen Merano Società cooperativa al 31/12/2010.

Bolzano, 13 aprile 2011

Il revisore legale incaricato

dott. Roberto Nicolussi
(iscritto nel Registro Revisori
Legali al n. 41117)

RAIFFEISENKASSE MERAN

Genossenschaft
mit Sitz in Meran

eingetragen im Bankenverzeichnis unter Nummer 3687.1.0
eingetragen im Landesgenossenschaftsregister unter Nummer A145306
Steuer-, Mehrwertsteuer- und Eintragsnummer im Handelsregister Bozen Nr. 00179580212
dem Einlagensicherungsfonds der Genossenschaftsbanken und dem Nationalen Garantiefonds lt. Art. 62 GV. Nr. 415/96 angeschlossen

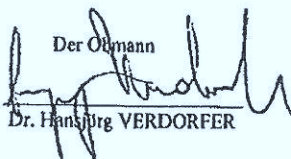
VERWALTUNGSRAT

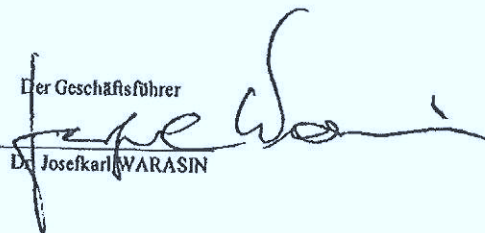
Obmann Dr. Hansjörg VERDORFER
Obmannstellvertreter Herbert von LEON
Verwaltungsratsmitglieder Markus ALBER, Albert KLOTZNER, Kristin PICHLER
Reinhard SCHÖLZHORN, Josef WALDNER

AUFSICHTSRAT

Vorsitzender Dr. Hubert BERGER
Effektive Aufsichtsräte Dr. Lukas BARTOLINI, Dr. Michael BRUGNARA
Ersatzaufsichtsräte Dr. Peter BERGER, Dr. Johannes TELSER

BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2010

Der Obmann

Dr. Hansjörg VERDORFER

Der Geschäftsführer

Dr. Josefkarl WARASIN

VERMÖGENSSITUATION

	Posten der Aktiva	31.12.2010	31.12.2009
10	Kassabestand und liquide Mittel	4.102.599	3.599.995
20	Zu Handelszwecken gehaltene aktive Finanzinstrumente	0	16.023
40	Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente	37.351.524	38.163.558
60	Forderungen an Banken	8.936.561	20.443.358
70	Forderungen an Kunden	341.192.981	349.008.575
80	Derivate für Deckungsgeschäfte	0	11.710
110	Sachanlagen	11.788.036	12.545.310
120	Immaterielle Vermögenswerte	18.913	31.956
	davon:		
	- Firmenwert	0	0
130	Steuerforderungen	2.105.479	2.140.426
	a) laufende	85.506	505.920
	b) vorausbezahlt	2.019.973	1.634.506
140	Langfristige Aktiva und Gruppen von Aktiva auf dem Weg der Veräußerung	119.743	119.743
150	Sonstige Vermögenswerte	1.535.186	1.828.668
	Summe der Aktiva	407.151.022	427.909.322

	Posten der Verbindlichkeiten und des Eigenkapitals	31.12.2010	31.12.2009
10	Verbindlichkeiten gegenüber Banken	9.675.313	3.260.412
20	Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	184.846.638	168.638.317
30	Im Umlauf befindliche Wertpapiere	154.658.141	197.841.357
50	Zum fair value bewertete passive Finanzinstrumente	0	1.019.401
60	Derivate für Deckungsgeschäfte	621.563	405.378
80	Steuerverbindlichkeiten	23.286	34.440
	a) laufende	23.286	34.440
100	Sonstige Verbindlichkeiten	4.723.597	5.385.117
110	Personalabfertigungsfonds	1.162.339	1.175.662
120	Rückstellung für Risiken und Verpflichtungen	261.011	240.027
	b) Sonstige Rückstellungen	261.011	240.027
130	Bewertungsrücklagen	115.643	634.832
160	Rücklagen	49.220.973	49.110.633
170	Emissionsaufpreis	55.365	46.831
180	Kapital	3.470	3.163
200	Gewinn (Verlust) des Geschäftsjahres (+/-)	1.783.683	113.752
	Summe der Verbindlichkeiten und Eigenkapitalposten	407.151.022	427.909.322

