



# ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉS

BUDAPEST

2008. április 29., 10 óra

## KÖZGYŰLÉSI MEGHÍVÓ

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság /székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20., cégjegyzékszám: 01-10-043638, nyilvántartja a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság; a továbbiakban: Társaság/ a jogszabályi kötelezettségeinek eleget téve tájékoztatja a Társaság részvényeseit és a befektetőket, hogy a Társaság Igazgatósága a 2008. március 27-én megtartott ülésén döntött a Társaság évi rendes közgyűlésének (a továbbiakban: „Közgyűlés”) összehívásáról.

### A Közgyűlés időpontja:

2008. április 29. (kedd), 10 óra.

### A Közgyűlés helye:

Danubius Health Spa Resort Helia Conference Hotel  
(címe: 1134 Budapest, Kárpát utca 62-64.)

### A Közgyűlés napirendje:

1. Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2007. évi üzleti tevékenységéről, vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról és az ügyvezetésről
2. A Felügyelő Bizottság jelentése a Társaság 2007. évi hitelintézeti (MSZSZ) és IFRS (konszolidált) üzleti beszámolóiról
3. A könyvvizsgáló jelentése a Társaság 2007. évi hitelintézeti (MSZSZ) és IFRS (konszolidált) pénzügyi kimutatásairól
4. A Társaság vezérigazgatója 2007. évi prémiumfeladatainak értékelése, döntés a prémium kifizethetőségéről
5. A 2007. évre vonatkozóan
  - a. a magyar számviteli törvény szerinti hitelintézeti
    - i. Üzleti Jelentés elfogadása
    - ii. Beszámoló (mérleg, eredmény-kimutatás, kiegészítő melléklet) elfogadása
    - iii. döntés az adózott eredmény felhasználásáról
  - b. a nemzetközi számviteli beszámolási standardok szerinti (konszolidált)
    - i. Üzleti Jelentés elfogadása
    - ii. Beszámoló elfogadása
6. Tájékoztatás a Társaság 2008. évi üzleti tervéről (szóbeli)
7. Az Alapszabály módosítása [A Társaság tevékenységi köre; Közgyűlés; A Közgyűlés hatásköre, a határozathozatal rendje, a szavazati jog gyakorlása; Az Igazgatóság; A Felügyelő Bizottság, A Vezérigazgató; Hirdetmény]
8. Könyvvizsgáló megválasztása és díjazásának megállapítása
9. A Felügyelő Bizottság tájékoztatója a vezetői részvényjuttatási program feltételeinek teljesüléséről, valamint döntés a program megújításáról
10. Az Igazgatóság felhatalmazása a Gt. 224. §-a alapján saját részvények vásárlására
11. A Felügyelő Bizottság Ügyrendje módosításának jóváhagyása
12. A Társaság Javadalmazási Irányelveinek jóváhagyása
13. Igazgatósági tagok visszahívása, új igazgatósági tagok választása (szóbeli)

14. Felügyelő bizottsági tagok visszahívása, új felügyelő bizottsági tagok választása (szóbeli)
15. Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok díjazásának megállapítása
16. A Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadása

A Közgyűlés a részvényesek közvetlen részvételével kerül megtartásra. A Társaság Alapszabályának 12.1. pontja szerint a Közgyűlésen minden 100,-Ft, azaz Egyszáz forint névértékű részvény egy szavazatra jogosít. A Közgyűlésen részvényesi jogait csak az a részvényes gyakorolhatja, aki a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényben (Tpt.), a BÉT és a KELER Zrt. vonatkozó szabályzataiban meghatározott tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvény tulajdonosa, és akinek nevét – a tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján történő lezárásának időpontjában – a részvénykönyv tartalmazza. A Közgyűléshez kapcsolódó tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja (a továbbiakban: „Fordulónap”): **2008. április 24.**

A Társaság Alapszabálya értelmében a részvénykönyv lezárása nem korlátozza a részvénykönyvbe bejegyzett személy jogát részvényeinek a részvénykönyv lezárását követő átruházásában. A részvénynek a közgyűlés kezdő napját megelőző átruházása nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett személynek azt a jogát, hogy a Közgyűlésen részt vegyen és az őt mint részvényest megillető jogokat gyakorolja.

A Társaság Alapszabálya 12.1. pontja szerint egy részvényes vagy részvényesi csoport (azaz olyan személyek csoportja, akiknek a Tpt. szerinti befolyásszerzését össze kell számítani) sem gyakorolhat nagyobb szavazati jogot, mint a Társaság által kibocsátott összes szavazati jogot biztosító részvényekhez fűződő szavazati jogok 10 %-a. Jelen rendelkezés a Közgyűlésen alkalmazandó, tekintettel arra, hogy a Magyar Államnak a Társaságban fennálló részesedése ötven százalék alá csökkenése 2007. szeptember 5. napján a Társaság részvénykönyvében átvezetésre került.

A Fordulónapon a Társaság részvénykönyvébe bejegyzett részvényes a Közgyűlésen részvényesi jogait személyesen, vagy meghatalmazottja (képviselője), vagy a Tpt. szerinti részvényesi meghatalmazottja (nominee) útján gyakorolhatja. Nem lehet képviselő az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagja, a Társaság vezető állású munkavállalója, a Társaság könyvvizsgálója, valamint a Társaság vagyonellenőre. A képviseleti meghatalmazás érvényessége egy közgyűlésre vagy meghatározott időre, de legfeljebb 12 hónapra szól. A képviseleti meghatalmazás érvényessége kiterjed a felfüggesztett közgyűlés folytatására és a határozatképtelenség miatt ismételt összehívott közgyűlésre. A meghatalmazást közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirat formájában kell a Társasághoz benyújtani. A részvényes a Közgyűlésen őt képviselő meghatalmazott személy kijelöléséről úgy is rendelkezhet, hogy – erre irányuló igénye jelzése esetén - a Társaság által a részére postán vagy elektronikus okiratként megküldött, az Alapszabály 1. vagy 2. számú mellékletét képező formanyomtatványt a Társaság részére, a Közgyűlés napját megelőző munkanap végéig kitöltve, teljes bizonyító erejű magánokiratként visszaküldi.

Azok a részvényesek, akik legalább a szavazatok egy százalékával rendelkeznek, a Közgyűlés összehívásáról szóló jelen hirdetemény megjelenésétől (közzétételétől) számított nyolc napon belül az ok megjelölésével írásban kérhetik az Igazgatóságtól, hogy valamely kérdést tűzzön a Közgyűlés napirendjére.

Az Alapszabály 11.6. pontja szerint a Közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több, mint felét képviselő részvényes jelen van. Amennyiben a Közgyűlés nem határozatképes, a Társaság a megismételt közgyűlést az eredeti Közgyűlés helyén **2008. április 29-én 11 órakor** tartja meg. A megismételt közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben a megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes.

A Társaság Igazgatósága az Alapszabály 11.2. pontjának megfelelően a Közgyűlés napirendjén szereplő, a számviteli törvény szerinti beszámolók és jelentések lényeges adatait, továbbá az egyes napirendi pontokhoz kapcsolódó írásbeli előterjesztéseket a Közgyűlést megelőzően legalább tizenöt nappal - a Társaság hirdetményeinek közzétételére vonatkozó alapszabályi rendelkezések szerint - a Társaság hivatalos honlapján ([www.fhb.hu](http://www.fhb.hu)) és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által működtetett elektronikus közzétételi fórumon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)), továbbá a Budapesti Értéktőzsde hivatalos honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) nyilvánosságra hozza magyar és angol nyelven. Ezt követően a Közgyűlés napirendjén szereplő kérdésekhez kapcsolódó írásos előterjesztések a Társaság székhelyén és a KELER Zrt. központi ügyfélszolgálatán (1075 Budapest, Asbóth utca 9-11.) is hozzáférhetőek lesznek.

## **FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

## **AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE**

### **1. sz. napirendi pont:**

**Az Igazgatóság jelentése a Társaság  
2007. évi üzleti tevékenységéről, vagyoni helyzetéről,  
üzletpolitikájáról és az ügyvezetésről**



Jelzálogbank Nyrt.

**FHB JELZÁLOGBANK  
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ  
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**2007. ÉVI ÜZLETI JELENTÉS**

## Tartalomjegyzék

<b>1</b>	<b>MAKROGAZDASÁGI KÖRNYEZET 2007-BEN</b> .....	<b>3</b>
1.1	GAZDASÁGI KÖRNYEZET .....	3
1.2	A BANKSEKTOR 2007-BEN.....	4
1.3	LAKOSSÁGI JELZÁLOGHITELEZÉS 2007-BEN .....	5
<b>2</b>	<b>AZ FHB NYRT. TULAJDONOSI SZERKEZETÉNEK ALAKULÁSA</b> .....	<b>7</b>
<b>3</b>	<b>A BANKCSOPORT KÖZÉPTÁVÚ ÜZLETI STRATÉGIÁJA</b> .....	<b>8</b>
<b>4</b>	<b>BESZÁMOLÓ A 2007. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉGRŐL</b> .....	<b>9</b>
4.1	AZ FHB JELZÁLOGBANK NYRT. ÜZLETI TEVÉKENYSÉGE 2007-BEN .....	9
4.1.1	<i>Főbb pénzügyi mutatók</i> .....	9
4.1.2	<i>Termékek</i> .....	10
4.1.3	<i>Saját hitelezési csatornák</i> .....	13
4.1.4	<i>Portfolióelemzés, céltartalék képzés</i> .....	15
4.1.5	<i>Fedezetértékelés</i> .....	16
4.1.6	<i>Jelzáloglevél-kibocsátás, jelzáloglevél-fedezettség</i> .....	16
4.1.7	<i>Likviditáskezelés</i> .....	19
4.1.8	<i>Kockázatkezelési elvek</i> .....	22
4.1.9	<i>Belső banki szabályozás</i> .....	25
4.1.10	<i>Beruházások</i> .....	25
4.1.11	<i>Szervezeti változás, létszámadatok</i> .....	25
4.2	PÉNZÜGYI ELEMZÉS.....	27
4.2.1	<i>Mérlegszerkezet alakulása</i> .....	27
4.2.2	<i>Eredmény alakulása</i> .....	31
<b>5</b>	<b>A MÉRLEGGÉSZÍTÉS IDŐSZAKA ALATT TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK</b> ... <b>36</b>	
<b>6</b>	<b>EGYÉB TÁJÉKOZTATÁS</b> .....	<b>38</b>
6.1	ALAPSZABÁLYBAN MEGHATÁROZOTT RÉSZVÉNYESI JOGOK .....	38
6.1.1	<i>A „B” részvényekre vonatkozó többletjogok</i> .....	38
6.1.2	<i>A részvényesek kötelezettségei:</i> .....	38
6.1.3	<i>A kibocsátott részvények átruházásának korlátozásai</i> .....	39
6.1.4	<i>A szavazati jogok korlátozása</i> .....	39
6.1.5	<i>A vezető tisztségviselők kinevezésére és elmozdítására, valamint az alapszabály módosítására vonatkozó szabályok</i> .....	39
6.1.6	<i>Az Igazgatóság hatásköre</i> .....	40
6.1.7	<i>A könyvvizsgáló tevékenysége</i> .....	43

## 1 Makrogazdasági környezet 2007-ben

### 1.1 Gazdasági környezet

2007-ben a világgazdaság növekedése elérheti, vagy csupán kismértékben marad alatta a 2006 évének, attól függően, hogy az Egyesült Államok növekedése milyen szintet ér el. A meghatározó térségek növekedési üteme a tavalyi szint körül alakulhat, az Eurózónában kismértékben gyorsulhat is, míg a feltörekvő országok továbbra is dinamikusán fejlődnek. Az Eurózána gazdasági gyorsulása továbbra sem esélyes, és 2008-tól lassulása is bekövetkezhet. Kína hosszabb távon is folytatja rendkívül gyors, a világgazdasági pozíciókat nagymértékben átrendező, 10 százalékos körüli GDP növekedéssel járó expanzióját. Kelet-Európa fejlett országokhoz való felzárkózása töretlen.

Az egyes világgazdasági térségek és országok között a beruházások növekedésben betöltött szerepét illetően jelentősek az eltérések, de általában megállapítható, hogy a kedvező és egyensúlyi növekedés fontos feltétele, hogy a beruházási trendek hosszabb távon kedvezően alakuljanak. A fejlődő vagy felzárkózó országokban magasabb GDP-arányos beruházási szint a jellemző, míg a fejlettebbek esetében alacsonyabb a GDP-hez mért beruházások szintje.

Bár már az év első felében publikált adatok is előre vetítették egy esetleges visszaesés jeleit, a tényleges problémák csak az év második felében következtek be. A tengerentúlon a jelzálogpiac összeomlása erős negatív turbulenciákat okozott a pénz- és tőkepiacokon, így a FED elsődleges célkitűzésévé a piaci stabilitás megőrzése vált. Az amerikai központi bank ezért két ízben is csökkentette irányadó kamatát. Az Eurózána gazdaságára ugyancsak hatással voltak a tengerentúli tendenciák. Az ECB felhagyva az első féléves kamatcsökkentési lépéseivel a második félévben változatlan szinten hagyta irányadó kamatát.

A visegrádi országokban a nominális konvergencia előrehaladása, a fejlettebb uniós tagállamok ár és bérszintjéhez való igazodása lassan az inflációs nyomás enyhüléséhez járul hozzá, ami fokozatosan alacsonyabb kamatszinteket tesz lehetővé, másik oldalról pedig az euró bevezetésre törekvő gazdaságpolitika egyúttal meg is kívánja azt. 2003 közepe óta folyamatosan Magyarországon a legmagasabb az irányadó kamatszint a négy visegrádi országban, bár az elmúlt négy évben a térség országaiban a kamatszintek jelentősen közeledtek egymáshoz.

A 2007-es gazdasági folyamatok Magyarországon néhány elemében a várakozásokhoz képest kedvezőbben, növekedési és inflációs szempontból viszont kedvezőtlenebbül alakultak. Pozitív, hogy a belső és külső egyensúly a vártnál is jobban javul, az államháztartás hiánya a konvergencia-programban elfogadotthoz képest alacsonyabb lesz, a külkereskedelem egyenlege is jelentősen javult, az export az importnál gyorsabban, hozzávetőlegesen 15%-kal nőtt éves szinten, valamint hogy az év folyamán némiképp csökkent a munkanélküliség. Ugyanakkor a gazdasági növekedés üteme jelentősen lassult, a KSH adatai szerint 1,3% körül alakult, miközben a beruházások kismértékben csökkentek, a lakosság fogyasztása pedig a reálbérek 5-6%-os visszaesésének következtében szintén kisebb volt mint előző évben. A magyar gazdaság növekedése a makrogazdasági kiigazítás miatt jelenleg alacsonyabb, mint a többi kelet-európai országoké, s kisebb mértékben lemaradt az EU átlagától is. A lassulás okai többfélék, de erős



hatással van rá a belföldi kereslet összes elemének jelentős visszaesése, mely a kedvezőtlen agrárpiaci folyamatokkal párosult.

A magyarországi beruházási és munkaerő-piaci folyamatok alakulása – az európai és különösen a közép-kelet-európai országokkal összevetve – 2007-ben különösen kedvezőtlen volt. A magyar költségvetés konszolidációja az állam kiadásait, később a lakosság fogyasztásának és megtakarításainak alakulását (a reálbérek csökkenése miatt) is negatívan befolyásolta, a legerősebb hatás az állam kiadásai által érintett ágazatok beruházásaiban jelentkezett. 2008-ban a beruházások mérsékelt (3-6%) növekedésével lehet számolni az uniós források növekedése, és az alacsony 2007-es bázisadatok miatt.

A struktúraátalakítás hatásai a munkaerő-piaci folyamatokban is megjelentek, az alkalmazottak számának csökkenése a költségvetési szférában volt a legerősebb, ugyanakkor a versenyszféra csak korlátozottan volt képes a munkaerő felszívására. A magyarországi gazdasági növekedés egyik szűk keresztmetszete a foglalkoztatás alacsony szintje. Ennek emeléséhez – az aktiváló munkaerő-piaci intézkedések arányának és volumenének növelése mellett – a kapcsolódó területeken elindított reformok folytatására van szükség. Részeredmények – az építőipar kifehéredésének folyamata (nettó átlagbérek átlagon felüli növekedése) – jelzik, hogy a szürke és a feketegazdaság arányának csökkentése továbbra is jelentős növekedési többletet rejt magában.

A gazdasági növekedés üteme Magyarországon nagymértékben elmarad a kelet-európai országokétól, s kisebb mértékben pedig az EU átlagától is. Ennek következtében a gazdasági felzárkózás leállt. Az elmúlt 3-4 évben a magyar gazdaság pozíciója a közép-európai térség többi országával összehasonlítva jelentősen romlott.

## 1.2 A bankszektor 2007-ben

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) által publikált adatsorok alapján a bankszektor 2007-ben az előzetes adatok szerint 316,5 milliárd forint adózott nyereséget ért el, 11,3 százalékkal kevesebbet az előző évi 356,8 milliárd forintnál.

A bankrendszer összesített mérlegfőösszege az év végén 24.355,7 milliárd forintra rúgott, 17,3%-kal nőtt egy év alatt, így ütemében kissé elmaradt a 2006. évi 18,7%-tól. A hitelek bruttó állománya 22,1%-kal, 16.691,1 milliárd forintra emelkedett, ezen belül a nem pénzügyi vállalatoké 12,6%-kal, 6.575,3 milliárd forintra, a háztartási (lakossági és egyéni vállalkozói) hiteleké pedig 26,4%-kal, 5.450,6 milliárd forintra.

A hitelezésben megmaradt a devizahitelezés dominanciája: míg a forinthelek bruttó állománya 0,6%-kal mérséklődött 2006 végéhez képest, addig a devizahitelek 41,4%-kal bővültek, ezzel év végére már az összes hitel 62,7%-át tették ki, míg egy évvel korábban még csak valamivel több, mint a felét.

A háztartások körében különösen nagy a devizahitelek térhódítása: míg a kihelyezett forinthelek állománya 2,7%-kal csökkent, a devizahitelek 59,6%-kal nőttek. A bankok portfóliója javult: 2007 végén a minősítési kötelezettség alá tartozó állomány 94,6%-a volt problémamentes, míg 2006-ban 92,7%-a. A külön figyelendő állomány aránya 5,8%-ról 3,96%-ra, a problémásoké 1,53%-ról 1,44%-ra csökkent.

A betétek állománya 6,9%-kal emelkedett, és 2007 végén elérte a 10.745,2 milliárd forintot. A vállalkozói betétek 1,5%-kal, 3.376,5 milliárd forintra, míg a háztartási betétek 6,3%-kal, 5.172,6 milliárd forintra gyarapodtak.

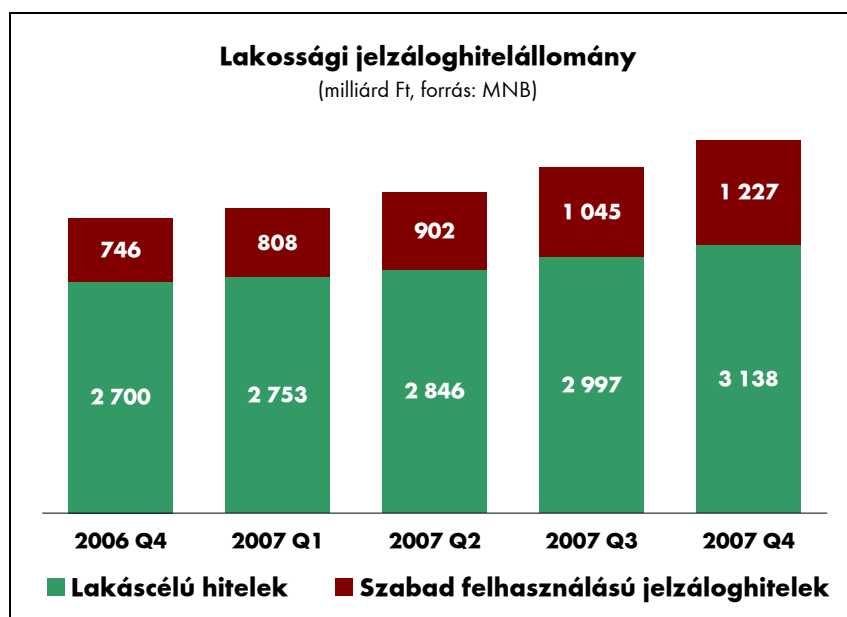
A bankok összesített saját tőkéje tavaly 18,3%-kal gyarapodott és az év végén meghaladta a 2.030 milliárd forintot. A bankszektor átlagos fizetőképességi mutatója 11,54%-ról 10,42%-ra csökkent.