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Posten		31.12.2010	31.12.2009
10.	Zinserträge und ähnliche Erträge	14.156.874	16.495.984
20.	Zinsaufwendungen und ähnliche Aufwendungen	(3.735.122)	(7.004.789)
30.	Zinsüberschuss	10.421.752	9.491.195
40.	Provisionserträge	3.325.148	2.644.961
50.	Provisionsaufwendungen	(592.602)	(536.798)
60.	Provisionsüberschuss	2.732.546	2.108.163
70.	Dividenden und ähnliche Erträge	148.782	612.901
80.	Nettoergebnis aus der Handelstätigkeit	14.191	17.569
90.	Nettoergebnis aus Deckungsgeschäften	42.906	(56.416)
100.	Gewinn (Verlust) aus dem Verkauf oder Rückkauf von:	48.483	31.802
	b) Zur Veräußerung verfügbare aktive Finanzinstrumente	123	5.737
	d) passiven Finanzinstrumenten	48.360	26.065
110.	Nettoergebnis der zum fair value bewerteten aktiven und passiven Finanzinstrumenten	4.147	(232.988)
120.	Bruttoertragsspanne	13.412.807	11.972.226
130.	Nettoergebnis aus Wertminderungen/Wiederaufwertungen von:	(1.936.133)	(2.900.632)
	a) Forderungen	(1.851.133)	(2.900.632)
	d) Sonstigen Finanzgeschäften	(85.000)	0
140.	Nettoergebnis der Finanzgebarung	11.476.674	9.071.594
150.	Verwaltungsaufwendungen	(8.657.813)	(8.543.091)
	a) Personalaufwand	(5.523.593)	(5.349.417)
	b) Sonstige Verwaltungsaufwendungen	(3.134.220)	(3.193.674)
160.	Nettorückstellungen für Risiken und Verpflichtungen	(80.000)	(100.000)
170.	Nettoergebnis aus Wertberichtigungen/Wiederaufwertungen auf Sachanlagen	(1.033.356)	(1.050.901)
180.	Nettoergebnis aus Wertberichtigungen/Wiederaufwertungen auf immaterielle Vermögenswerte	(13.594)	(9.290)
190.	Sonstige betriebliche Aufwendungen/Erträge	598.651	823.523
200.	Betriebskosten	(9.186.112)	(8.879.759)
240.	Gewinn (Verlust) aus dem Verkauf von Anlagegütern	(5.813)	(31.657)
250.	Gewinn (Verlust) vor Steuern aus der laufenden Geschäftstätigkeit	2.284.749	160.178
260.	Steuern auf das Betriebsergebnis aus der laufenden Geschäftstätigkeit	(501.066)	(46.426)
270.	Gewinn (Verlust) nach Steuern aus der laufenden Geschäftstätigkeit	1.783.683	113.752
290.	Gewinn (Verlust) des Geschäftsjahres	1.783.683	113.752

RELAZIONE DI REVISIONE SUGLI AGGREGATI DI RIFERIMENTO PER IL CALCOLO DEL CONTRIBUTO AL
FONDO NAZIONALE DI GARANZIA
(ART. 62, COMMA 1, DECRETO LEGISLATIVO 23 LUGLIO 1996, N. 415)

Al Consiglio di Amministrazione della
Cassa Raiffeisen Merano Società cooperativa
Corso Libertà, 40
39012 Merano

1. In qualità di soggetto incaricato ai sensi della legge regionale 9 luglio 2008 n. 5 abbiamo effettuato la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Cassa Raiffeisen Merano Società cooperativa chiuso al 31 dicembre 2010, in accordo con i principi di revisione raccomandati dalla Consob ed abbiamo emesso la nostra relazione in data 13/04/2011. L'attività di revisione è stata finalizzata ad esprimere il nostro giudizio professionale se il bilancio, nel suo complesso, rappresenti in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società in conformità ai principi contabili di riferimento.