### 1.3 Lakossági jelzáloghitelezés 2007-ben

A teljes lakossági jelzáloghitel-állomány növekedési üteme a 2005. év során kezdődött tendencia folytatásaként tovább lassult 2007-ben is. Az év végéig a teljes jelzáloghitel-állomány 26,7%-kal, azaz 918,5 milliárd forinttal növekedett, szemben a 2005-ös 38,4%-os és a 2006 évi 29,0%-os növekedéssel. A 2007 végén mért állomány 4.364,0 milliárd forintot ért el az MNB adatai alapján. A lakáshitel állomány növekedési üteme szintén lassult. 2007. december végéig 438,3 milliárd forinttal – 3.137,8 milliárd forintra – nőtt a lakossági lakáshitel-állomány az előző év decemberéhez képest. Ez 16,2 százalékos állomány-gyarapodás, amely az egy évvel korábbi dinamikától 2 százalékponttal marad el, azonban az új hitelkibocsátás ennél több tíz milliárd forinttal magasabb volt, hiszen a 2006. decemberi 2.699,5 milliárd forintos hitelállományt a lakosság év közbeni törlesztései és előtörlesztései is jelentősen csökkentették. A devizaárfolyamok változásának hatását figyelmen kívül hagyva a lakossági jelzáloghitel-állomány (2007. december 31-i árfolyamon) 962,1 milliárd Ft-tal, 28,3%-kal növekedett 2007-ben.

Az állománynövekedés továbbra is a devizahitelek növekvő kihelyezési ütemének köszönhető, ugyanis a nem forintban kihelyezett hitelek állománya 1.033,4 milliárd forinttal bővült egy év alatt. Ezzel szemben a forintalapú hitelek állománya csökkent, 114,9 milliárd forinttal. Az év végén a 2.644,7 milliárd forintos, devizában fennálló jelzáloghitelek aránya a teljes lakossági jelzáloghitel portfólión belül 60,6%-ot tett ki, mellyel szemben a forinthitelek 1.719,7 milliárd forintos, folyamatosan csökkenő állománya állt. A növekedés intenzitását jelzi, hogy egy évvel ezelőtt a devizahitelek aránya még 46,8% volt.

A háztartások lakáscélú hiteleinek állománya 16,2%-kal bővült az utóbbi évben, mely 438,3 milliárd forintnak felel meg. Az éves növekedés kis mértékben felülmúlta a 2006-ban mért 416,2 milliárd forintos bővülést. Az átlagos havi növekedés 36,5 milliárd forintot tett ki, a növekedés intenzitása továbbra is a nyári hónapokban volt a legnagyobb. A 2007. negyedik negyedévi növekmény 140,6 milliárd forint, mely kétszeresen meghaladja a bázis negyedévi 73,0 milliárd forintos bővülést. A lakossági lakáscélú hitelek állománya 3.137,8 milliárd forint volt 2007. december 31-én.



A devizahitel állomány növekedését az elmúlt évben a szabad felhasználású jelzáloghitelek állományának rendkívül erős növekedése biztosította. Míg az előző év végén a 746,4 milliárd forintos állomány az összes lakossági jelzáloghitel állomány 21,7%-át tette ki, addig a tárgyidőszak végére az arány 28,1%-ra nőtt, köszönhetően annak, hogy az elmúlt évben a lakossági hitelállomány növekedéséből a szabad felhasználású jelzáloghitelek 52,3%-kal részesedtek.

A háztartásoknak nyújtott szabad felhasználású hitelek növekedése 2007 során 64,3%-os volt. Az átlagos havi növekedés 2006 során 29,8 milliárd forint volt, ezzel szemben 2007-ben a havi átlagos növekedés 40,0 milliárd forintot tett ki. A szabad felhasználású jelzáloghitelek állományának 97,0%-át devizahitelek tették ki, az összes hitel állománya megközelítette az 1.226,6 milliárd forintot 2007. december 31-én. A szabad felhasználású jelzáloghitelek a háztartások fogyasztási hitelállományának 58,0%-át tették ki 2007. december 31-én, szemben az egy évvel ezelőtti 49,0%-os aránnyal. Így a fogyasztási hiteleken belül is jelentős áttrendeződés zajlik, az áruvásárlási és személyi hitelek növekedési üteme lassul, míg a szabad felhasználású jelzáloghitelek növekedése továbbra is erősödik. Ennek fő oka abban keresendő, hogy a háztartások csökkenő reáljövedelmüket olcsó jelzáloghitelekkel egészítik ki fogyasztási szintjük fenntartása érdekében.

## 2 Az FHB Nyrt. tulajdonosi szerkezetének alakulása

2007. harmadik negyedévében kiemelkedő jelentőségű változás állt be a Bank tulajdonosi struktúrájában azáltal, hogy a Bankban korábban 54,11%-os többségi részesedéssel rendelkező ÁPV Zrt. 2007. augusztus 29-én a HSBC Plc befektetési szolgáltató közreműködésével a hazai és nemzetközi tőkepiacon gyorsított könyvpítés keretében értékesítette a tulajdonában álló, 50% + 1 „A” sorozatú tőzsrészcvény állományát. A tranzakció következtében az ÁPV Zrt. részesedése a Bankban 4,11%-ra csökkent, amely részesedés kizárólag „B” sorozatú elsőbbségi részvényekben testesül meg.

A HSBC Bank Plc 2007. december 17-én 6.270.000 darab FHB „A” sorozatú részvcnyét vásárolt, amely a Társaságban 9,50 % közvetlen szavazati jogot testesít meg. Emellett, 2007. december 17-én a HSBC Bank és a VCP Finanz Holding Kft. egy feltételes határidős ügyletet kötött egymással. Az ügylet eredményeként az elszámolás időpontjában - amelyre legkésőbb 2009. december 22-én kerül sor - a VCP Finanz Holding Kft. a Társaság legfeljebb 6.270.000 darab, 100,- Ft névértékű, A sorozatú névre szóló tőzsrészcvényét szerezheti meg, amennyiben a szükséges engedélyek rendelkezésre állnak. Az ügylet tárgyát képező részvcnyek 9,50 % szavazati jogot testesítenek meg a Társaságban. Az ügylet megkötését megelőzően a VCP Finanz Holding Kft. 6.500.000 részvcnyvel rendelkezett, amelyek a Társaságban 9,85% szavazati jogot képviselnek. Következésképpen, az ügylet megkötésével a VCP Finanz Holding Kft. összesen legfeljebb 12.770.000 részvcnyet szerezhet meg, melyek a Társaságban 19,35% szavazati jogot testesítenek meg.

Tulajdonosi szerkezet	Részvcnyek száma (db)		Tulajdoni részarány a teljes alaptőkére vetítve	
	2006.12.31.	2007.12.31.	2006.12.31.	2007.12.31.
<b>BÉT-re bevezetett „A” sorozatú tőzsrészcvények</b>				
ÁPV Rt.	33.000.010	0	50,00%	0,00%
Belföldi intézményi befektetők/társaságok	7.249.509	32.425.272	10,98%	49,13%
Külföldi intézményi befektetők/társaságok	16.185.389	24.979.670	24,53%	37,85%
Magánszemélyek	1.499.223	501.265	2,27%	0,76%
FHB munkavállalók	57.205	84.974	0,09%	0,13%
FHB Rt.	8.674	8.829	0,01%	0,01%
<b>„A” sorozat összesen</b>	<b>58.000.010</b>	<b>58.000.010</b>	<b>87,88%</b>	<b>87,88%</b>
<b>„B” sorozatú szavazatsőbbségi részvcnyek</b>				
ÁPV Rt.	2.714.300	2.714.300	4,11%	4,11%
Intézményi befektetők	5.285.700	5.285.700	8,01%	8,01%
<b>„B” sorozat összesen</b>	<b>8.000.000</b>	<b>8.000.000</b>	<b>12,12%</b>	<b>12,12%</b>
<b>Részvcnyek összesen</b>	<b>66.000.010</b>	<b>66.000.010</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

### 3 A Bankcsoport középtávú üzleti stratégiája

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága 2006 februárjában fogadta el a Bank új középtávú üzleti stratégiáját. Az üzleti stratégia alapján a Jelzálogbank Bankcsoporttá alakult az elmúlt két év során, a Bankcsoport első teljes üzleti éve a 2007. év volt.

A Bankcsoport tagjai:

1. FHB Jelzálogbank Nyrt.
2. FHB Kereskedelmi Bank Zrt.
3. FHB Szolgáltató Zrt.
4. FHB Ingatlan Zrt.
5. FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.

Az elfogadott stratégiai tervben megfogalmazott üzleti célok megvalósítását a 2006. évhez hasonlóan a Bank 2007-ben is a Stratégiai Program, illetve stratégiai projektek keretében végezte. A megvalósításra váró feladatokat a Bank Program, illetve Projekt Alapító Okiratokban definiálta és tematikusan nyolc, egymástól független, de egymással szorosan együttműködő projektbe delegálta (Flexcube, Elektronikus és fióki front end, Fiókhálózat, Mobil fizetés, Adatvagyron, Ingatlan, Bankkártya, Bázis II). A projektek többsége a Kereskedelmi Bank infrastruktúrájának, termékeinek és szolgáltatásainak, valamint folyamatainak fejlesztésével foglalkozott.

A Bankcsoport kialakításának munkálatai 2007-ben lényegében befejeződtek, a Bankcsoport tagjai 2007-ben már jelentős mértékű üzleti tevékenységet végeztek.

## 4 Beszámoló a 2007. évi üzleti tevékenységről

### 4.1 Az FHB Jelzálogbank Nyrt. üzleti tevékenysége 2007-ben

#### 4.1.1 Főbb pénzügyi mutatók

A magyar számviteli törvény alapján számolt **mérlegfőösszeg** 14,6%-kal nőtt egy év alatt, s a 2007. évi tervet is több mint 25 milliárd forinttal túlteljesítette. A mérlegfőösszeg növekedésének fő tényezője a saját hitelezés felfutásából fakadóan az ügyfelekkel, valamint a refinanszírozott bankokkal szembeni követelések bővülése volt, melyek együttesen 56,2 milliárd forintos éves növekedést mutatnak. A 2007-es év végi **mérlegfőösszeg meghaladta a 626 milliárd Ft-ot**.

Az **adózás előtti eredmény 5,6 milliárd forint**, amely a 2006. évi eredményhez képest 3,7 milliárd forinttal csökkent. A csökkenés legfőbb okai bevételi oldalon az élesedő jelzáloghitel-piaci verseny, a hitelállomány átárazódása és a piaci verseny következtében szűkülő átlagos nettó kamatrés, valamint a megnövekedett működési költségek (a Bankcsoport stratégiai programjának megvalósításával összefüggésben) voltak. A működési költségeken kívül a bankjáradék is jelentős többlet ráfordítást eredményezett az előző évhez képest.

A Bank **saját tőkéje** (az adott évi, osztalékfizetés előtti eredménnyel számolva) egy év alatt 2,5 milliárd forinttal, 8,2%-kal emelkedett a tevékenység során elért nyereségből.

Fontosabb pénzügyi mutatószámok	FHB Jelzálogbank Nyrt.				
	2006 dec. 31. Tény	2007 dec. 31. Terv	2007 dec. 31. Tény	Változás 2007/2006	Változás Tény/Terv
Mérlegfőösszeg (Millió Ft)	546.290	600.867	626.255	14,6%	4,2%
Jelzáloghitel-állomány (Millió Ft)	481.549	517.995	537.741	11,7%	3,8%
Jelzáloglevél-állomány (Millió Ft)	439.159	472.572	477.775	8,8%	1,1%
Saját tőke (Millió Ft) <sup>1</sup>	29.953	32.397	32.401	8,2%	0,0%
Szavatoló tőke (Millió Ft) <sup>1</sup>	25.609	28.719	28.625	11,8%	-0,3%
Tőkeegyelelési mutató <sup>1</sup>	13,2%	12,7%	13,5%	2,1%	6,1%
Adózás előtti eredmény (Millió Ft)	9.360	8.923	5.625	-39,9%	-37,0%
Adózás utáni eredmény (Millió Ft)	7.065	7.203	4.560	-35,5%	-36,7%
CIR (működési költség/bruttó pénzügyi eredmény)	42,0%	35,4%	49,6%	18,1%	40,1%
EPS (Ft)	107	109	69	-35,5%	-36,7%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés)	1,4%	1,2%	0,8%	-42,9%	-33,3%
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés) <sup>1</sup>	25,7%	23,8%	14,6%	-43,2%	-38,7%

<sup>1</sup> Osztalékfizetés előtt

## 4.1.2 Termékek

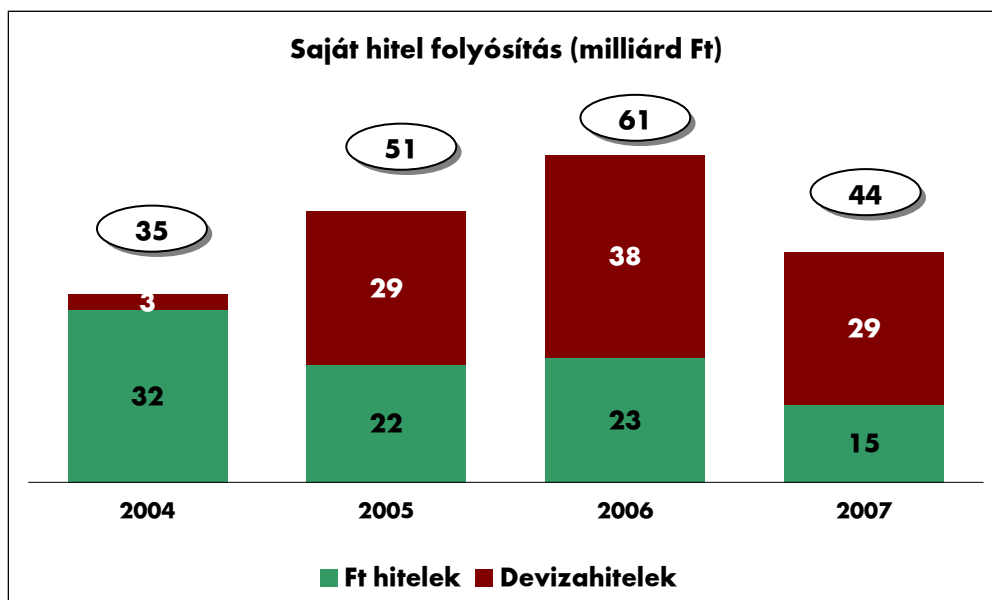
### a) Saját hitelezés

Az FHB Bankcsoporttá alakulásával a Jelzálogbank szerepe fokozatosan átalakul. A saját hitelek értékesítését a Kereskedelmi Bank veszi át a Jelzálogbanktól, míg annak fő tevékenysége a Kereskedelmi Bank és más partnerbankok által nyújtott hitelek refinanszírozása, valamint tőkepiaci források gyűjtése lesz, elsősorban jelzáloglevél kibocsátás révén. A Kereskedelmi Bank a Jelzálogbank „A” típusú ügynökéként, azaz a Jelzálogbank javára, annak nevében értékesíti a lakossági és vállalati jelzáloghiteleket, amelyek így a Jelzálogbank mérlegében jelennek meg.

A stratégiai céloknak megfelelően a Jelzálogbank hitelezési tevékenysége leszűkül a támogatott hitelek és a jelzálogjáradék kihelyezésekre, illetve a rendelkezésre álló szavatoló tőke nagysága miatt a nagy összegű kereskedelmi célú jelzáloghitelekre. A Kereskedelmi Bank elsősorban a nem támogatott, piaci alapon nyújtott lakossági hitelek értékesítésében vesz részt.

A Jelzálogbank hitelezési tevékenysége 2007-ben két üzletágat ölelt fel, a saját hitelezést és a refinanszírozást.

A **saját értékesítésű jelzáloghitelek** bruttó állománya egy év alatt – 2007. december 31-ig – 16,8 milliárd forinttal, 7,9%-kal emelkedett. Az éves hitelfolyósítás 2007-ben 43,3 milliárd forint volt, mely az előző év 61,6 milliárd forintos teljesítménytől – a Bankcsoporton belüli folyósítási struktúra változásnak megfelelően – 29,7%-kal maradt el. A devizahitelezés térnyerése – hasonlóan a jelzáloghitel-piac egészéhez – erőteljesen érvényesül, a 2007. évi hitelfolyósítás 66,3%-át a deviza alapú hitelek tették ki, míg a bázisévi folyósításnak 62,0%-a került devizában kihelyezésre.

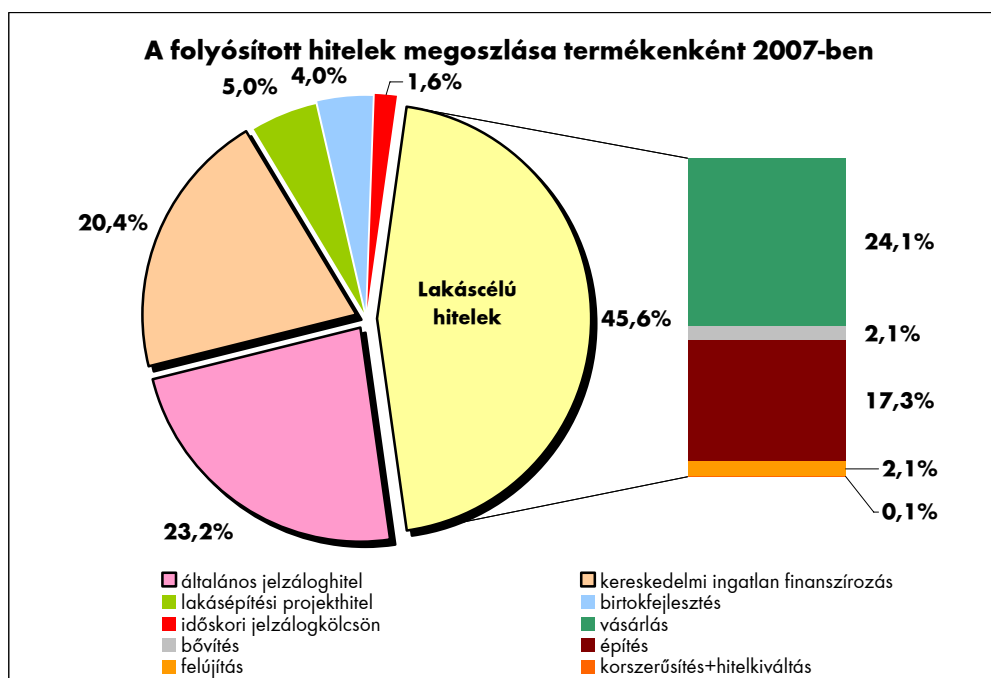


A Jelzálogbank által értékesített hiteltermékek közül továbbra is a legnagyobb népszerűséggel a **lakáscélú hitelek** bírnak, melynek oka, hogy a támogatott lakáshiteleket 2007-ben továbbra

is a Jelzálogbank folyósította. Az ilyen típusú hitelek aránya 2007-ben 45,6%-ot tett ki, (ugyanaz az arány 2006-ban 50,6% volt), míg a folyósított összeg 2007-ben 19,8 milliárd forint, 2006-ban 31,2 milliárd forint volt. A lakáshitelekben belül a **használt lakásvásárlási hitelek** a második helyre szorultak vissza, melyek 2007-ben 7,4 milliárd forintos teljesítményt (2006-ban 15,6 milliárd forint) produkáltak. Az **újlakás vásárlási hitelek** 3,0 milliárd forintot (2006-ban 3,8 milliárd forint), a **lakásépítési hitelek** 7,5 milliárd forintot (2006-ban 8,5 milliárd forint) tettek ki a folyósításból, így a legnagyobb arányban e hitelek jelentek meg a lakáshitelekben belül. A lakáshitelek állománya 169,3 milliárd forint volt 2007 év végén, ez a 2006. december végi állományt 7,1%-kal haladta meg.