Per poter eseguire le procedure di verifica ci avete fornito il prospetto di calcolo degli aggregati relativi alla base contributiva predisposta secondo l'art. 14 dello Statuto del Fondo Nazionale di Garanzia (di seguito il "Fondo") e dall'art. 1 della Circolare 1/2008 (di seguito la "Circolare") del 26 febbraio 2008 (di seguito il "Prospetto") al fine di verificare che i dati inclusi nel Prospetto siano conformi alle scritture contabili e alle evidenze gestionali relative all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010. A tal fine, sono state svolte le procedure indicate al successivo paragrafo 3.

Il Prospetto predisposto dalla Società ai sensi dell'Art. 15 dello Statuto è allegato alla presente relazione.

2. La responsabilità della predisposizione del Prospetto secondo i criteri previsti dalle norme contenute nello Statuto del Fondo e nella Circolare compete agli Amministratori della Cassa Raiffeisen Merano Società cooperativa.
È nostra la responsabilità delle conclusioni riportate nella presente relazione in base al lavoro svolto.
3. Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri stabiliti dall'International Standards on Assurance Engagements 3000 – Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Informations (ISAE 3000) emanato dall'International Auditing and Assurance Standards Board ("IAASB").

In conformità ai predetti criteri abbiamo svolto le procedure necessarie per il raggiungimento delle finalità dell'incarico indicate nel primo paragrafo.

In particolare, abbiamo svolto le seguenti procedure:

- a. Lettura degli articoli 14, 15 e 16 dello Statuto nonché della Circolare,
- b. Esame delle modalità seguite e dei criteri adottati per la predisposizione/elaborazione degli aggregati oggetto della segnalazione, mediante colloqui con la Funzione della Società incaricata della predisposizione e dell'invio degli aggregati di riferimento e/o mediante ottenimento della normativa interna prodotta dalla Società,
- c. Verifica della corrispondenza degli aggregati oggetto di segnalazione con le scritture contabili e con le evidenze gestionali,
- d. Ottenimento di attestazione che, per quanto a conoscenza della Direzione della Cassa Raiffeisen Merano Società cooperativa non sono intervenute modifiche significative ai dati ed alle informazioni presi in considerazione nello svolgimento delle verifiche finalizzate al rilascio della presente relazione.

Le procedure di verifica sopra indicate non rappresentano una revisione contabile completa finalizzata alla espressione di un giudizio professionale sui menzionati aggregati.

4. Sulla base delle procedure svolte, tenuto conto della natura e portata del nostro lavoro, non sono emersi elementi che ci facciano ritenere che i dati inclusi nel Prospetto relativi agli aggregati che compongono la base contributiva ai fini del calcolo del contributo da versare al Fondo, elaborati secondo i criteri previsti dalle norme contenute nello Statuto del Fondo e nella Circolare n. 1/2008 del medesimo, non siano, in tutti gli aspetti significativi, conformi alle scritture contabili e alle evidenze gestionali della Cassa Raiffeisen Merano Società cooperativa relative all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010.
5. La presente relazione è stata predisposta ad uso esclusivo e per le finalità informative degli Amministratori della Cassa Raiffeisen Merano Società cooperativa e del Fondo Nazionale di Garanzia; pertanto, essa non potrà essere utilizzata per altri fini, né divulgata a terzi, in tutto o in parte, senza il nostro preventivo consenso scritto.
6. Non assumiamo la responsabilità di aggiornare la presente relazione per eventi o circostanze che dovessero manifestarsi dopo la data odierna.

Bolzano, 14 aprile 2011

Il revisore legale incaricato

dott. Robert Nicolussi
(iscritto nel Registro Revisori
Logati al n. 41117)