A **szabad felhasználású jelzáloghitelek** 23,2%-kal részesedtek az éves folyósításból. A folyósított összeg 10,1 milliárd forintot tett ki, amely gyakorlatilag teljes mértékben deviza alapon kerültek kihelyezésre, a forintalapú kihelyezések aránya mindössze 1,0% volt. A stratégiai céloknak megfelelően a hiteltermék 2007. évi folyósítása 58,9%-kal maradt el a 2006. évi 24,5 milliárd forintos teljesítménytől, mivel ennek a terméknek az értékesítését átvette a Kereskedelmi Bank. Az év végi állomány 42,8 milliárd forint volt, mely a 2006. december végi állományt 9,8%-kal múlta felül.

A **vállalati hitelek** értékesítése 2007 során jelentősen, 146,2%-kal múlta felül a 2006. évi teljesítményt. A 11,0 milliárd forintos folyósításból 8,9 milliárd forintot a **kereskedelmi ingatlan finanszírozási hitel** tett ki (ez 180,1%-os növekedés előző évhez képest), míg a **lakásépítési projekthitelek** 2,2 milliárd forintot elérő kihelyezési teljesítménye 64,8%-kal haladta meg a 2006. évi 1,3 milliárd forintos teljesítményt. A vállalati hitelek a teljes folyósításból 25,5%-ot tettek ki 2007-ben. Az év végi állomány 13,3 milliárd forint volt, a növekedés éves viszonylatban közel 180%-ot jelent.



A **birtokfejlesztési hitelek** 2007-ben 1,8 milliárd forintos teljesítményt produkáltak, mely a 2006 évi 1,4 milliárd forintos folyósítást 27,3%-kal haladták meg. E hiteltípus 2,2%-ot tett ki a



Jelzálogbank 2007-es folyósításában. A birtokfejlesztési hitelek állománya 3,0 milliárd forint volt 2007 végén, mely az egy évvel ezelőtti állományt 125,5%-kal haladta meg.

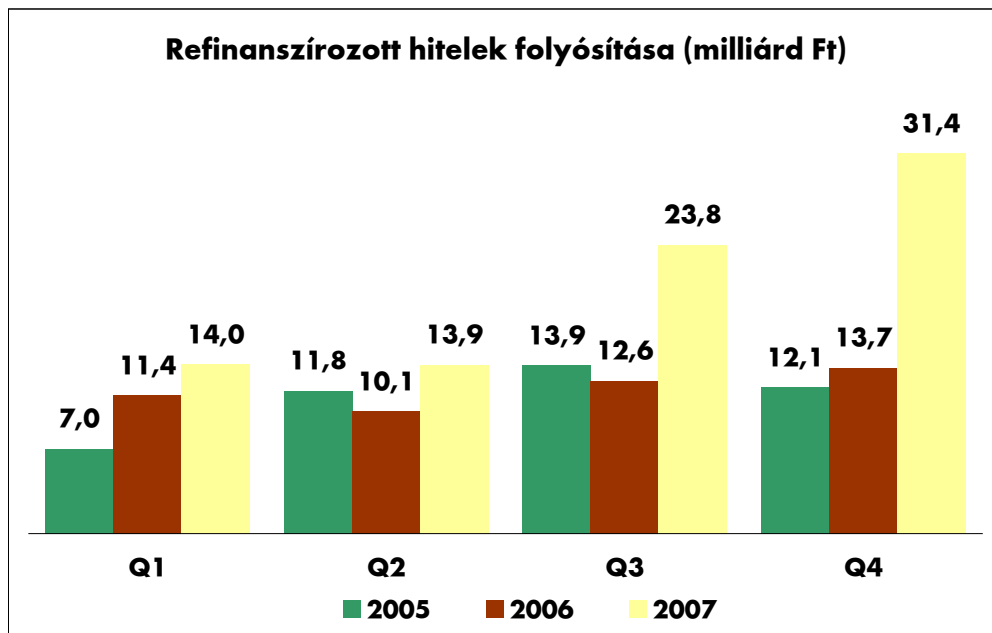
A 2007-ben indult **időskori jelzálogkölsön** termék dinamikus növekedést mutatva, 0,7 milliárd forintos teljesítményt realizált a tárgyévben. A bank e terméket a negyedik negyedévtől már euró alapon is nyújtja, de 2007-ben még a forinthitelek voltak a meghatározók.

### **b) Refinanszírozás**

A Bank az önálló jelzálogjog felvásárlásán keresztül megvalósított refinanszírozási üzletágában 2007-ben 9 üzleti partnerrel rendelkezett érvényes együttműködési megállapodással.

A refinanszírozott hitelek állománya 2007. december 31-re az egy évvel ezelőttihez képest 14,6%-kal, azaz 39,4 milliárd forintra 308,4 milliárd forintra növekedett. A Bank 2007 során 83,2 milliárd forint összegű új jelzáloghitelt refinanszírozott, így a 2006 évi 47,8 milliárd Ft-os folyósítást 74,0%-kal haladta meg. Az összegből 69,0 milliárd forintot külső partnerbankoknak refinanszírozott a Jelzálogbank.

A Bank az önálló jelzálogjog felvásárlásán keresztül megvalósított refinanszírozási üzletágában az FHB Kereskedelmi Bank Zrt-vel kötött együttműködésnek megfelelően már folyamatosan kötetnek a bankcsoporton belüli refinanszírozási ügyletek. Az eltelt év alatt a Jelzálogbank által megvásárolt ügyletek értéke 14,1 milliárd forintot tett ki.



Az új kihelyezésű refinanszírozott hiteleken belül erősen növekvő mértékű arányt képviselt a devizában nyújtott összeg: a 2006. évi refinanszírozásnak is már a 79,3%-a devizahitelekből származott, a tárgyévben a devizás hitelezés tovább növelte részarányát, és a folyósításnak már

92,8%-a történt devizában. Az új kihelyezés döntő hányadát, 77,1 milliárd forintot a svájci frank alapú hitelek tették ki.

2007-ben a refinanszírozott hiteleknek az összfolysításon belüli aránya 65,8% volt. Ugyanez az arány 2005-ben 46,8%, 2006-ban 43,7% volt, azaz a refinanszírozás aránya 2007-ben erőteljesen emelkedett, egyrészt a refinanszírozás terven felül alakuló volumene, másrészt a Jelzálogbanki saját hitel folyósítás csökkenése miatt.

A Banknak 2007-ben is az ügyfelek igen erős előtörlesztési szándékával kellett szembesülni: az előtörlesztések éves szinten 39,7 milliárd forintot tettek ki, melyből 26,6 milliárd forint volt a refinanszírozott hitelek előtörlesztése.

Az **átlagos hitelnagyság** a 2006. évi 3,8 millió forintos értékről kismértékben nőtt, 2007. év végén a saját és a refinanszírozott állomány együttes átlagos értéke 3,9 millió forint volt.

### **4.1.3 Saját hitelezési csatornák**

#### **a) Közvetlen saját hálózat**

A Jelzálogbank területi kirendeltségei átkerültek a Kereskedelmi Bank szervezeti keretei közé a stratégiának megfelelően. A Kereskedelmi Bank a kirendeltségeket kereskedelmi banki funkciók ellátására alkalmas fiókokká alakította át, valamint új fiókokat nyitott. Az átalakítások után a fiókok fokozatosan kapcsolódtak be a jelzálogbanki és kereskedelmi banki szolgáltatások nyújtásába 2006. végétől. Így a Jelzálogbank már nem rendelkezik saját hálózattal, a jelzáloghitel termékek értékesítése a Kereskedelmi Bankon keresztül, „A” típusú ügynöki szerződés keretein belül zajlik. A fiókfejlesztések nyomán a Budapesten található központi ügyfélszolgálaton kívül 19 fiókban (Békéscsaba, Budapest Békásmegyer, Debrecen, Eger, Győr, Kaposvár, Kecskemét, Miskolc, Nyíregyháza, Pécs, Salgótarján, Szeged, Székesfehérvár, Szekszárd, Szolnok, Szombathely, Tatabánya, Veszprém, Zalaegerszeg) tudják az ügyfelek igénybe venni a Bankcsoport által nyújtott szolgáltatásokat.

A közvetlen saját hálózaton keresztül megvalósult lakossági hitelfolyósítás az előző évhez képest 37,3%-kal, azaz 6,2 milliárd forinttal, a tervezettől 25,6%-kal marad el. A **saját hálózat súlya a saját hiteleken belül** 2007-ben **32,5%**-ot tett ki, az arány előző évhez képest (29,3%) nőtt, a tervezett 41,5%-ot azonban nem érte el.

#### **b) Ügynöki tevékenység**

Az ügynöki csatornából származó lakossági ügyletek folyósítása a 2006 évi 39,0 milliárd forintos folyósítást követően 2007-ben mindössze 20,1 milliárd forintot tett ki, azaz közel 50,0%-kal maradt el a bázistól, a tervezettnek megfelelően. Ennek, valamint a saját hálózat erősödésének eredményeként az ügynöki csatornán keresztül megvalósult folyósítások részaránya a saját hitelezésen belül a 2006. évi 68,3%-ról a tárgyévire 62,1%-ra csökkent. A folyósítások jelentős része, 11,6 milliárd forint devizában valósult meg, amely a 2006 évi ügynöki teljesítménynek (25,2 milliárd forint) mindössze a felét teszi ki.



2007. december 31-én a szerződött partnerek száma 1.200, a banki hiteltermékek értékesítésére jogosult, vizsgáztatott ügynökök száma pedig több ezer fő volt.

### ***c) Konzorciális hitelezés***

2007. december 31-én a konzorciális együttműködésből eredő élő, 2.591 db követelés szerződés szerinti összértéke 10,7 milliárd Ft, melyből 6,9 milliárd Ft (64,5%) a takarékszövetkezeti és a pénzügyi vállalkozás partnerektől származott.

Az összes konzorciális követelésből fennálló nem esedékes hitelek együttes összege 2007. december 31-én 8,1 milliárd Ft volt, ebből 5,5 milliárd Ft (67,9%) a takarékszövetkezeti és pénzügyi vállalkozás partnerektől eredt.

Az összesített adatokat vizsgálva megállapítható, hogy 2007. évben a folyósított, illetve megvásárolt forint és deviza hitelek együttes összege több mint 1,7 milliárd Ft volt.

A **konzorciális hitelezés aránya** a saját hitelezésen belül a strukturális változások hatására: a 2006. évi 2,4%-ról **5,4%**-ra nőtt 2007-ben.

A 2007. évben megvalósult konzorciális együttműködésből eredő hitelfolyósítás 91,9%-a (1,6 milliárd Ft) a pénzügyi vállalkozás konzorciális partnerrel közös ügyletekből tevődött össze.

A 2007. december 31-i állapot szerint a Banknak összesen 116 pénzügyi intézménnyel van hatályos közös kockázatvállaláson alapuló konzorciális együttműködési keretszerződése, ezek közül 4 kereskedelmi bank, 111 takarékszövetkezet és egy pedig pénzügyi vállalkozás. A konzorciális partnerek közül 2007. évben 5 takarékszövetkezet és egy pénzügyi vállalkozás tekinthető aktívnek.

#### 4.1.4 Portfolióelemzés, céltartalék képzés

A Banknak 2007. december 31-én 581,5 milliárd forint minősített eszköze, 9,6 milliárd forint függő kötelezettsége, valamint 257,9 milliárd forint (fedezeti swap ügyletekből adódó) jövőbeni kötelezettségvállalása volt.

Adatok millió forintban

Minősített állomány kategóriánkénti bontása, értékvesztés és céltartalék képzés						
MINŐSÍTÉS	2007. december 31.			2006. december 31.		
	Összes követelés	Ért. veszt. és célt.	Arány	Összes követelés	Ért. veszt. és célt.	Arány
Problémamentes	833.532	0	0,0%	664.430	0	0,0%
Külön figyelendő	8.160	1	0,0%	5.846	3	0,1%
Átlag alatti	1.715	184	10,7%	1.462	155	10,6%
Kétes	5.603	1.615	28,9%	2.268	669	29,5%
Rossz	0	0	100,0%	0	0	100,0%
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>849.010</b>	<b>1.800</b>	<b>0,2%</b>	<b>674.006</b>	<b>827</b>	<b>0,1%</b>

Ügyfelekkel szembeni követelés 229,3 milliárd forint (a portfólió 27,0%-a) volt, továbbá a megkötött szerződések alapján 9,6 milliárd forint hitelfolyósítási kötelezettség (1,1%) állt fenn. Ezen tételekből külön figyelendő-rossz minősítési kategóriába sorolást kapott 4.102 db kölcsönszerződéshez kapcsolódó 14,0 milliárd forint követelés és 0,9 milliárd forint kötelezettségvállalás, összesen 1,81 milliárd forint értékvesztéssel, illetve céltartalékkal.

A refinanszírozási hitelek állománya 308,4 milliárd forint volt (36,3%), amely problémamentes besorolású.

Kilenc kereskedelmi banknál volt kihelyezése a Banknak lekötött, illetve látra szóló betét formájában 35,5 milliárd forint értékben (4,2%).

A Banknak négy társaságban – az FHB Kereskedelmi Bank Zrt-ben, az FHB Szolgáltató Zrt-ben, az FHB Ingatlan Zrt-ben és az FHB Életjáradék Zrt-ben – van vagyoni érdekeltsége. A befektetések névértéke 8,4 Mrd Ft (1,0%), melyből 7,8 Mrd Ft problémamentes, 0,6 Mrd Ft külön figyelendő minősítésű.

A fordulónapon 257,9 milliárd forint összegű, jellemzően fedezeti céllal kötött swap ügyletekből származó jövőbeni kötelezettségvállalás a teljes minősített portfólió 30,4%-át képezte.

A portfólió továbbra is jó minőségű. Mind a teljes, mind a hitelportfólióban (ügyfelekkel szembeni követeléseknél és kötelezettségvállalásoknál) kis mértékben csökkent a problémamentes kihelyezések aránya 2006-hoz képest.

2007. december 31-én a minősített portfólió 98,18%-a (2006.12.31-én 98,58%) problémamentes. Az átlag alatti, kétes és rossz követelések aránya összesen 0,86%

(2006.12.31-én 0,55% ), a külön figyelendő ügyletek 0,96%-ot (2006.12.31-én 0,87%) tettek ki.

A hitelportfolióban a problémamentes arány 93,76% (2006.12.31-én 95,7%), az átlag alatti, kétes, rossz követelések részesedése 3,06% (2006.12.31-én 1,7 %), a külön figyelendők aránya 3,18% (2006.12.31-én 2,6%) volt.

Az átlagos értékvesztés szint az összportfólió szintjén változatlan (0,2%), míg a hitelportfólió vonatkozásában tovább növekedett az előző év óta (0,8 %).

#### **4.1.5 Fedezetértékelés**

2007-ben az elvégzett értékbecslések darabszáma 34 ezer darab volt, mely kissé alacsonyabb a 2006 évi 36 ezer darabos teljesítménynél, annak eredményeként, hogy 2007-ben már az Ingatlan Zrt. is végzett értékelési tevékenységet. A saját hitelezéshez kapcsolódó értékbecslések darabszáma 18,8 ezer db volt, míg a társbanki értékbecslések 15,4 ezer darabot tettek ki.

A Bank a fedezetértékelés díjaként 2007-ben 882,6 millió forint bevételre tett szert, mely összegből 283 millió forintot a Kereskedelmi Banknak továbbszámlázott értékbecslési díjak tettek ki. A piaci verseny fokozódásának hatására 2007-ben több hónapban volt értékbecslési díj elengedési akció, az ügyfelek megnyerése érdekében. Az értékbecslést végző alvállalkozó társaságok részére 948,5 millió forintot fizetett ki a Bank az értékbecslésekért. A költségek az előző évinél 3,3%-kal voltak alacsonyabbak.

#### **4.1.6 Jelzáloglevél-kibocsátás, jelzáloglevél-fedezettség**

##### **a) Jelzáloglevél-kibocsátás**

A Bank nettó forrásbevonása 2007-ben 83,7 milliárd forintot tett ki, szemben a 2006. év azonos időszakának 37,4 milliárd forintos értékével.

A 83,7 milliárd forintos értékpapír tranzakciók eredménye 62,7 milliárd forint jelzáloglevél- és 47,0 milliárd forint kötvénykibocsátás, 22,5 milliárd forint törlesztés, valamint 3,5 milliárd forint visszavásárlás eredményeképp valósult meg.

2007 első negyedévében összesen 100 millió EUR jelzáloglevelet bocsátott ki a bank, melyből 80 millió 3,5 éves 20 millió pedig 15 éves lejáratú került forgalomba, vagyis a bruttó hosszú lejáratú forrásbevonás 25,7 milliárd forint volt. A bank a kibocsátott EUR jelzáloglevelekhez 90 millió EUR értékben cross currency swap-ot kapcsolt és így a hosszú forrást CHF-re cserélte.

A piaci körülmények és a kellő nagyságrendű forint likviditás megfelelő környezetet teremtettek arra, hogy a bank visszavásárlásokat eszközöljön a korábban kibocsátott magas felárral rendelkező jelzáloglevelekből, így januárban összesen 3,0 milliárd forint értékben visszavásárlás történt 2 jelzáloglevél sorozat tekintetében.

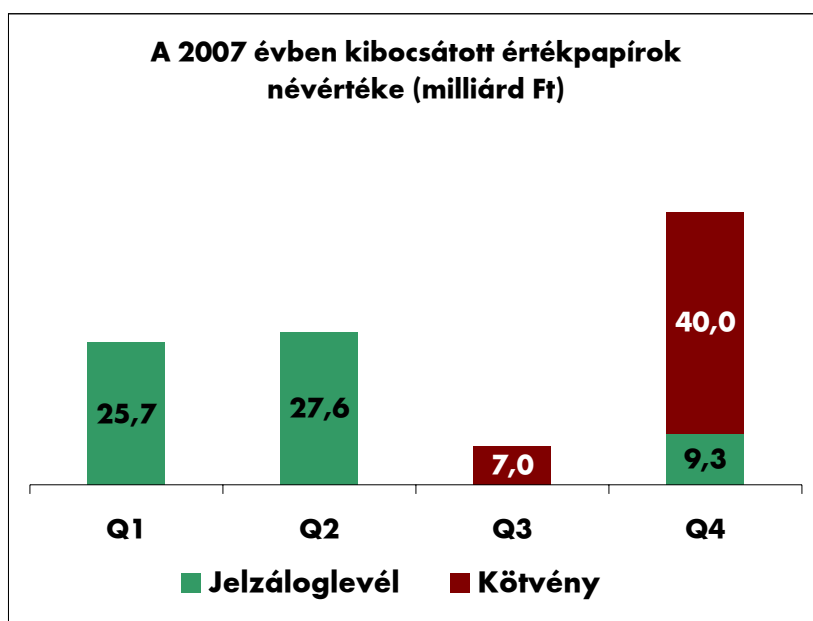
2007. második negyedévében a Bank egy hazai és két nemzetközi jelzáloglevél forgalomba hozatalt szervezett – csakúgy, mint 2007 első három hónapjában. A negyedév során összesen 110 millió EUR névértékű jelzáloglevelet bocsátott ki a bank. Az euróban történt kibocsátások mellett egy 500 millió Ft névértékű kibocsátásra is sor került, a forint likviditási mértéket, és a forint fedezettséget figyelembe véve egy azonos értékű korábbi kibocsátás visszavásárlása mellett. A nemzetközi jelzáloglevél sorozat része az FHB Jelzálogbank Nyrt. EMTN programjának, s bevezetésre került a Luxemburgi Tőzsdére.

A harmadik negyedévben jelzáloglevél kibocsátásra nem került sor, sem a nemzetközi piacon sem hazai tőkepiacon. Ezzel szemben, a Bank a 2006-2007. évi Kibocsátási Programja alapján szeptemberben megszervezte első belföldi kötvénykibocsátását 7 milliárd forint összegben.

2007. negyedik negyedéve igen aktív volt forrásszerzés tekintetében. A negyedév folyamán összesen három jelzáloglevél sorozatot bocsátott ki a Bank: egy 10 millió euró, és egy 25 millió euró névértékű sorozat az EMTN program keretében került zárt körben forgalomba, míg a hazai piacon, szintén zárt körben 500 millió forint össznévértékben került kibocsátásra jelzáloglevél.

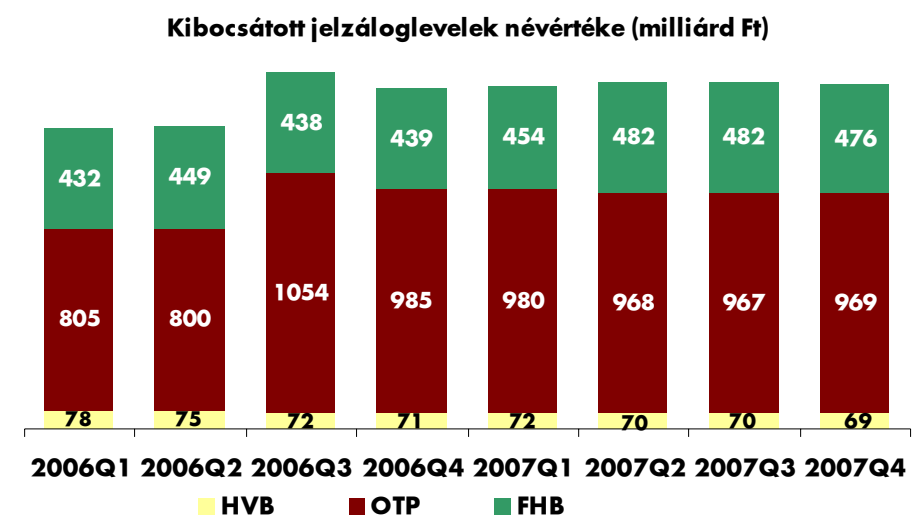
A negyedév során több kötvényaukcióra is sor került, amelyek során a Bank összesen 40 milliárd forint értékben bocsátott ki kötvényeket..

A negyedik negyedév végén írta alá a Bank egy éven belüli, 43,5 millió eurós klubhitel felvételéről szóló megállapodást, amely a 2005 szeptemberében felvett szindikált hitel kiváltását célozta.



### **b) Jelzáloglevél-piac**

A három hazai jelzálogbank összesített fennálló jelzáloglevél állománya 2007. december végén 1.515,3 milliárd forint volt, az FHB-jelzáloglevél részesedése valamelyest nőtt az év folyamán, 31,5%-ra az előző évi 29,4%-hoz képest.



### c) Jelzáloglevél-fedezettség

A Bank a törvényi előírásnak megfelelően továbbra is folyamatosan biztosítja a szigorúbb jelzáloglevél-fedezeti megfeleltetést, azaz minden időpontban biztosítja a tőke-tőke megfeleltetést. Ezzel összhangban a nettó - értékvesztéssel csökkentett - rendes fedezeti valamint pótfedezeti tőke együttes összege minden napon meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek névértékének összegét. Ugyanez a megfeleltetés a kamat-kamat viszonylatában is fennállt.

A Bank a Jht. és a fedezet-nyilvántartási szabályzata előírásainak megfelelően folyamatosan figyelemmel kísérte a fedezettség helyzetét és az arányossági követelmények teljesülését. A jelzáloglevelek fedezettségének biztosítása érdekében a hitelek folyósítását követően vizsgálta a rendes fedezetté nyilvánítás feltételeinek meglétét.

2007. során a vagyonellenőr **7.733 jelzáloghitelt nyilvánított rendes fedezetté**, ugyanakkor - elsősorban hitellejáratok, előtörlesztések, valamint a megelőlegező kölcsönök teljesítése miatt - 4.192 jelzáloghitelt törölt a rendes fedezetek közül, 307 hitel esetében a rendes fedezeti minősítést semlegesre változtatta. A tárgyidőszak végére a jelzáloghitelből álló **rendes fedezeti állomány** a 2006. év végi **58 835** tétellel szemben **61 683 tételre** emelkedett, a hitelek mögött **151 358** ingatlanbiztosíték áll. A **semleges** fedezetek tételszáma **381 db**, ami a teljes jelzáloghitel-állomány **0,61%-a**.

Refinanszírozott körben 2007. évben összesen 168 db önálló jelzálogjog visszavásárlásra került sor, amely visszavásárlások 15.409 hitelszerződés mögött álló 16.643 ingatlanra vonatkoztak. A felvásárlások utáni módosítások (fedezetkiengedés, -csere, a zálogkötelezett személyének változása, stb.) következtében a tárgyidőszakban **544** esetben történt **a felvásárolt önálló jelzálogjogot érintő változás**.

A Bank által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetül szolgáló eszközök, a **rendes fedezetek** értéke 2007. december 31-én **911,2 milliárd Ft** volt, mely a 2006. év végi 796,1 milliárd Ft-hoz képest pedig 14,5% növekedést jelent.

*A fedezetül szolgáló eszközcsoporthoz 2007. december 31-i nettó értékének alakulása (millió forintban)*

<b>A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett</b>	
névértéke:	477.775
kamata:	148.066
<b>összesen:</b>	<b>625.841</b>
<b>A rendes fedezet értéke</b>	
tőke:	527.906
kamat:	383.248
<b>összesen:</b>	<b>911.154</b>

Pótfedezettel a Bank 2007. december 31-én nem rendelkezett.

A jelzáloglevelek jelenértékének összege 509,3 milliárd forint, a fedezetek jelenértéke 594,2 milliárd forint volt 2007. december 31-én, azaz a fedezettség mértéke 116,7%.

**A Bank folyamatosan megfelelt a Jht-ban előírt fedezeti követelményeknek.**

#### **4.1.7 Likviditáskezelés**

A stratégiával összhangban az egész FHB Bankcsoport likviditását a Jelzálogbank biztosítja. A Bankcsoport likviditási helyzete a 2007. év során folyamatosan stabil volt, a mindenkor szükséges likviditást a Jelzálogbank zökkenőmentesen biztosította, a teljes Bankcsoport vonatkozásában megfelelő likviditás minden tag részére rendelkezésre állt.

Az év eleji nyitó állományt tekintve a Bankcsoport forint bankközi nettó pozíció állománya 25,1 milliárd Ft nettó kihelyezői volt, a pozíciót csökkentette, hogy 633 millió forint devizára történő cseréje állt fenn, azaz a tényleges HUF pozícióként 25,7 milliárd forint kihelyezői pozíció volt

2007.12.31-én a Bankcsoport forint bankközi nettó pozíció állománya 5,2 milliárd forint nettó kihelyezői volt, de mindezen felül 17 milliárd forint névértékű 2 hetes MNB kötvény állt rendelkezésre, amit a Bank a rövid bankközi pozíció részeként kezel, így a HUF bankközi pozíció 22,2 milliárd forint kihelyezőit mutatott. A HUF bankközi pozíciót csökkentette, hogy 12,5 milliárd forint devizára történő cseréje állt fenn, az ezzel korrigált HUF pozíció mértéke 34,7 milliárd forint.



A futamidőt vizsgálva, bár a Bank törekszik a hitelezéshez illeszkedő hosszabb futamidejű forrásokkal történő megjelenésre, azonban a piaci helyzet miatt kialakult relatív magasabb felárak indokolták, hogy a kisebb mértékű marzs hosszabb távon ne maradjon fenn, így az egy éves futamidejű clubhitel,- figyelembe véve a devizaalapú hitelek, valamint a deviza refinanszírozások kamatperiódusát, ami jól illeszthető a forrás megújításához -, megfelelő áthidaló finanszírozásnak bizonyult.

Azzal, hogy a Bank a hazai piacon megvalósított kisebb sorozatok értékesítésére, valamint további alternatív finanszírozásokra támaszkodott, lehetőség nyílt a kedvezőtlen nemzetközi trend, a külföldi piaci környezet, megnyugvásának kivárására. Tekintettel az elfogadott mennyiségekre, kibocsátást követően nem került pozitív, azaz kihelyező pozícióba a Bank, így hangsúlyosabb szerep jutott a folyamatos Treasury által történő forrásszerzésre.

Az eszközösszetételt, valamint a negyed év végi állományokat, és a pozíció rendszerinti alakulását figyelembe véve elmondható, hogy a Jelzálogbanknál jelentkező relatív HUF bőségeknek legfőbb előnye, hogy a meglévő szabad pénzekkel a kibocsátásokat megelőző időszaki átmeneti devizafinanszírozások a forint likviditás terhére nagyrészt FX swap ügyletekkel biztosíthatók. A Bank az átmenetileg felesleges forint likviditást (a likviditási tartalékként kezelt állampapír portfólión felül) jellemzően rövid, maximum 1 hónapos futamidejű betétekben tartja, illetve előnyben részesíti a heti szakaszos rendszerességgel rendelkezésre álló MNB kétételes kötvény konstrukciót. Ezen instrumentumba történő befektetéseknél a mindenkori likviditás hozzáférés érdekében a Bank folyamatosan figyelemmel kíséri a várható monetáris döntéseket, és a piaci várakozások, valamint saját elemzései alapján a kedvezőbb hozam elérése végett a periódusok közt kellő rugalmassággal, azonnal átcsoportosít.

A 2007. év során a viszonylag hosszabb deviza forráshiányos, és stabil HUF kihelyezői oldali pozíció oka egyrészt a bank hosszú forrásbevonásának, - melyekből a lejárat- és kamatgapekhez illeszkedő megfelelő devizanemű, és cash-flow-jú devizaforrású instrumentumok is származnak -, ciklikussága, (az évet megelőző utolsó, nagyobb volumenű kibocsátás időpontja november közepe volt), másrészt a kiáramló eszközoldal - mely a Bankcsoporton belül mindkét pénzügyintézet tekintetében kiáramlási ütemében egyenletes eloszlású - összetétele. Az FHB Jelzálogbank forint likviditása kiegyensúlyozott, a havi kiáramlás (működési költség, új hitelezés, egyéb ktg.) fedezetét a kamatbevételek biztosítják, az előtörlesztések nagyobb része is HUF hitelt érint.

A rulírozó hitelkereteket kiegészítő forráslehetőségként kezeli a Bank, melyek támogatják és biztonságosabbá teszik a mindenkori likviditást. A Bank rendelkezésére álló ilyen típusú források HUF, EUR, vagy CHF devizanemben is lehívhatóak. A többdevizás hitelkeretek lehetőséget nyújtanak a devizaalapú hitelezés átmeneti biztonságos finanszírozására, míg a jelzáloglevél kibocsátáshoz szükséges megfelelő hitelállomány mérték felgyűlik. A többdevizás hitelkeretek kihasználtsága 50%-os volt 2007.12.31-én.

A jelzáloglevél tőke megfelelést a Bank 100%-os arányban biztosítja, ennek érdekében állampapírt zárolhat, illetve az MNB-nél vezetett zárolt elkülönített számlán pénzeszközt helyezhet el. 2007 során nem került sor az MNB pótfedezeti számlán pénzeszköz elhelyezésre.

A Bank bankközi betét kihelyezéseire jellemző, hogy míg korábban részben az MNB-hez elhelyezett kéthetes betétekből, részben más bankokhoz elhelyezett maximum két hónapos futamidejű betétekből álltak, addig az első negyedév során a bankközi betétkihelyezés kereskedelmi bankokhoz történt. Ennek oka, hogy az MNB két hetes szakaszos rendelkezésre állású MNB betétkonstrukcióját a kéthetes MNB kötvény váltotta fel. A Bank a kedvező (MNB alapkamat) hozam elérése miatt jelentős pénzeket csoportosított át a bankközi betéti portfólióból ebbe a piaci instrumentumba.

A bankközi betétkihelyezéseket továbbra is rövid O/N-2M perióduson eszközli a Bank. 2007. december 31-én margin betétekkel együttesen 35,2 milliárd Ft-nak megfelelő értékű kihelyezett bankközi állomány állt fenn. Ebből a kihelyezésből devizában 23,8 milliárd tartósan az FHB Kereskedelmi bank finanszírozási betétként volt elhelyezve, 2,2 milliárd Ft-nak megfelelő érték pedig margin betétben. Ennek alapján elmondható, hogy a bankköziben tartott rövid likviditás mértéke 10.270 millió HUF-nak volt megfelelő.

A Bank értékpapír állományának értéke (bruttó vételáron) 2007. január 1-én 2,6 milliárd Ft névértékű volt, a portfóliót 100%-ban diszkontkincstárjegyek alkották. Az értékpapír állományt a Bank továbbra is likviditási tartalékként kezeli, valamint kockázatkezelési célból tartja, a portfólióban kizárólag államkötvények, valamint diszkontkincstárjegyek, MNB kötvények szerepeltek. Összetételét tekintve a 2007.12.31-i 21 milliárd Ft névértékű portfólió 17 milliárd Ft névértékben kéthetes MNB kötvényt tartalmazott. A fennmaradó 4 milliárd Ft névértékű állományt 87,5%-ban diszkontkincstárjegyek 12,5%-ban államkötvények alkották.

#### 4.1.8 Kockázatkezelési elvek

##### a) Kockázatkezelési politika

2007 évben folytatva a konzervatív kockázatvállalási politikáját a Bank igyekszik megfelelő szinten tartani kockázati kitettségét. A bankcsoport formában történő működéssel több új kockázati elem jelenik meg, amelyek új kockázatkezelési megközelítést igényelnek.

Az új hitelfolyósítások túlnyomó része már devizahitel formában történt meg, így az előző időszakokhoz képes a növekvő hitelállomány mellett a hitelállomány struktúrája is folyamatosan alakult át. A devizaárfolyam ingadozása, valamint a forint és deviza kamatszintek folyamatos változása szintén megköveteli az aktív kockázatkezelés alkalmazását.

##### b) Hitelkockázat

A hitelkockázat döntően a Bank alaptevékenységéből, a hitelnyújtásból származik. A hitelkockázat annak a kockázata, hogy a Bankot veszteség éri amiatt, hogy a hitelfelvevő ügyfelek nem teljesítik a Bankkal szemben fennálló fizetési kötelezettségüket.

A Bank hitelezési tevékenysége alapvetően az ingatlan, főleg lakóingatlan fedezet melletti hitelezésre irányul. Hitelkockázat a hitelfelvevő ügyfelekkel szemben keletkező kockázatból, illetve a fedezetek kockázatából, valamint az önálló jelzálogjog vásárlásán alapuló refinanszírozott partnerbankok partnerkockázatából származik.

A Bank hitelkockázat vállalása előtt minősíti ügyfelei, partnerei hitelképességét és besorolja őket adós- illetve partnerminősítési kategóriákba. Kockázatvállalás csak megfelelő minősítésű ügyfelekkel történhet. Az ügyfelek, partnerek hitelminőségét rendszeresen figyelemmel kíséri a Bank. Az elfogadható fedezetek körére, értékelésük módjára, a fedezeti arányra vonatkozóan szigorú előírásokat alkalmaz. A partnerbankokkal szembeni kockázatot a Jelzálogbank és a partnerek közti szerződéses kikötések, valamint a törvényben rögzített refinanszírozott hitelportfólió engedményezése tartja alacsony szinten.

Az alábbi táblázat a portfólió minősítési kategóriánkénti megoszlását mutatja, a historikus default rátákkal. A lakossági (retail) adósminősítési rendszerben az ügyfelek 5 osztályba kerülhetnek. Az egyéb (főleg hitelintézeti) partnereket pedig 7 osztályba sorolja a Bank. A táblázat a két skálát egyesítve, összevontan tartalmazza.

Minősítési kategória	Tény default ráták (%) 2007	Összesen HUF Millió 2007
CLASS_1	0,00%	611
CLASS_2	0,00%	1 561
CLASS_3	0,61%	246.902
CLASS_4	1,04%	196.407
CLASS_5-7	2,74%	136.594

### c) Kamatkockázat

A banki tevékenység alapvető sajátossága a kamatozó eszközök és források meghatározó aránya a bankmérlegben. Az üzletmenet komplex jellegéből adódóan a finanszírozó állományok és azok forrásának jellemzői jelentősen eltérhetnek, ezért minden banknak természetesen kell bizonyos mértékű kamatkockázattal számolni.

A kamatlábckockázat abból ered, hogy a kamatokban bekövetkező változás érinti a pénzügyi instrumentum értékét. A Bank akkor is ki van téve kamatkockázatnak, ha az adott időszakban lejáró vagy átárazódó eszközeinek, kötelezettségeinek és mérlegen kívüli instrumentumainak az összege nincs összhangban egymással. A kamatlábckockázatot Gap-elemzéssel, VaR értékek számításával és érzékenység vizsgálatok elvégzésével folyamatosan méri a Bank. A piaci kockázatok kezelését lehetőség szerint természetes fedezéssel igyekszik végezni, emellett swap ügyletek kötésével, jelzáloglevél visszavásárlásokkal, illetve a kibocsátott jelzáloglevelek eszközökhöz illeszkedő futamidejével és kamatozásával aktívan menedzseli a Bank eszközei és forrásai összhangját.

Az alábbi táblázat a nettó kamateredmény és a tőke érzékenységét mutatja a kamatlábak 1 bázispontos emelkedésének hatására. Az éves nettó kamatjövedelem változása a 2007. december 31-én fennálló változó kamatozású, a következő egy éven belül átárazódó pénzügyi eszközökből és forrásokból származó nettó kamateredmény változásából ered. A saját tőke érzékenysége pedig az összes eszköz és forrás, mérlegen kívüli tételek újraértékelését jelenti, amelyet az eszközök-források lejáratú bontása szerint került megállapításra. A saját tőke érzékenysége azon a feltételezésen alapszik, hogy a hozamgörbe párhuzamosan mozdul el, míg a lejáratú osztályok szerinti elemzés a nem-párhuzamos elmozdulásokra való érzékenységet tükrözi.

Változás vs. bázis pont						
Deviza	Nettó kamateredmény 2007 HUF millió	Tőke érzékenysége (2007)				
		0-6 hónap HUF millió	6-12 hónap HUF millió	1-5 év HUF millió	5 év felett HUF millió	Összesen HUF Millió
HUF	-0,4	0,5	-0,8	-12,9	-10,4	-23,5
EUR	-0,4	-0,4	0,0	0,0	0,0	-0,4
CHF	-4,3	1,6	0,8	0,0	0,0	0,0

### d) Árfolyamkockázat

A Jelzálogbank szakosított hitelintézeti jellege lényegesen leszűkíti azt a tevékenységi kört, amely deviza árfolyamkockázat keletkezésével járhat, ezenfelül a Bank üzletpolitikai szándéka szerint is alacsony szinten kívánja tartani az eltérő devizanemből eredő kockázatot.

A Bank célja, hogy az alapvető tevékenysége – a jelzáloghitelezés, illetve refinanszírozás és jelzáloglevéllel történő finanszírozás – során keletkező deviza árfolyamkockázatot a piaci

körülmények függvényében lehetőleg azonnal fedezze. Deviza nyitott pozíció emiatt elsősorban likviditásmenedzselési okok, a hitelezésből, illetve refinanszírozásból fakadó elszámolások, illetve aktív/passzív elhatárolások miatt állhat fenn azokban a devizanemekben, amelyekben a bank nostro számlával rendelkezik

### ***e) Likviditási kockázat***

A banki tevékenység egyik alapvető eleme a likviditás biztosítása. A Bank követeléseinek és kötelezettségeinek lejáratú megféleltetése révén biztosíthatja a likviditását. Ugyanakkor a mindenkori fizetőképesség fenntartása mellett a banki jövedelmezőség érdekében limitekkel szabályozott mértékű lejáratú transzformációt alkalmaz. Az ügyfelek szerződés szerinti hitellejáratot megelőzően kezdeményezett előtörlesztését a Bank folyamatosan elemzi, és hatását figyelembe veszi a piaci – és likviditási kockázatok kezelésénél.

### ***f) Kockázatkezelési tevékenység***

Az eszközforrás menedzsment tevékenység keretében továbbra is a természetes hedge alkalmazásával, nyitott deviza pozíció minimális szinten tartásával, valamint fedezeti ügyletek megkötésével, aktív EF kezeléssel tartja kézben a kockázatokat a Bank. A kockázatkezelés közreműködésével 2007-ben újabb jelzáloglevél-visszavásárlásokat / új levél-kibocsátásokat eszközölt a Bank az optimális kamatozási és lejáratú szerkezet kialakítása érdekében.

A tőkepiac –az amerikai jelzálogpiac miatt kialakult likviditási válság hatására történő– bizonytalansága nem okozott jelentős következményt a Bank részére, s mindössze a forrás kamatfelárban jelenik meg. Sem a bank likviditási helyzete, sem kamatkockázati profilja nem változott meg negatívan ezek hatására.

A bankcsoport kialakulása következtében a kereskedelmi banki termékek bővülésével újabb kockázati elemekkel kell foglalkoznunk, amelyeket mind a termékfejlesztési szakaszban, mind a termék bevezetésében és értékesítésében szintén igényelnek kockázatkezelési munkát.

A. Bazel 2 projekt keretében általános felkészülés folyik az új törvényi előírások megfelelésére mind hitel-, piaci, mind működési kockázatok tekintetében. A feladat kiemelt jellege miatt a projekt formalizált módon 2007. év elején része lett az FHB Bankcsoport kiemelt stratégiai programstruktúrájának. Ekkor indult el az elfogadott Bazel 2 stratégia bankcsoporti implementálása, a kockázatkezelésben ennek üzemserű bevezetése és működtetése, adott esetekben a vonatkozó banki/bankcsoporti szabályzatok felülvizsgálata, átdolgozása. Az FHB bankcsoporti CRD szabályozás megvalósításában több új informatikai rendszer is bevezetésre került (pl.: tőkeszámító-, hitelkockázat modellező-, valamint a működési kockázati adatgyűjtést támogató rendszerek bevezetése). A PSZÁF a JZB vonatkozásában az IRB alkalmazását meghatározott feltételek teljesülése esetén (hitelezési kockázat) 2008.július 1-től, míg a működési kockázat tekintetében a teljes Bankcsoport vonatkozásában a sztenderd módszer alkalmazását 2008. január 1-től engedélyezte.

#### **4.1.9 Belső banki szabályozás**

A 2007. év során a Jelzálogbankban 120 vezérigazgatói, 4 vezérigazgató-helyettesi, valamint mintegy 99 csoportirányító utasítás került kiadásra.

A 2007. év folyamán a kiadott utasítások közül kiemelendő témakörök az alábbiak:

- Szervezeti változások miatt az SZMSZ, a cégjegyzési jogosultság rendje, a döntési hatásköri utasítás, valamint a minősített hitelkezelési folyamatot érintő utasítások módosítása
- A termékekkel kapcsolatos szabályok, eljárási rendek folyamatos módosítása
- vállalati hitelek hitelgondozási szabályzata
- munkaügyi elemeket szabályozó utasítások
- a bankcsoport belső gazdálkodásával, beszerzésekkel kapcsolatos szabályozás
- az új típusú kockázatkezelésre, és a tőkekövetelmény új alapokon történő megállapítására vonatkozó utasítások
- a prudenciális szabályok bankcsoport szinten történő betartásának eljárási rendje

#### **4.1.10 Beruházások**

A 2006. februárban elfogadott stratégia alapján a beruházások megvalósításának koordinálása az FHB Szolgáltató Zrt. tevékenységi körébe került át. Ugyanakkor a Jelzálogbank a stratégiai program végrehajtásában tevékeny részt vállalt, egyrészt a jelzálogbanki munkavállalóknak az adott programban történő részvételével, másrészt a még 2006-ról áthúzódó, külső partnerek által elvégzett munka, illetve eszközbeszerzések átadásának formájában. A Bank a beruházási költségek azon részét, mely az újonnan létrehozott eszközökhöz, jövőbeni termékekhez kapcsolódnak, továbbadta az FHB Szolgáltató Zrt-nek. A beruházási program költsége 756,0 millió forint volt, az ebből a Szolgáltatóhoz került összeg 600,9 millió forintot tett ki.

#### **4.1.11 Szervezeti változás, létszámadatok**

A szervezeti átalakulások folytán a bankcsoport működési funkciói elkülönültek az egyes társaságok között. Így a Jelzálogbank fő tevékenységi köre a jelzáloghitelezés, és a jelzáloglevél kibocsátás köré csoportosul, a Kereskedelmi Bank Zrt. látja el betétgyűjtés, folyószámlahitelezés, és egyéb banki feladatokat. Az Életjáradék Zrt. feladatai közé tartozik az életjáradék nyújtása, valamint a jelzálogjáradék értékesítése. Az Ingatlan Zrt. fő tevékenysége a fedezetértékelés, ingatlankezelés és forgalmazás. A Szolgáltató Zrt. fő feladata pedig az egyes bankcsoport tagok működéséhez szükséges eszközök biztosítása, az IT, az ügyviteli, és a háttérműveleti funkciók ellátása lett.

Ennek következtében, a Jelzálogbank létszáma erőteljesen csökkent, 2007. december 31-én 92 fő volt, szemben a 2006. december 31-i 373 fős létszámmal. Az átlagos statisztikai létszám 2007-ben 101,2 fő volt, szemben a 2006. évi 347,7 fővel. Az összlétszámból a teljes

munkaidősök aránya 61,9%. A Bankban részmunkaidősként dolgozó alkalmazottak létszáma 43 fő.

A Bank dolgozói folyamatosan vesznek részt továbbképzésekben. A továbbtanulók képzését tanulmányi szerződések kötésével segíti a Bank. A bankszakmai ismeretek elsajátítására a Bank saját belső oktatást működtet. Ennek keretében a Bank folyamatosan képi és továbbképi a hitelezési területen foglalkoztatott munkatársakat, akik felkészültségükről időről időre vizsgákon adnak számot.

A teljes évet tekintve, a Bank 2007. április 27-én tartott éves rendes közgyűlésén Somkúti Istvánt az Igazgatóság külső tagjává választották. A Felügyelő Bizottsági tagok közül Somfai Róbert, és Winkler Ágnes mandátumát további öt évvel meghosszabbították. Dr. Csányi Gábor, az FHB Jelzálogbank Nyrt. külső igazgatósági tagja és az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. felügyelő bizottsági tagja – az MNB felügyelő bizottsági taggá történt megválasztása miatti összeférhetetlenség következtében – 2007. december 21. napjával mindkét fenti tisztségéről lemondott. Dr. Vági Mártonnak az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-ben betöltött külső igazgatósági tagsága 2007. december 4. napjával lemondás következtében megszűnt. Az Igazgatóság új külső tagjává Koltainé Nádházi Ágnes, az FHB Jelzálogbank Nyrt. ügyvezető igazgatója került 2007. december 4. napjával kezdődő hatállyal öt évre megválasztásra.

## 4.2 Pénzügyi elemzés

### 4.2.1 Mérlegszerkezet alakulása

A Bank **mérlegfőösszege** 2007. december 31-én **626,3 milliárd forint** volt, a **2006. évinél 14,6%-kal magasabb**. Az összes eszköz egy év alatti növekményét 69,0%-ban a refinanszírozást is magában foglaló jelzáloghitel-állomány 55,2 milliárd forintos és az értékpapírok 18,2 milliárd forintos növekedése (22,8%) generálta. A források 12 hónap alatti növekményéhez a jelzáloglevél-állomány bővülése 48,2%-ban, a kibocsátott kötvények 58,7%-ban járult hozzá, míg a bankközi hitelek 12,4%-kal csökkentették azt. A saját tőke és a céltartalékok bővülése 3,3%-kal emelte a források állományát.

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2006. dec. 31. Tény	2007. dec. 31. Terv	2007. dec. 31. Tény	Változás 2007/2006	Változás Tény/Terv
<b>Eszközök</b>					
Kamatkozó eszközök (nettó értéken)	522.304	578.984	600.131	14,9%	3,7%
- Lakossági hitelek	211.776	238.534	227.604	7,5%	-4,6%
- Refinanszírozott hitelek	268.953	278.153	308.351	14,6%	10,9%
- Értékpapírok	2.485	3.500	20.724	-	-
- Bankközi	39.090	58.796	43.451	11,2%	-26,1%
Pénzeszközök	41	25	22	-46,3%	-12,0%
Befektetések	7.969	8.416	8.372	5,1%	-0,5%
Tárgyi eszközök	120	47	18	-85,0%	-61,7%
Immateriális javak	293	250	192	-34,5%	-23,2%
Beruházások	355	10	26	-92,7%	160,0%
Egyéb eszközök	15.208	13.136	17.494	15,0%	33,2%
<b>Eszközök összesen</b>	<b>546.290</b>	<b>600.867</b>	<b>626.255</b>	<b>14,6%</b>	<b>4,2%</b>
<b>Források</b>					
Kamatkozó források	489.331	537.971	566.392	15,7%	5,3%
- Jelzáloglevelek	439.159	472.572	477.775	8,8%	1,1%
-Kötvények	0	0	47.000	-	-
- Bankközi hitelek	49.512	64.472	39.594	-20,0%	-38,6%
- Egyéb kamatozó forrás	660	927	2.023	206,5%	118,2%
Egyéb források	24.574	27.674	24.792	0,9%	-10,4%
Saját tőke és céltartalékok <sup>1</sup>	32.385	35.222	35.071	8,3%	-0,4%
<b>Források összesen</b>	<b>546.290</b>	<b>600.867</b>	<b>626.255</b>	<b>14,6%</b>	<b>4,2%</b>

<sup>1</sup> Osztalékfizetés előtt

#### a) Kamatozó eszközök

A Bank kamatozó eszközei 2007. december 31-re a 2006. végi 522,3 milliárd forintról 14,9%-kal, 600,1 milliárd forintra növekedtek. A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap viszonylatában 14,6%-kal, a tervezetthez képest 10,9%-kal emelkedett. A lakossági hitelek - amelyeket a Jelzálogbank a Kereskedelmi Bankon, ügynökhálózatán keresztül, valamint



konzorciális partnerei segítségével értékesít – nettó állománya a bázisévihez képest 7,5%-kal, azaz 15,8 milliárd forinttal növekedett, s így 227,6 milliárd forintot tett ki. A lakossági hitelek a nettó kamatozó eszközök 37,9%-át tették ki év végén, míg ez az arány egy évvel korábban 40,5%-os volt.

A **jelzáloghitelek nettó állománya** 2007. december 31-én együttesen **536,0 milliárd Ft**-ot tett ki, 11,5%-kal (55,2 milliárd forinttal) magasabb a bázisévinél.

A rendes fedezetek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értéke 2007. december 31-én 1.339,9 milliárd forint volt, amely a bázis időszaki értéket (1.212,2 milliárd forint) 10,5%-kal haladta meg. A **hitelfedezeti arány** (LTV) **39,0%**-os volt a tárgyidőszak végén, amely némileg kedvezőbb arányt mutat az előző év végi 38,6%-os értékénél.

### **b) Saját eszközök és befektetések**

A **tárgyi eszközök és immateriális javak** nettó értéke 2007. december 31-én 210,0 millió forintot tett ki, e mellett a Bank 26,0 millió forint értékű folyamatban lévő **beruházást is nyilvántartott**. Az előző időszakhoz képest alacsonyabb tárgyi eszköz állomány alakulás fő oka, hogy az eszközök jelentős része a tárgyév során átkerült az FHB Szolgáltató Zrt. könyveibe.

A befektetések állománya 8,4 milliárd forint, mely a leányvállalatok tőkeemelésének hatására növekedett meg a bázis évi 8,0 milliárd forinthez képest. Az FHB Jelzálogbank leányvállalatokban való részesedése a következőképp alakult 2007. december 31-én: FHB Kereskedelmi Bankban 5,8 milliárd forint, FHB Szolgáltatóban 2,0 milliárd forint, FHB Életjáradékban 478,5 millió forint, FHB Ingatlanban 95 millió forint.

### **c) Egyéb eszközök**

Az egyéb eszközök állománya 15,9%-kal haladja meg a 2006 évi értéket, s így 17,6 milliárd forintot tett ki. Az eszközök között a 2006. évinél 67,3%-kal több aktív időbeli elhatárolást (mely főleg kamatbevételek, és függő tételek után képzett elhatárolást tartalmaz), valamint a bázisévinél 3,2 milliárd forinttal alacsonyabb egyéb követelés (ami főleg az állammal szemben fennálló, kamattámogatásokból fakadó követeléseket tartalmazza), és 13,5 millió forintos készletállomány szerepelt. A Bank 2007. december 31-én 18,9 millió forint értékű visszavásárolt saját részvényt rendelkezett. Az egyéb eszközök között szerepelt még 45 millió forint tulajdonosi részesedés, mely az FHB Ingatlan Zrt. 2007 évi tőkeemelésének még be nem jegyzett értékét takarja. A cégbírósi bejegyzés 2008. január 2-án megtörtént.

## **d) Kamatozó források**

### *Jelzáloglevél-állomány*

A kamatozó források 84,4%-át tette ki 2007. december 31-én a Bank által kibocsátott, a jelzáloghitelek hosszú távú finanszírozását biztosító jelzáloglevél-állomány.

A Bank által kibocsátott **jelzáloglevelek** december 31-i állománya 477,8 milliárd Ft volt, ami az előző év azonos időszakához képest 8,8%-os növekedést jelent, s 62,7 milliárd forintnyi új kibocsátású jelzáloglevél, valamint 3,5 milliárd forint összegű visszavásárlás és 22,5 milliárd forintos tőketörlesztés és az árfolyamváltozások hatásának egyenlegeként állt elő.

### *Kibocsátott kötvények*

Új típusú forrásszerzési tevékenységként jelent meg 2007 szeptemberében a kötvénykibocsátás, mint a jelzáloglevél kibocsátást kiegészítő értékpapír piaci tevékenység. A kibocsátások eredményeképpen a 2007. december 31-i fordulónapon a könyvekben nyilvántartott kötvények értéke 47,3 milliárd forint volt.

### *Bankközi források*

A bankközi tranzakciókból származó források összege 39,6 milliárd forint volt 2007. december végén. Az állományból 40,2%-ot tett ki a bankközi betétek és felvett rulírozó hitelek állománya, mely 12,9 milliárd forint rövid lejáratú bankközi hitelt, és 3,0 milliárd forintnak megfelelő értékű euró alapú, hosszú lejáratú rulírozó hitelt tartalmazott. A 2005 szeptemberében felvett, svájci frank alapú szindikált hitel kiváltásra került egy euróban felvett klubhitellel, melynek állománya 2007. végén 11,0 milliárd forint volt. A 2006 júliusában felvett, euró alapú Schuldschein hitel állománya 12,7 milliárd forint volt 2007. december 31-én, mely az összes bankközi forrás 32,0%-át tette ki. A jelzáloglevélen kívüli bankközi forrásokat kiegészítő forráslehetőségként kezeli a Bank, melyek támogatják és biztonságosabbá teszik a mindenkorli likviditást.

A projekthitelezéshez kapcsolódóan az ügyfelek által elhelyezett óvadék értéke 905,0 millió forint volt 2007 végén, mely az egy évvel ezelőtti 655,0 millió forintos állományt 36,1%-kal haladta meg.

## **e) Egyéb források**

Az egyéb források állománya egy év viszonylatában lényegében nem változott, 24,8 milliárd forintot tett ki. E forráscsoportban a banki nyilvántartásokban túlnyomórészt az átmenő passzív elhatárolások szerepelnek, melynek 91,4%-át a jelzáloghitelek és a bankközi források után elhatárolt kamatok, 4,3%-át a jelzáloglevelek elhatárolt árfolyamnyeresége adja.

### *f) Saját tőke*

A Bank **saját tőkéjének** 2007. december 31-i értéke 32,4 milliárd forint, amely az egy évvel ezelőtti, az osztalékfizetés előtt 30,0 milliárd forintot kitevő saját tőkéhez képest 8,2%-kal növekedett. A növekményhez az általános tartalék 456,3 millió forinttal, az eredménytartalék 4,2 milliárd forinttal járult hozzá, az osztalékfizetés előtti mérleg szerinti eredmény pedig 2,3 milliárd forinttal volt alacsonyabb az előző évhez képest, így a saját tőke növekményében negatív tényezőként szerepelt.

A kockázattal súlyozott eszközök értéke 2007. december 31-re a bázisidőszaki 193,5 milliárd forintról 9,7%-kal, 213,3 milliárd forintra emelkedett. A Bank **osztalékfizetés előtti eredménnyel** számolt **szavatoló tőkéje** a 2006. december 31-i 25,6 milliárd forintról 2007. végére 11,8%-kal, **28,6 milliárd forintra növekedett**.

A **tőkemegfelelési mutató** 2007. december 31-én **13,5%** volt - az éves eredmény előzetes beszámításával -, mely kissé magasabb a 2006. év végi osztalékfizetés előtti eredménnyel számolt tőkemegfelelésnél.

### *g) Mérlegen kívüli tételek*

A mérlegen kívüli tételeken belül a még fel nem használt hitelkeretek állománya 3,7 milliárd forintot tett ki, a már szerződött, de még nem folyósított hitelek állománya 5,9 milliárd forint volt. A határidős kötelezettségek értéke 274,0 milliárd forint volt, mely jellemzően a kibocsátott jelzáloglevelekhez kapcsolódó fedezeti ügyletekből áll. A devizaswap ügyletekből származó kötelezettségek értéke 270,4 milliárd Ft volt, melyből a svájci frank 209,1 milliárd forintot, a forint swap 60,7 milliárd forintot tett ki. A 3,6 milliárd forintot kitevő kamatswap ügyletek jellemzően forintban kötött ügyletekből (2,9 milliárd forint), kisebb részben svájci frankból (0,7 milliárd forint) álltak.

**A Bank származékos ügyleteket nem köt spekulatív céllal, csak és kizárólag fedezeti ügyletei vannak, a devizapozíciók zárására, a kockázatok kizárása érdekében.**

## 4.2.2 Eredmény alakulása

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2006. dec. 31. Tény	2007. dec. 31. Terv	2007. dec. 31. Tény	Változás 2007/2006	Változás Tény/Terv
Nettó kamatbevétel	16.907	17.054	16.148	-4,5%	-5,3%
Nettó jutalék- és díjbevétel	1.486	-1.408	-1.678	-212,9%	19,2%
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	1.077	762	1.003	-6,9%	31,6%
Egyéb eredmény	-577	-1.563	-1.893	228,1%	21,1%
<b>Bruttó pénzügyi eredmény</b>	<b>18.893</b>	<b>14.845</b>	<b>13.580</b>	<b>-28,1%</b>	<b>-8,5%</b>
Működési költségek	-7.933	-5.256	-6.737	-15,1%	28,2%
<b>Nettó pénzügyi eredmény</b>	<b>10.960</b>	<b>9.589</b>	<b>6.843</b>	<b>-37,6%</b>	<b>-28,6%</b>
Nettó céltartalékképzés és veszteségleírás	-296	-490	-968	227,0%	97,6%
Általános kockázati céltartalék	-1.235	-177	-238	-80,7%	34,5%
Rendkívüli bevételek/ráfordítások	-69	0	-13	-81,2%	-
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>9.360</b>	<b>8.923</b>	<b>5.624</b>	<b>-39,9%</b>	<b>-37,0%</b>
Adófizetési kötelezettség	-2.295	-1.720	-1.064	-53,6%	-38,1%
<b>Adózott eredmény</b>	<b>7.065</b>	<b>7.203</b>	<b>4.560</b>	<b>-35,5%</b>	<b>-36,7%</b>
Általános tartalékképzés	-707	-720	-456	-35,5%	-36,7%
<b>Mérleg szerinti eredmény<sup>1</sup></b>	<b>6.358</b>	<b>6.483</b>	<b>4.104</b>	<b>-35,5%</b>	<b>-36,7%</b>

<sup>1</sup> Osztalékfizetés előtti eredmény

A Bank **bruttó pénzügyi eredménye 2007 végén 13,6 milliárd forintot tett ki**, amely a 2006. december 31-i bázishoz képest 28,1%-kal, a tervezett eredménytől 8,5%-kal maradt el. A bruttó pénzügyi eredményben meghatározó súlyú nettó kamatbevétel összege 4,5%-kal csökkent 2006-hoz képest. Az év működését összesen **6,7 milliárd forintos költség** terhelte, amely **a 2006. évinek 84,9%-a**.

### a) Nettó kamatbevétel

A 2007. évi **16,1 milliárd forintot kitevő nettó kamatbevétel** 60,3 milliárd forintos kamatbevétel (2006. végéhez képest 8,3%-os növekedés) és 44,2 milliárd forintos kamatkiadás (13,9%-os növekedés) egyenlegeként alakult ki.

A **kamatbevételek**en belül az ügyfelektől kapott kamat- és kamatjellegű bevételek aránya 2007-ben 24,0% volt, az előző évi 24,6%-hoz képest kismértékben csökkent. A saját hitelekre jutó állami kamattámogatás összege 10,8 milliárd forintot tett ki, így a saját hitelekre jutó kamatbevétel összesen 25,3 milliárd forintot tett ki. Az értékpapírokból és bankközi kihelyezésekből származó kamatbevétel a 2006. évi 2,1 milliárd forintról 2,7 milliárd forintra emelkedett, így a kamatbevételeken belüli részesedése is 4,5%-ra nőtt. A swap ügyletek bevétele 13,9%-át tette ki a teljes kamatbevételnek, szemben a 2006 évi 8,0%-os aránnyal. Az összes kamatbevételből a refinanszírozásból származó kamatbevétel 6,7 milliárd forint volt, az ehhez kapcsolódó állami kamattámogatással együtt 24,0 milliárd forintot tett ki.

A **fizetendő kamatokat** csaknem teljes egészében (2007-ben 74,7%-ban, az előző év évben pedig 82,3%-ban) a jelzáloglevelek után fizetendő kamatráfordítás tette ki, ugyanakkor jelentős részt képviselt a swap ügyletek után elszámolt kamat, mely az összes kamatráfordítás 19,9%-át jelentette (2006-ban 15,8%-ot). A 2007 utolsó hónapjaiban kibocsátott kötvények után képződött kamatráfordítás 0,5 milliárd forintot tett ki, aránya 1,1% volt.

Az **átlagos nettó kamatrés (NIM)** 2006. december 31-én 3,32%, 2007. december 31-én **2,73%** volt. A Bank kamatrésének csökkenését változatlanul két tényező alakítja. Egyrészt a hitelportfólió struktúrája folyamatos, hosszabb ideje tartó átalakuláson megy keresztül. Ez a folyamat hosszabb távon alakítja át a Bank saját és refinanszírozott hitelállományának összetételét. A refinanszírozott portfólión belül folyamatosan csökken a támogatott hitelek állománya, mivel az új hitelfolyósítások jellemzően deviza alapúak, és így az ütemezett törlesztések, és az előtörlesztések összege meghaladja az új hitelkihelyezést. A csökkenő támogatott állomány helyébe alacsonyabb kamatmarzsú devizarefinanszírozási hitelek lépnek. További negatív hatásként jelentkezik a Bank teljes átlagos kamatmarzsára, hogy a támogatott hitelek átárazódása túlnyomórészt a 2007-2008-as időszakra esik. Hasonló átalakulási folyamat játszódik le a saját hitelek állományán belül is. A saját hitelek esetében további negatív hatást gyakorol az euró és svájci frank hozamgörbék és a forrásköltségek emelkedése.

### **b) Nettó jutalék- és díjbevétel**

A nettó jutalék- és díjkiadás 1,7 milliárd forintot tett ki 2007-ben, míg a tervezett veszteség a jutalékokon 1,4 milliárd forint, a 2006 évi nettó díjbevétel pedig 1,5 milliárd forint nyereség volt. 2007 folyamán a Bank **2,8 milliárd forint díjbevételt** realizált (15,4%-kal többet, mint a bázisévben), amellyel szemben a díjkiadások jelentősen megnövekedett összege, **4,5 milliárd forint** (az előző évi 0,9 milliárd forinttól közel ötször nagyobb) állt.

A **díjbevételek** jelentős részét az értékbecslési díjbevételek tették ki, összege 882,6 millió forint volt, aránya a bázisévi 24,7%-ról 31,4%-ra nőtt. A lebonyolítási jutalék hozzájárulása az állami támogatások csökkenése következtében 23,2%-ról 17,3%-ra csökkent, összege 486,1 millió forint volt 2007-ben. A szerződéskötési díjak 2007. évi részesedése 5,7% volt, a jelzáloghitelekhez kötött díjbevételek aránya 15,3%-ot tett ki. A pénzügyintézetektől származó díjbevétel 30,2%-ot (849,0 millió forintot) tett ki 2007-ben, mely főleg a refinanszírozott hitelekhez kapcsolódó előtörlesztések, szerződésmódosítások megnövekedett mennyiségének eredménye.

A **díjkiadások** növekedésének legfőbb oka a Jelzálogbank és a Kereskedelmi Bank között létrejött „A” típusú ügynöki, illetve hiteligonozási szerződés, melynek értelmében a Kereskedelmi Bank a fiókhálózatán keresztül végzi a Jelzálogbank termékeinek értékesítését, valamint végzi a már fennálló hitelállomány kezelését. Az e címen fizetett díj összege 3,8 milliárd forint volt 2007-ben, mely a tervezett 3,6 milliárd forintot 3,9%-kal haladja meg. Az akviráló ügynököknek fizetett díj összege 436,2 millió forintot tett ki, szemben a 2006 évi 669,4 millió forintos összeggel. A csökkenés oka, hogy az ügynöki díjak egy részét már a Kereskedelmi Bank fizette 2007-ben. A minősített hitelállomány kezeléséért fizetett még a Jelzálogbank a Szolgáltatónak 69,7 millió forintot. A jelzáloglevelek forgalomba hozatali díja 42,4 millió forintot tett ki, míg a kötvény

kibocsátás lebonyolítási díja 40,5 millió forintot. A hitelintézeteknek és az MNB-nek fizetett díjráfordítások 2007-ben 65,2 millió forintot tettek ki, szemben a 2006. évi 6,6 millió forinttal. A konzorciális partnereknek fizetett szerzési díj összege 52,9 millió forint volt 2007-ben.

### *c) Pénzügyi műveletek nettó eredménye*

A pénzügyi műveletek nettó eredménye 2007-ben 1.002,9 millió forint nyereség volt, mely az előző év eredményéhez képest 6,9%-kal csökkent. A 2007. évi összegből a jelzáloglevelekhez kapcsolódóan keletkezett nettó árfolyamnyereség 219,6 millió forintot tett ki, amely 40,6%-kal alacsonyabb az előző évi eredményénél. A devizaműveleteken keletkezett árfolyamnyereség 738,0 millió forint volt, értéke 6,7%-kal magasabb a bázis időszaki adatnál. Az egyéb értékpapírok, és pénzügyi műveletek eredménye 45,3 millió forint volt.

### *d) Egyéb eredmény*

A Bank egyéb eredmény szinten 1,9 milliárd forint negatív egyenleget mutatott 2007-ben, amely közel két és félszer magasabb a 2006. évi egyenlegnél. Az egyéb bevételek 1,6 milliárd forintot kitevő tárgyévi összegének 68,7%-át tette ki a Bankcsoport tagoknak átszámlázott, a stratégiai projekt megvalósítása során felmerült kiadások, eszközértékesítések, és továbbszámlázott szolgáltatások 1,1 milliárd forintot kitevő összege. A minősített hitelek értékesítéséből származó bevételek elérték a 0,5 milliárd forintot. Az ezen felül maradó tételek főképp dolgozói költségterítésekből, illetve eszközök értékesítéséből származott.

Az egyéb ráfordítások 3,5 milliárd forintos összegéből 1,6 milliárd forintot tett ki a fizetett adók összege, a 2007. január 1-től új elemként megjelent hitelintézeti járadék miatt. A járadék mértéke 5%, alapja pedig az államilag támogatott hitelek után járó kamatbevételek összege. Az adónem összege a tárgyidőszakban meghaladta az 1,0 milliárd forintot. Az iparűzési adó 434,1 millió forintot, az innovációs járulék 65,1 millió forintot, a PSZÁF-nek fizetett díj 130,5 millió forintot tett ki. Az értékesített jelzáloghitel követelések nyilvántartási értéke 588,9 millió forintot, a behajtási költségek 24,6 millió forintot tettek ki. A Bankcsoport tagoknak történő átszámlázás nyilvántartási értéke 1,1 milliárd forintot tett ki, melyből 771,4 millió forint kapcsolódott közvetlenül a stratégia megvalósításához, a fennmaradó 339,3 millió forint egyéb eszköz értékesítések, és közvetített szolgáltatások értékét takarja. Az egyéb ráfordítások között került még elszámolásra 81,2 millió forint selejtezési ráfordítás is, melynek jelentős része a felmondott fióki helyiségeken végzett beruházások leírásához kapcsolódott.

### e) Működési költségek

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2006. dec. 31. Tény	2007 dec. 31. Terv	2007 dec. 31. Tény	Változás 2007/2006	Változás Tény/Terv
Általános igazgatási költségek	7.516	5.132	6.601	-12,2%	28,6%
Személyi jellegű ráfordítások	3.375	1.875	2.305	-31,7%	22,9%
- bérköltségek	1.866	904	926	-50,4%	2,4%
- személyi jellegű egyéb kifizetések	712	528	858	20,5%	62,5%
- bérjárulékok	797	443	521	-34,6%	17,6%
Egyéb igazgatási költségek	4.141	1.729	2.632	-36,4%	52,3%
- ebből speciális jelzálogbanki költségek	1.649	1.246	1.738	5,4%	39,5%
Belső szolgáltatások költségei	0	1.528	1.664	-	8,9%
Értékcsökkenési leírás	417	124	135	-67,6%	8,9%
<b>ÖSSZES MŰKÖDÉSI KÖLTSÉG</b>	<b>7.933</b>	<b>5.256</b>	<b>6.737</b>	<b>-15,1%</b>	<b>28,2%</b>

2007 során a működési költségek **6,7 milliárd forintot** tettek ki, szemben az előző évi 7,9 milliárd forintos, valamint a tervezett 5,3 milliárd forintos kiadással. A tervezettel szembeni növekmény 28,2% volt. A költségnövekedés 29,0%-át a személyi jellegű ráfordítások, 61,0%-át az egyéb igazgatási költségek tették ki, melynek növekedése 52,3% volt. Az infrastrukturális beruházások, a szervezeti átalakítások és változások eredményeképpen a működési költség és a bruttó pénzügyi eredmény hányadosa 2007. december 31-re egy év viszonylatában 42,0%-ról 49,6%-ra romlott. A működési költségeket jelentős mértékben növelte privatizációval összefüggő egyszeri kiadások összege.

A **költségösszetétel** kismértékben megváltozott. A személyi jellegű költségek aránya 2007-ben 34,2%-ot, 2006-ban 42,5%-ot tett ki, köszönhetően annak, hogy az éves csökkenés a bankcsoport más tagjaihoz átkerült munkavállalók miatt 31,7% volt. Az egyéb igazgatási költségek aránya a 2006. december végi 52,2%-ról 2007 végére 39,1%-ra csökkent. 2006-hoz képest új elem a belső szolgáltatások költsége, mely az FHB Szolgáltató Zrt. által a napi működéshez szükséges eszközök bérleti díja és üzemeltetési költsége, valamint az ügyviteli, és háttérműveleti szolgáltatások ellenértékét takarja. E költség típus aránya 2007-ben 24,7%-ot tett ki.

A **személyi jellegű ráfordítások** és az ehhez kapcsolódó járulékok együttes összege 2.304,8 millió forintot tett ki. Az összegből a stratégiai program megvalósítása során felmerült, és nem aktivált költségek összege 36,6 millió forint volt. A bérköltségek összege 926,3 millió forintot tett ki, s az előző évhez képest – elsősorban az alacsonyabb létszám miatt – 50,4%-kal csökkent. Az egyéb személyi jellegű kiadások 857,6 millió forintos összege 20,5%-kal haladja meg az előző évi értéket, elsősorban a – közgyűlés által jóváhagyott – vezetői részvényjuttatások 626,4 millió forintos összegének köszönhetően. A bérjárulékok 521,0 millió forintos összege 34,6%-kal maradt el az előző évi költségtől.

Az **egyéb igazgatási költségek** 2007-ben a bázisévhez képest 36,4%-kal csökkentek, a tervhez képest azonban jelentős, 52,3%-os túllépés figyelhető meg. A 2,6 milliárd forintos összegből az egyéb adminisztratív költségek összege 894,9 millió forintot tett ki, mely 85,1%-kal magasabb a tervezett szintnél. Az adminisztratív költségek stratégiai programhoz kapcsolódó



része 43,8 millió forintot, a tényleges banki működési költségek 851,1 millió forintot tettek ki. Ebből az összegből jelentős részt tett ki a 2007. évi marketing és hirdetési költségek 202,7 millió forintos összege, valamint a nem projekthez kapcsolódó tanácsadói díjak, könyvvizsgálói, vagyonellenőri, ügyvédi és egyéb ügyviteli tevékenységek költségeinek 365,7 millió forintos összege. Az ingatlanokhoz kapcsolódó költségek 39,3 millió forintot, az adatbázis használat 47,0 millió forintot, a szoftver költségek 50,3 millió forintot tett ki, a postai költségek, a távközlési, és információs hálózatok költsége együttesen 65,8 millió forintba került 2007-ben.

A **jelzálogbank-specifikus költségek** aránya növekedett az összes működési költségeken belül, a 2006. évi 20,8%-ról 25,8%-ra nőtt egy év alatt, köszönhetően annak, hogy az ilyen típusú költségek 5,4%-kal nőttek előző évhez képest. Az értékbecslői díjak összege 948,5 millió forint volt, mely a 2006 évi 981,3 millió forinttól kissé elmaradt, így aránya is 43,6%-ra csökkent az egy évvel ezelőtti 59,5%-ról. A hitelfedezeti életbiztosításra kifizetett díjak összege 709,1 millió forint volt, 174,5 millió forintot emelkedve előző évhez képest, hányada a jelzálogbank-specifikus költségek között azonban nem változott, 32,6%-ot tett ki.

**Az értékcsökkenési leírások** összege 67,6%-kal volt kevesebb, mint a tavalyi évben. A nagymértékű eltérés oka a tárgyi eszközök, immateriális javaknak az FHB Szolgáltató Zrt. szervezetébe történő átcsoportosítása volt.

#### **f) Értékvesztés- és céltartalék képzés**

2007-ben a Bank 967,5 millió forintot számolt el nettó értékvesztés- és céltartalék képzésként, amely közel három és félszer magasabb, mint előző évben. Az előző évhez képesti növekményt egyrészt a hitelállományon belül a magasabb kockázatot hordozó általános jelzáloghitelek arányának növekedése magyarázza, másrészt jelentős hatással bírnak az adósok fizetőképességét rontó külső gazdasági körülmények (elsősorban reálbércsökkenés és kamatnövekedés) is.

A 2004-ben módosított számviteli politika alapján a Bank 2004-től **általános kockázati céltartalékot képez**. A jogszabályban rögzített maximális mértéket 3 év alatt éri el a Bank úgy, hogy 2004-ben 20%-ig, 2005-ben 60%-ig, 2006-ban pedig 100%-ig tölti fel a tartalékot. Ez 2004-ben 329 millió forint, 2005-ben 864 millió forint ráfordítást eredményezett, 2006-ban pedig 1.235 millió Ft-ot tett ki, s így a képzendő összeg feltöltésre került. Ezt követően a Bank az adott évben a mérlegfőösszeg alakulásának megfelelő szinten kell, hogy tartsa az általános kockázati tartalék mértékét. Ezért 2007-ben a Bank 237,8 millió forint utóképzést végzett.



## 5 A mérlegkészítés időszaka alatt történt fontosabb események

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. és az FHB Szolgáltató Zrt. által az FHB Ingatlan Zrt.-ben végrehajtott tőkeemelés 2008. január 2-án a cégbíróság bejegyezte. Az FHB Ingatlan Zrt. jegyzett tőkéje 110 millió forintra, a tőketartaléka 40 millió forintra emelkedett.

A VCP Capital Partners Unternehmensberatungs AG (székhelye: A-1010 Bécs, Tegetthoffstr. 7. Ausztria; cégjegyzékszám: FN 201002t) (a továbbiakban: „VCP”) és a Collegia Privatstiftung (székhelye: A-2402 Maria Ellend, Hofstrasse 17., Ausztria; cégjegyzékszám: FN 203316w) Tpt. 61.§ (1) és (6) bekezdésével összhangban a Társasághoz 2008. február 1-jén érkezett bejelentésében (a továbbiakban: „Bejelentés”) az alábbiakat jelentette be.

Egy 2008. január 30-án megkötött szerződés eredményeként a VCP (közvetlenül, illetve közvetve) a Társaság összesen 6.800.000 (azaz hatmillió-nyolcszázézer) darab, 100.- Ft névértékű, A sorozatú, névre szóló, a Társaságban 10,31%-os összesített szavazati jogot képviselő törzsrészevényével rendelkezhet, feltéve, hogy a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (a továbbiakban: „PSZÁF”) engedélyezi a VCP Társaságban történő befolyásoló részésedésszerzését. A Bejelentés a következő tényeken és számításokon alapul:

2008. január 30-án a VCP egy feltételes részvény adásvételi szerződést (a továbbiakban: „Szerződés”) kötött. A Szerződés értelmében a VCP a Társaság 300,000 darab (azaz háromszázézer) darab, 100.- Ft névértékű, A sorozatú, névre szóló törzsrészevényét (a továbbiakban: „Részvények”) fogja megszerezni, feltéve, hogy illetve amint valamennyi olyan hatósági engedély, hozzájárulás és/vagy jóváhagyás rendelkezésre áll majd, amely az adott darabszámú Részvény VCP általi megszerzéséhez jogilag kötelező. A Szerződés tárgyát képező Részvények 0,45% szavazati jogot testesítenek meg a Társaságban.

A VCP a VCP Finanz Holding Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1123 Budapest Alkotás u. 50.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-879779) (a továbbiakban: „VCP Finanz Holding Kft.”) törzstőkéje 12,6%-át képviselő üzletrész tulajdonosa és a VCP Finanz Beteiligungen AG (székhelye: A-1010 Bécs, Tegetthoffstr. 7, Ausztria; cégjegyzékszám: FN 219606a) (a továbbiakban: „VCPF”) egyedüli részvényese. A VCPF a VCP Finanz Holding Kft. törzstőkéje 87,4%-át képviselő üzletrész tulajdonosa.

A Szerződés megkötését megelőzően a VCP Finanz Holding Kft.

- 6.500.000 (azaz hatmillió-ötszázézer) darab Részvény közvetlen tulajdonosa volt, amelyek a Társaságban 9,86%-os közvetlen szavazati jogot képviselnek,
- egy feltételes határidős ügylet eredményeként további, legfeljebb 6.270.000 (azaz hatmillió-kettőszázhetvenézer) Részvény tulajdonjogát szerezhette meg közvetlenül, amelyek a Társaságban 9,5%-os közvetlen szavazati jogot képviselnek; továbbá

A VCPF közvetlenül nem rendelkezik a Társaságban szavazati joggal és/vagy szavazó Részvennyel. Következésképpen, a Szerződés megkötését megelőzően a VCP

- 6.500.000 (azaz hatmillió-ötszáz ezer) darab Részvény közvetett tulajdonosa volt, amelyek a Társaságban 9,86%-os közvetett szavazati jogot képviselnek, és
- feltételesen – további – legfeljebb 6.270.000 (azaz hatmillió-kettőszázhetvenc ezer) darab Részvény közvetett tulajdonjogát szerezhette meg, amelyek a Társaságban 9,5%-os közvetett szavazati jogot képviselnek.

A fentieknek megfelelően, a Szerződés teljesítése esetén a VCP

- 300.000 (azaz háromszáz ezer) darab Részvény közvetlen tulajdonosa lesz, amelyek a Társaságban 0,45%-os közvetlen szavazati jogot képviselnek,
- 6.500.000 (azaz hatmillió-ötszáz ezer) darab Részvény közvetett tulajdonosa lesz, amelyek a Társaságban 9,86%-os közvetett szavazati jogot képviselnek,
- összesen – közvetlenül és közvetve – 6.800.000 (azaz hatmillió-nyolcszáz ezer) darab Részvény tulajdonosa lesz, amelyek a Társaságban 10,31%-os összesített szavazati jogot képviselnek, valamint
- – a fentiekén túl – feltételesen legfeljebb 6.270.000 (azaz hatmillió-kettőszázhetvenc ezer) darab Részvény közvetett tulajdonjogának megszerzésére lesz jogosult, amelyek a Társaságban 9,5%-os közvetett szavazati jogot képviselnek.

A Collegia Privatstiftung a VCP többségi tulajdonosa. A Szerződés megkötése előtt a Collegia Privatstiftung közvetlenül nem rendelkezett a Társaságban szavazati joggal és/vagy szavazó Részvénnyel. Következésképpen, a Szerződés teljesedése esetén a Collegia Privatstiftung

- 6.800.000 (azaz hatmillió-nyolcszáz ezer) darab Részvény közvetett tulajdonosa lesz, amelyek a Társaságban 10,31%-os közvetett szavazati jogot képviselnek, illetve
- – a fentiekén túl – feltételesen legfeljebb 6.270.000 (azaz hatmillió-kettőszázhetvenc ezer) darab Részvény közvetett tulajdonjogának megszerzésére lesz jogosult, amelyek a Társaságban 9,5%-os közvetett szavazati jogot képviselnek.

Mivel a Szerződés eredményeképpen a VCP a Társaságban a szavazati jogot több mint 10%-át képviselő részesedést szerezne, a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény 37. §. (1) bekezdésében foglaltak szerint a Szerződés hatálybalépéséhez a PSZÁF előzetes engedélyére van szükség.

Az A64 Vagyonkezelő Kft. 2008. március 7-én a Bank összesen 118.000 db (azaz száztizennyolc ezer darab), 100,- Ft névértékű, A sorozatú, névre szóló törzsrészvényét megszerezte, amely alapján a Társaságban összesen 3.379.308 db (azaz hárommillió háromszázhetvenkilence ezer háromszáznyolc darab) 100,- Ft névértékű, A sorozatú, névre szóló törzsrészvény tulajdonosává vált. Az A64 Vagyonkezelő Kft. által megszerzett részvények alapján az A64 Vagyonkezelő Kft. a Bankban közvetlenül a szavazati jogok 5,12%-ával rendelkezik.

## 6 Egyéb tájékoztatás

### 6.1 Alapszabályban meghatározott részvényesi jogok

- A részvényes részvénye névértékének, illetve ha a névérték és a kibocsátási érték eltér, az utóbbi ellenértékének teljes befizetése után igényelheti a részvény értékpapírszámlán történő jóváírását.
- A részvényesnek joga van a Társaságnak a számviteli jogszabályok szerint adózott eredménye közgyűlés által felosztani rendelt, részvényei névértékére jutó arányos hányadára (osztalék).
- A Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén a részvényes jogosult a végelszámolás eredményeként felosztható vagyon részvényeivel arányos részére.
- A részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni és észrevételt tenni. A felvilágosítást az Igazgatóság megtagadhatja, ha az a Társaság bank-, illetve üzleti titkát sértené. A részvényes jogosult indítványt tenni és a részvénye által biztosított szavazati jogokkal élni.
- A részvényest megilletik mindazok a kisebbségi jogok, amelyeket a Gt. biztosít.

#### 6.1.1 A „B” részvényekre vonatkozó többletjogok

- A "B" sorozatú szavazatszöbbségi részvény tulajdonosa jogosult részben vagy egészben értékesíteni, átruházni, más társaságba apportálni vagy más módon elidegeníteni "B" sorozatú szavazatszöbbségi részvényeit.
- A szavazatszöbbségi részvények tulajdonosainak egyszerű többsége kérheti a közgyűlésen a levezető elnököt titkos szavazás elrendelésére.
- A közgyűlés csak a jelenlévő "B" sorozatú szavazatszöbbségi részvények egyszerű többségének igenlő szavazata mellett hozhat döntést az alábbi kérdésekben:
  - az Alapszabály módosítása, ideértve a Társaság működési formájának megváltoztatását is;
  - a Társaság más részvénytársasággal való egyesülésének, beolvadásának, szétválásának és megszüntetésének, valamint más társasági formába történő átalakulásának, továbbá az alaptőke felemelésének és leszállításának elhatározása;
  - az Igazgatóság tagjainak, valamint a könyvvizsgáló megválasztása
  - az Alapszabályban a közgyűlés kizárólagos hatásköröként nem rögzített kérdésekben – törvényi rendelkezés alapján vagy a Társaság más testületének hatáskörébe tartozó kérdés napirendre tűzésével – hozott közgyűlési döntés.

#### 6.1.2 A részvényesek kötelezettségei:

- A részvényes felelőssége a Társasággal szemben a részvény névértékének vagy kibocsátási értékének szolgáltatására terjed ki.

- A Társaság fennállása alatt a részvényes az általa teljesített vagyoni hozzájárulást nem követelheti vissza. Az alaptőke leszállításának esetét kivéve tilos az alaptőke terhére a részvényesnek tagsági jogviszonya alapján kifizetést teljesíteni.

### ***6.1.3 A kibocsátott részvények átruházásának korlátozásai***

A Társaság részvényei a hatályos jogszabályok és az Alapszabály keretei között szabadon átruházhatók, megszerzésükre és átruházásukra a külön jogszabályban meghatározott módon kizárólag értékpapír-számlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor.

### ***6.1.4 A szavazati jogok korlátozása***

A Társaság Alapszabálya szerint a Közgyűlésen minden 100,-Ft, azaz Egyszáz forint névértékű részvény egy szavazatra jogosít. A Közgyűlésen részvényesi jogait csak az a részvényes gyakorolhatja, aki a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényben (Tpt.), a BÉT és a KELER Zrt. vonatkozó szabályzataiban meghatározott tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvény tulajdonosa, és akinek nevét – a tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján történő lezárásának időpontjában – a részvénykönyv tartalmazza.

A Társaság Alapszabálya szerint egy részvényes vagy részvényesi csoport (azaz olyan személyek csoportja, akiknek a Tpt. szerinti befolyásszerzését össze kell számítani) sem gyakorolhat nagyobb szavazati jogot, mint a Társaság által kibocsátott összes szavazati jogot biztosító részvényekhez fűződő szavazati jogok 10 %-a.

A Fordulónapon a Társaság részvénykönyvébe bejegyzett részvényes a Közgyűlésen részvényesi jogait személyesen, vagy meghatalmazottja (képviselője), vagy a Tpt. szerinti részvényesi meghatalmazottja (nominee) útján gyakorolhatja. Nem lehet képviselő az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagja, a Társaság vezető állású munkavállalója, a Társaság könyvvizsgálója, valamint a Társaság vagyonellenőre. A képviseleti meghatalmazás érvényessége egy közgyűlésre vagy meghatározott időre, de legfeljebb 12 hónapra szól. A képviseleti meghatalmazás érvényessége kiterjed a felfüggesztett közgyűlés folytatására és a határozatképtelenség miatt ismételt összehívott közgyűlésre. A meghatalmazást közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirat formájában kell a Társasághoz benyújtani.

### ***6.1.5 A vezető tisztségviselők kinevezésére és elmozdítására, valamint az alapszabály módosítására vonatkozó szabályok***

A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik az Alapszabály megállapítása és módosítása, az Igazgatóság tagjainak megválasztása, illetve díjazásának megállapítása, valamint az Igazgatóság tagjainak visszahívása.

A Közgyűlés csak a jelenlévő "B" sorozatú szavazatelsőbbeségi részvények egyszerű többségének igenlő szavazata mellett hozhat döntést az Alapszabály módosítása, ideértve a Társaság működési formájának megváltoztatásának, illetve az Igazgatóság tagjainak megválasztásában.

### 6.1.6 Az Igazgatóság hatásköre

#### a) A Társaság stratégiájával, üzleti és pénzügyi tevékenységével kapcsolatos jogkörök:

- stratégiai és üzletpolitikai célkitűzések jóváhagyása;
- az éves üzleti és pénzügyi terv, illetve az üzletpolitika megállapítása, jóváhagyása;
- a Társaság negyedéves mérlegei alapján az üzletpolitikai irányelvek végrehajtásának elemzése, értékelése;
- a Társaság gazdálkodásának irányítása;
- jogosult – a visszaváltható részvényekhez kapcsolódó jogok gyakorlásával, a saját részvény megszerzésével, osztalékélesztéssel, illetve az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatban – közbeszóló mérleg elfogadására, továbbá osztalékélesztésre vonatkozó határozat meghozatalára, azonban ezekhez a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása is szükséges;
- a kockázatkezelési irányelvek meghatározása, amelyek biztosítják a kockázati tényezők feltérképezését, a belső kontroll mechanizmusok, szabályozási és felügyeleti rendszer alkalmasságát ezek kezelésére, valamint a jogi megfelelést;
- a pénzügyi szolgáltatásokra vonatkozó döntési hatáskörök (limitek) megállapítása;
- döntés a Társaság szavatoló tőkéjének 10 % - át meghaladó hitelkihelyezések vonatkozásában (ide nem értve a bankközi pénzügyi műveleteket);
- döntés azon beruházásokról, melyek volumene számvetésként a mindenkori saját tőke 5 %-át meghaladja;
- döntés a Társaság engedélyezett tevékenységi körébe tartozó egyes tevékenységek gyakorlásának megkezdéséről, felfüggesztéséről vagy megszüntetéséről;
- a vagyonellenőrrel kötendő megbízási szerződések feltételeinek meghatározása;
- A Treasury pénz- és tőkepiaci tevékenysége működési rendjének, üzletkötési és lebonyolítási szabályainak meghatározása;
- a fedezet-nyilvántartási, valamint a hitelbiztosítéki érték megállapításáról szóló szabályzat jóváhagyása;
- döntés a 200 millió Ft feletti követelés-ingatlan csere (kényszerbefektetések) kérdésében;
- az egy ügyféllel vagy ügyfélcsoporttal szemben fennálló, problémássá vált egyedi követelések 50 millió Ft feletti veszteséggel történő értékesítése.

#### b) A Társaság működésével és szervezetével összefüggő feladat- és hatáskörök:

- a Társaság közgyűlésének összehívása;
- gondoskodás a részvényesekkel való megfelelő szintű és gyakoriságú kapcsolattartásról;
- kapcsolattartás a Felügyelő Bizottsággal, számára jelentések készítése;
- a vállalatirányítási gyakorlat hatékonyságának folyamatos felügyelete;
- a jelentősebb, a Társaság szervezetének vagy működésének egészére kiható érdekkonfliktusok kezelése;
- jelentősebb szervezeti változások jóváhagyása (igazgatóságok megszüntetése, létrehozása);
- a PSZÁF és/vagy az MNB és/vagy az Állami Számvevőszék megállapítása folytán szükségessé váló intézkedések és intézkedési terv megállapítása;

- az anyagi ösztönzési rendszer kialakítása;
- a Munkáltatói kölcsönökről szóló szabályzat jóváhagyása;

c) A saját részvény megszerzésével kapcsolatos jogkörök:

- közgyűlési felhatalmazás esetén az abban foglalt keretek között jogosult saját részvennyel kapcsolatos tranzakciókról dönteni;
- közgyűlési felhatalmazás hiányában is jogosult dönteni a Társaság saját részvényeinek megszerzéséről, amennyiben erre a Társaságot fenyegető súlyos károsodás elkerülése érdekében van szükség.

d) Csoportirányítással, társaságalapítással, befektetésekkel kapcsolatos hatáskörök:

- döntés társaság vagy üzleti tevékenység megszerzéséről, illetve értékesítéséről, amennyiben ennek volumene a 100 millió Ft-ot meghaladja és a részesedés a befolyásoló részesedés mértékét eléri;
- a Társaság tulajdonában álló egyszemélyes gazdasági társaságok vonatkozásában a legfőbb szerv hatáskörébe tartozó kérdésekben való döntés, a tulajdonosi jogok gyakorlása;
- a Társaság ellenőrző befolyása alatt álló gazdasági társaságok esetében a Gt.-ben meghatározott tagsági jogok gyakorlása;
- a Társaság ellenőrző befolyása alatt álló hitelintézet, pénzügyi vállalkozás, járulékos vállalkozás igazgatóságának utasítása az összevont alapú felügyeletre vonatkozó előírások betartása és végrehajtása érdekében.

e) A Társaság képviseletével kapcsolatos jogok:

- a vonatkozó jogszabályi rendelkezések szerint közzéteendő információk nyilvánosságra hozatalával kapcsolatos irányelvek kialakítása és betartásuk felügyelete;
- az ügyvezetőkkel kapcsolatos munkáltatói jogok gyakorlása (ügyvezető: a vezérigazgató és a vezérigazgató-helyettesek);
- a Társaság cégének jegyzésére jogosult - a cégjegyzékbe bejegyzendő - dolgozók kijelölése, valamint két belső igazgatósági tag együttes aláírási jogosultságának átruházására vonatkozó eljárási rendet tartalmazó szabályzat jóváhagyása.

f) A saját működésével összefüggő jogkörök:

- szükség szerint javaslattétel a Közgyűlés számára igazgatósági tag(ok) jelölésére és a tagok díjazására vonatkozóan;
- az Igazgatóság elnökének megválasztása és visszahívása;
- a testület ügyrendjének elfogadása és módosítása;
- jogosult az igazgatósági tagok és/vagy az Igazgatóságon kívülálló személyek (munkavállalók, külső szakértők stb.) részvételével állandó vagy ad hoc jellegű bizottságokat alakítani és e testületeknek a szükséges felhatalmazást megadni;
- jogosult tevékenységének ellátásához külső tanácsadó vagy szakértő szolgáltatásait igénybe venni.

### g) Egyéb hatáskörök:

- döntés minden olyan kérdésben, amelyet a közgyűlés az Igazgatóság hatáskörébe utal;
- döntés minden olyan ügyben, amely a jogszabálynál fogva az Igazgatóság hatáskörébe tartozik, vagy amelyet az Igazgatóság – a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe nem tartozóként – saját hatáskörébe von, illetve, amelynek megtárgyalását az Igazgatóság bármely tagja vagy a Felügyelő Bizottság igényli;
- a hatáskörében hozott, folyamatban lévő ügyekkel kapcsolatban beszámoltatás.

### Vezető tisztségviselők

- Az Igazgatóság elnöke:  
Dr. Vági Márton
- Az Igazgatóság tagjai:  
Dr. Borsányi Gábor  
Dr. Csányi Gábor (2007. december 22-ig)  
Dr. Salamon Károly  
Gyuris Dániel  
Harmati László  
Dr. Szedlacskó Zoltán  
Somkuti István
- A Felügyelőbizottság elnöke:  
Somfai Róbert
- A Felügyelőbizottság tagjai:  
Baranyi Éva  
Dr. Czok Gyula  
Dr. Landgraf Erik  
Kék Mónika  
Molnár Kata Orsolya  
Nguyen Hoang Viet  
Szántó Márta  
Winkler Ágnes
- Vezető tisztségviselők  
Gyuris Dániel – vezérigazgató  
Harmati László – vezérigazgató-helyettes  
Foltányi Tamás – vezérigazgató-helyettes  
Siklós Jenő – vezérigazgató-helyettes

### 6.1.7 A könyvvizsgáló tevékenysége

A Társaság könyvvizsgálója a 2007. gazdasági évre az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. (székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20., cégjegyzékszám: 01-09-267553; kamarai tagsági szám: 001165; PSZÁF pénzügyi intézményi minősítési nyilvántartási szám: T-001165/94; a továbbiakban: „Könyvvizsgáló”) volt. A könyvvizsgáló gazdálkodó szervezet nevében a könyvvizsgálati feladatokat Virágh Gabriella (anyja neve: Kiss Erzsébet; lakcíme: 1032 Budapest, Kiscelli u. 74.; kamarai nyilvántartási száma: 004245; PSZÁF intézményi minősítési nyilvántartási szám: Ept. 004245/04; a továbbiakban: „könyvvizsgálót ellátó természetes személy”) látta el.

Az Ernst & Young Tanácsadó Kft. (székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20., cégjegyzékszám: 01-09-699932) 2007-ben a Társaság részére a 2006-ban elfogadott és megkezdett új, középtávú stratégiai program implementációjának minőségbiztosítását látta el. A Könyvvizsgáló és a könyvvizsgálót ellátó természetes személy ezen minőségbiztosítási szolgáltatás ellátásában nem vett részt.

**Budapest, 2008. április 14.**



Dr. Vági Márton  
az Igazgatóság elnöke



Gyuris Dániel  
vezérigazgató



Jelzálogbank Nyilvánosan  
Működő Részvénytársaság





**FHB JELZÁLOGBANK  
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ  
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**2007. ÉVI, IFRS ADATOK SZERINTI  
KONSZOLIDÁLT ÜZLETI JELENTÉS**

## Tartalomjegyzék

<b>1</b>	<b>MAKROGAZDASÁGI KÖRNYEZET 2007-BEN.....</b>	<b>3</b>
1.1	GAZDASÁGI KÖRNYEZET .....	3
1.2	A BANKSEKTOR 2007-BEN.....	4
1.3	LAKOSSÁGI JELZÁLOGHITELEZÉS 2007-BEN .....	5
<b>2</b>	<b>AZ FHB NYRT. TULAJDONOSI SZERKEZETÉNEK ALAKULÁSA .....</b>	<b>7</b>
<b>3</b>	<b>A BANKCSOPORT KÖZÉPTÁVÚ ÜZLETI STRATÉGIÁJA.....</b>	<b>8</b>
<b>4</b>	<b>BESZÁMOLÓ A 2007. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉGRŐL .....</b>	<b>9</b>
4.1	AZ FHB JELZÁLOGBANK NYRT. ÜZLETI TEVÉKENYSÉGE 2007-BEN .....	9
4.1.1	<i>Főbb konszolidált pénzügyi mutatók (IFRS szerint).....</i>	9
4.1.2	<i>Termékek .....</i>	10
4.1.3	<i>Saját hitelezési csatornák.....</i>	13
4.1.4	<i>Portfólióelemzés, értékvesztés- és céltartalék képzés.....</i>	15
4.1.5	<i>Fedezetértékelés.....</i>	16
4.1.6	<i>Jelzáloglevél-kibocsátás, jelzáloglevél-fedezettség .....</i>	16
4.1.7	<i>Likviditáskezelés.....</i>	19
4.1.8	<i>Kockázatkezelési elvek.....</i>	22
4.1.9	<i>Belső banki szabályozás.....</i>	25
4.1.10	<i>Beruházások.....</i>	26
4.1.11	<i>Szervezeti változás, létszámadatok.....</i>	26
4.2	AZ FHB NYRT. KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA (IFRS) .....	28
4.2.1	<i>Eredmény alakulása .....</i>	28
4.2.2	<i>Mérlegszerkezet alakulása .....</i>	32
<b>5</b>	<b>A MÉRLEGGÉSZÍTÉS IDŐSZAKA ALATT TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK ...</b>	<b>37</b>
<b>6</b>	<b>EGYÉB TÁJÉKOZTATÁSOK .....</b>	<b>39</b>
6.1	ALAPSZABÁLYBAN MEGHATÁROZOTT RÉSZVÉNYESI JOGOK .....	39
6.1.1	<i>A „B” részvényekre vonatkozó többletjogok .....</i>	39
6.1.2	<i>A részvényesek kötelezettségei:.....</i>	39
6.1.3	<i>A kibocsátott részvények átruházásának korlátozásai.....</i>	40
6.1.4	<i>A szavazati jogok korlátozása .....</i>	40
6.1.5	<i>A vezető tisztségviselők kinevezésére és elmozdítására, valamint az alapszabály módosítására vonatkozó szabályok.....</i>	40
6.1.6	<i>Az Igazgatóság hatásköre.....</i>	41
6.1.7	<i>A könyvvizsgáló tevékenysége.....</i>	44

## 1 Makrogazdasági környezet 2007-ben

### 1.1 Gazdasági környezet

2007-ben a világgazdaság növekedése elérheti, vagy csupán kismértékben marad alatta a 2006 évének, attól függően, hogy az Egyesült Államok növekedése milyen szintet ér el. A meghatározó térségek növekedési üteme a tavalyi szint körül alakulhat, az Eurózónában kismértékben gyorsulhat is, míg a feltörekvő országok továbbra is dinamikusabban fejlődnek. Az Eurózána gazdasági gyorsulása továbbra sem esélyes, és 2008-tól lassulása is bekövetkezhet. Kína hosszabb távon is folytatja rendkívül gyors, a világgazdasági pozíciókat nagymértékben átrendező, 10 százalék körüli GDP növekedéssel járó expanzióját. Kelet-Európa fejlett országokhoz való felzárkózása töretlen.

Az egyes világgazdasági térségek és országok között a beruházások növekedésben betöltött szerepét illetően jelentősek az eltérések, de általában megállapítható, hogy a kedvező és egyensúlyi növekedés fontos feltétele, hogy a beruházási trendek hosszabb távon kedvezően alakuljanak. A fejlődő vagy felzárkózó országokban magasabb GDP-arányos beruházási szint a jellemző, míg a fejlettebbek esetében alacsonyabb a GDP-hez mért beruházások szintje.

Bár már az év első felében publikált adatok is előre vetítették egy esetleges visszaesés jeleit, a tényleges problémák csak az év második felében következtek be. A tengerentúlon a jelzálogpiac összeomlása erős negatív turbulenciákat okozott a pénz- és tőkepiacokon, így a FED elsődleges célkitűzésévé a piaci stabilitás megőrzése vált. Az amerikai központi bank ezért két ízben is csökkentette irányadó kamatát. Az Eurózána gazdaságára ugyancsak hatással voltak a tengerentúli tendenciák. Az ECB felhagyva az első fél éves kamatsökkentési lépéseivel a második fél évben változatlan szinten hagyta irányadó kamatát.

A visegrádi országokban a nominális konvergencia előrehaladása, a fejlettebb uniós tagállamok ár és bérszintjéhez való igazodása lassan az inflációs nyomás enyhüléséhez járul hozzá, ami fokozatosan alacsonyabb kamatszinteket tesz lehetővé, másik oldalról pedig az euró bevezetésre törekvő gazdaságpolitika egyúttal meg is kívánja azt. 2003 közepe óta folyamatosan Magyarországon a legmagasabb az irányadó kamatszint a négy visegrádi országban, bár az elmúlt négy évben a térség országaiban a kamatszintek jelentősen közeledtek egymáshoz.

A 2007-es gazdasági folyamatok Magyarországon néhány elemében a várakozásokhoz képest kedvezőbbben, növekedési és inflációs szempontból viszont kedvezőtlenebbül alakultak. Pozitív, hogy a belső és külső egyensúly a vártnál is jobban javul, az államháztartás hiánya a konvergencia-programban elfogadotthoz képest alacsonyabb lesz, a külkereskedelem egyenlege is jelentősen javult, az export az importnál gyorsabban, hozzávetőlegesen 15%-kal nőtt éves szinten, valamint hogy az év folyamán némiképp csökkent a munkanélküliség. Ugyanakkor a gazdasági növekedés üteme jelentősen lassult, a KSH adatai szerint 1,3% körül alakult, miközben a beruházások kismértékben csökkentek, a lakosság fogyasztása pedig a reálbérek 5-6%-os visszaesésének következtében szintén kisebb volt mint előző évben. A magyar gazdaság növekedése a makrogazdasági kiigazítás miatt jelenleg alacsonyabb, mint a többi kelet-európai országoké, s kisebb mértékben lemaradt az EU átlagától is. A lassulás okai többfélék, de erős hatással van rá a belföldi kereslet összes elemének jelentős visszaesése, mely a kedvezőtlen agrárpiaci folyamatokkal párosult.

A magyarországi beruházási és munkaerő-piaci folyamatok alakulása – az európai és különösen a közép-kelet-európai országokkal összevetve – 2007-ben különösen kedvezőtlen volt. A magyar költségvetés konszolidációja az állam kiadásait, később a lakosság fogyasztásának és megtakarításainak alakulását (a reálbérek csökkenése miatt) is negatívan befolyásolta, a legerősebb hatás az állam kiadásai által érintett ágazatok beruházásaiban jelentkezett. 2008-ban a beruházások mérsékelt (3-6%) növekedésével lehet számolni az uniós források növekedése, és az alacsony 2007-es bázisadatok miatt.

A struktúraátalakítás hatásai a munkaerő-piaci folyamatokban is megjelentek, az alkalmazottak számának csökkenése a költségvetési szférában volt a legerősebb, ugyanakkor a versenyszféra csak korlátozottan volt képes a munkaerő felszívására. A magyarországi gazdasági növekedés egyik szűk keresztmetszete a foglalkoztatás alacsony szintje. Ennek emeléséhez – az aktiváló munkaerő-piaci intézkedések arányának és volumenének növelése mellett – a kapcsolódó területeken elindított reformok folytatására van szükség. Részeredmények – az építőipar kifehéredésének folyamata (nettó átlagbérek átlagon felüli növekedése) – jelzik, hogy a szürke és a feketegazdaság arányának csökkentése továbbra is jelentős növekedési többletet rejt magában.

A gazdasági növekedés üteme Magyarországon nagymértékben elmarad a kelet-európai országokétól, s kisebb mértékben pedig az EU átlagától is. Ennek következtében a gazdasági felzárkózás leállt. Az elmúlt 3-4 évben a magyar gazdaság pozíciója a közép-európai térség többi országával összehasonlítva jelentősen romlott.

## 1.2 A bankszektor 2007-ben

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) által publikált adatsorok alapján a bankszektor 2007-ben az előzetes adatok szerint 316,5 milliárd forint adózott nyereséget ért el, 11,3 százalékkal kevesebbet az előző évi 356,8 milliárd forintnál.

A bankrendszer összesített mérlegfőösszege az év végén 24.355,7 milliárd forintra rúgott, 17,3%-kal nőtt egy év alatt, így ütemében kissé elmaradt a 2006. évi 18,7%-tól. A hitelek bruttó állománya 22,1%-kal, 16.691,1 milliárd forintra emelkedett, ezen belül a nem pénzügyi vállalatoké 12,6%-kal, 6.575,3 milliárd forintra, a háztartási (lakossági és egyéni vállalkozói) hiteleké pedig 26,4%-kal, 5.450,6 milliárd forintra.

A hitelezésben megmaradt a devizahitelezés dominanciája: míg a forinthelek bruttó állománya 0,6%-kal mérséklődött 2006 végéhez képest, addig a devizahitelek 41,4%-kal bővültek, ezzel év végére már az összes hitel 62,7%-át tették ki, míg egy évvel korábban még csak valamivel több, mint a felét.

A háztartások körében különösen nagy a devizahitelek térhódítása: míg a kihelyezett forinthelek állománya 2,7%-kal csökkent, a devizahitelek 59,6%-kal nőttek. A bankok portfóliója javult: 2007 végén a minősítési kötelezettség alá tartozó állomány 94,6%-a volt problémamentes, míg 2006-ban 92,7%-a. A külön figyelendő állomány aránya 5,8%-ról 3,96%-ra, a problémásoké 1,53%-ról 1,44%-ra csökkent.

A betétek állománya 6,9%-kal emelkedett, és 2007 végén elérte a 10.745,2 milliárd forintot. A vállalkozói betétek 1,5%-kal, 3.376,5 milliárd forintra, míg a háztartási betétek 6,3%-kal, 5.172,6 milliárd forintra gyarapodtak.

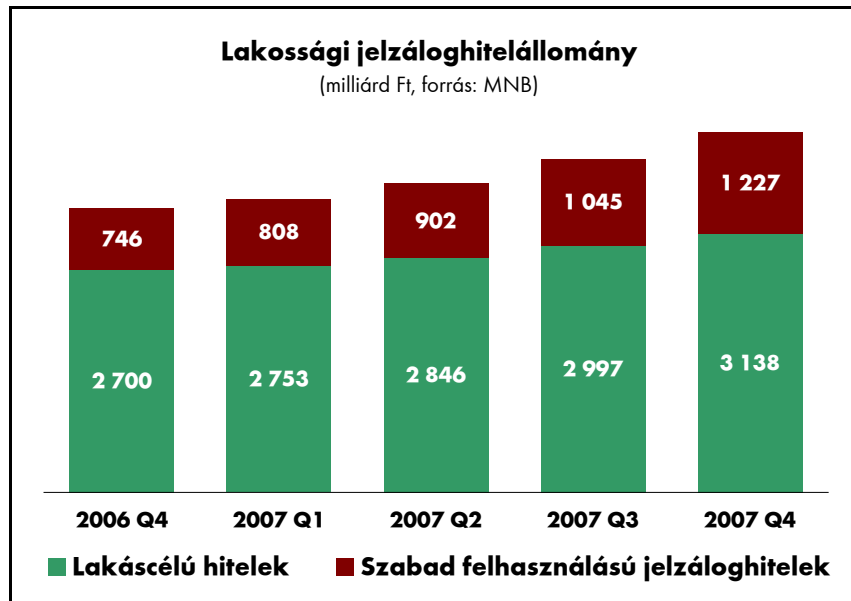
A bankok összesített saját tőkéje tavaly 18,3%-kal gyarapodott és az év végén meghaladta a 2.030 milliárd forintot. A bankszektor átlagos fizetőképességi mutatója 11,54%-ról 10,42%-ra csökkent.

### 1.3 Lakossági jelzáloghitelezés 2007-ben

A teljes lakossági jelzáloghitel-állomány növekedési üteme a 2005. év során kezdődött tendencia folytatásaként tovább lassult 2007-ben is. Az év végéig a teljes jelzáloghitel-állomány 26,7%-kal, azaz 918,5 milliárd forinttal növekedett, szemben a 2005-ös 38,4%-os és a 2006 évi 29,0%-os növekedéssel. A 2007 végén mért állomány 4.364,0 milliárd forintot ért el az MNB adatai alapján. A lakáshitel állomány növekedési üteme szintén lassult. 2007. december végéig 438,3 milliárd forinttal – 3.137,8 milliárd forintra – nőtt a lakossági lakáshitel-állomány az előző év decemberéhez képest. Ez 16,2 százalékos állomány-gyarapodás, amely az egy évvel korábbi dinamikától 2 százalékponttal marad el, azonban az új hitelkibocsátás ennél több tíz milliárd forinttal magasabb volt, hiszen a 2006. decemberi 2.699,5 milliárd forintos hitelállományt a lakosság év közbeni törlesztései és előtörlesztései is jelentősen csökkentették. A devizaárfolyamok változásának hatását figyelmen kívül hagyva a lakossági jelzáloghitel-állomány (2007. december 31-i árfolyamon) 962,1 milliárd Ft-tal, 28,3%-kal növekedett 2007-ben.

Az állománynövekedés továbbra is a devizahitelek növekvő kihelyezési ütemének köszönhető, ugyanis a nem forintban kihelyezett hitelek állománya 1.033,4 milliárd forinttal bővült egy év alatt. Ezzel szemben a forintalapú hitelek állománya csökkent, 114,9 milliárd forinttal. Az év végén a 2.644,7 milliárd forintos, devizában fennálló jelzáloghitelek aránya a teljes lakossági jelzáloghitel portfólión belül 60,6%-ot tett ki, mellyel szemben a forinthitelek 1.719,7 milliárd forintos, folyamatosan csökkenő állománya állt. A növekedés intenzitását jelzi, hogy egy évvel ezelőtt a devizahitelek aránya még 46,8% volt.

A háztartások lakáscélú hiteleinek állománya 16,2%-kal bővült az utóbbi évben, mely 438,3 milliárd forintnak felel meg. Az éves növekedés kis mértékben felülmúlta a 2006-ban mért 416,2 milliárd forintos bővülést. Az átlagos havi növekedés 36,5 milliárd forintot tett ki, a növekedés intenzitása továbbra is a nyári hónapokban volt a legnagyobb. A 2007. negyedik negyedévi növekmény 140,6 milliárd forint, mely kétszeresen meghaladja a bázis negyedévi 73,0 milliárd forintos bővülést. A lakossági lakáscélú hitelek állománya 3.137,8 milliárd forint volt 2007. december 31-én.



A devizahitel állomány növekedését az elmúlt évben a szabad felhasználású jelzáloghitelek állományának rendkívül erős növekedése biztosította. Míg az előző év végén a 746,4 milliárd forintos állomány az összes lakossági jelzáloghitel állomány 21,7%-át tette ki, addig a tárgyidőszak végére az arány 28,1%-ra nőtt, köszönhetően annak, hogy az elmúlt évben a lakossági hitelállomány növekedéséből a szabad felhasználású jelzáloghitelek 52,3%-kal részesedtek.

A háztartásoknak nyújtott szabad felhasználású hitelek növekedése 2007 során 64,3%-os volt. Az átlagos havi növekedés 2006 során 29,8 milliárd forint volt, ezzel szemben 2007-ben a havi átlagos növekedés 40,0 milliárd forintot tett ki. A szabad felhasználású jelzáloghitelek állományának 97,0%-át devizahitelek tették ki, az összes hitel állománya megközelítette az 1.226,6 milliárd forintot 2007. december 31-én. A szabad felhasználású jelzáloghitelek a háztartások fogyasztási hitelállományának 58,0%-át tették ki 2007. december 31-én, szemben az egy évvel ezelőtti 49,0%-os aránnyal. Így a fogyasztási hiteleken belül is jelentős átrendeződés zajlik, az áruvásárlási és személyi hitelek növekedési üteme lassul, míg a szabad felhasználású jelzáloghitelek növekedése továbbra is erősödik. Ennek fő oka abban keresendő, hogy a háztartások csökkenő reáljövedelmüket olcsó jelzáloghitelekkel egészítik ki fogyasztási szintjük fenntartása érdekében.

## 2 Az FHB Nyrt. tulajdonosi szerkezetének alakulása

2007. harmadik negyedében kiemelkedő jelentőségű változás állt be a Bank tulajdonosi struktúrájában azáltal, hogy a Bankban korábban 54,11%-os többségi részesedéssel rendelkező ÁPV Zrt. 2007. augusztus 29-én a HSBC Plc befektetési szolgáltató közreműködésével a hazai és nemzetközi tőkepiacon gyorsított könyvépítés keretében értékesítette a tulajdonában álló, 50% + 1 „A” sorozatú törzsrészvény állományát. A tranzakció következtében az ÁPV Zrt. részesedése a Bankban 4,11%-ra csökkent, amely részesedés kizárólag „B” sorozatú elsőbbségi részvényekben testesül meg.

A HSBC Bank Plc 2007. december 17-én 6.270.000 darab FHB „A” sorozatú részvényt vásárolt, amely a Társaságban 9,50 % közvetlen szavazati jogot testesít meg. Emellett, 2007. december 17-én a HSBC Bank és a VCP Finanz Holding Kft. egy feltételes határidős ügyletet kötött egymással. Az ügylet eredményeként az elszámolás időpontjában - amelyre legkésőbb 2009. december 22-én kerül sor - a VCP Finanz Holding Kft. a Társaság legfeljebb 6.270.000 darab, 100,- Ft névértékű, A sorozatú névre szóló törzsrészvényét szerezheti meg, amennyiben a szükséges engedélyek rendelkezésre állnak. Az ügylet tárgyát képező részvények 9,50 % szavazati jogot testesítenek meg a Társaságban. Az ügylet megkötését megelőzően a VCP Finanz Holding Kft. 6.500.000 részvénnyel rendelkezett, amelyek a Társaságban 9,85% szavazati jogot képviselnek. Következésképpen, az ügylet megkötésével a VCP Finanz Holding Kft. összesen legfeljebb 12.770.000 részvényt szerezhet meg, melyek a Társaságban 19,35% szavazati jogot testesítenek meg.

Tulajdonosi szerkezet	Részvények száma (db)		Tulajdoni részarány a teljes alaptőkére vetítve	
	2006.12.31.	2007.12.31.	2006.12.31.	2007.12.31.
<b>BÉT-re bevezetett „A” sorozatú törzsrészvények</b>				
ÁPV Rt.	33.000.010	0	50,00%	0,00%
Belföldi intézményi befektetők/társaságok	7.249.509	32.425.272	10,98%	49,13%
Külföldi intézményi befektetők/társaságok	16.185.389	24.979.670	24,53%	37,85%
Magánszemélyek	1.499.223	501.265	2,27%	0,76%
FHB munkavállalók	57.205	84.974	0,09%	0,13%
FHB Rt.	8.674	8.829	0,01%	0,01%
<b>„A” sorozat összesen</b>	<b>58.000.010</b>	<b>58.000.010</b>	<b>87,88%</b>	<b>87,88%</b>
<b>„B” sorozatú szavazatelsőbbeségi részvények</b>				
ÁPV Rt.	2.714.300	2.714.300	4,11%	4,11%
Intézményi befektetők	5.285.700	5.285.700	8,01%	8,01%
<b>„B” sorozat összesen</b>	<b>8.000.000</b>	<b>8.000.000</b>	<b>12,12%</b>	<b>12,12%</b>
<b>Részvények összesen</b>	<b>66.000.010</b>	<b>66.000.010</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

### 3 A Bankcsoport középtávú üzleti stratégiája

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága 2006 februárjában fogadta el a Bank új középtávú üzleti stratégiáját. Az üzleti stratégia alapján a Jelzálogbank Bankcsoporttá alakult az elmúlt két év során, a Bankcsoport első teljes üzleti éve a 2007. év volt.

*A Bankcsoport tagjai:*

1. FHB Jelzálogbank Nyrt.
2. FHB Kereskedelmi Bank Zrt.
3. FHB Szolgáltató Zrt.
4. FHB Ingatlan Zrt.
5. FHB Életjárdék Ingatlanbefektető Zrt.

Az elfogadott stratégiai tervben megfogalmazott üzleti célok megvalósítását a 2006. évhez hasonlóan a Bank 2007-ben is a Stratégiai Program, illetve stratégiai projektek keretében végezte. A megvalósításra váró feladatokat a Bank Program, illetve Projekt Alapító Okiratokban definiálta és tematikusan nyolc, egymástól független, de egymással szorosan együttműködő projektbe delegálta (Flexcube, Elektronikus és fióki front end, Fiókhálózat, Mobil fizetés, Adatvagyon, Ingatlan, Bankkártya, Bázel II). A projektek többsége a Kereskedelmi Bank infrastruktúrájának, termékeinek és szolgáltatásainak, valamint folyamatainak fejlesztésével foglalkozott.

A Bankcsoport kialakításának munkálatai 2007-ben lényegében befejeződtek, a Bankcsoport tagjai 2007-ben már jelentős mértékű üzleti tevékenységet végeztek.



## 4 Beszámoló a 2007. évi üzleti tevékenységről

### 4.1 Az FHB Jelzálogbank Nyrt. üzleti tevékenysége 2007-ben

#### 4.1.1 Főbb konszolidált pénzügyi mutatók (IFRS szerint)

A 2007-es év főbb pénzügyi mutatói a várakozásoknak megfelelően alakultak, dacára a kialakult piaci környezetnek, és a fokozódó lakossági hitelezési versenynek. A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzési Szabványok (IFRS) előírásai alapján számolt **konszolidált mérlegfőösszeg** 14,8%-kal nőtt egy év alatt, a 2007. évi tervnek megfelelően. A mérlegfőösszeg növekedésének fő tényezője a saját hitelezés felfutásából fakadóan az ügyfelekkel, valamint a refinanszírozott bankokkal szembeni követelések bővülése volt, melyek együttesen 78,9 milliárd forintos éves növekedést mutatnak. A 2007. év végi **mérlegfőösszeg megközelítette a 617 milliárd Ft-ot**. A Bank **részvényesi vagyona** (az adott évi, osztalékfizetés előtti eredménnyel számolva) egy év alatt 2,6 milliárd forinttal, 8,7%-kal emelkedett a tevékenység során elért nyereségből.

A konszolidálási eljárás során bevonásra került az FHB Jelzálogbank Nyrt. mellett az FHB Szolgáltató Zrt., az FHB Kereskedelmi Bank Zrt., az FHB Életjáradék Zrt. és az FHB Ingatlan Zrt. is.

Az **adózás előtti eredmény** a tervezett eredménytől 19,8%-kal marad el. A 2006. évi eredménytől az elmaradás 33,6%. Az élesedő piaci verseny, a szűkülő átlagos nettó kamatrés, a működési költségek növekedése a Bankcsoport stratégiai programjának megvalósításával összefüggésben mind negatív irányban hatott a tárgyévi eredmény alakulására. A 2006-ban megkezdett stratégiai implementáció 2007-ben lényegében befejeződött, ennek eredményeként létrejött és megkezdte üzletszerű működését az FHB Bankcsoport. Az új tevékenységek jövedelemtermelő képessége fokozatosan jelenik majd meg Bankcsoporti szinten az eredményben.

Fontosabb konszolidált pénzügyi mutatószámok	Konszolidált adatok IFRS szerint				
	2006. dec. 31.Tény	2007. dec. 31.Terv	2007. dec. 31.Tény	Változás 2007/2006	Változás Tény/Terv
Mérlegfőösszeg (Millió Ft)	537.302	608.132	616.954	14,8%	1,6%
Jelzáloghitelek könyv szerinti értéke (Millió Ft)	480.872	542.481	559.822	16,4%	3,2%
Jelzáloglevelek könyv szerinti értéke (Millió Ft)	455.658	491.274	493.879	8,4%	0,5%
Részvényesi vagyon (Millió Ft)	29.487	33.860	32.057	8,7%	-5,3%
Adózás előtti eredmény (Millió Ft)	9.843	8.152	6.540	-33,6%	-19,8%
Adózás utáni eredmény (Millió Ft)	7.640	6.394	5.294	-30,7%	-17,2%
CIR (működési költség/bruttó pénzügyi eredmény)	45,2%	58,4%	65,1%	44,0%	11,4%
EPS (Ft)	116	97	80	-30,7%	-17,2%
Tier 1 tőke <sup>1</sup>	26.694	29.983	27.009	2,1%	-9,1%
Teljes tőke megfelelés <sup>1</sup>	14,1%	11,8%	12,0%	-14,9%	1,7%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés)	1,5%	1,1%	0,9%	-40,0%	-19,4%
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés) <sup>1</sup>	26,5%	20,0%	16,2%	-38,9%	-19,1%

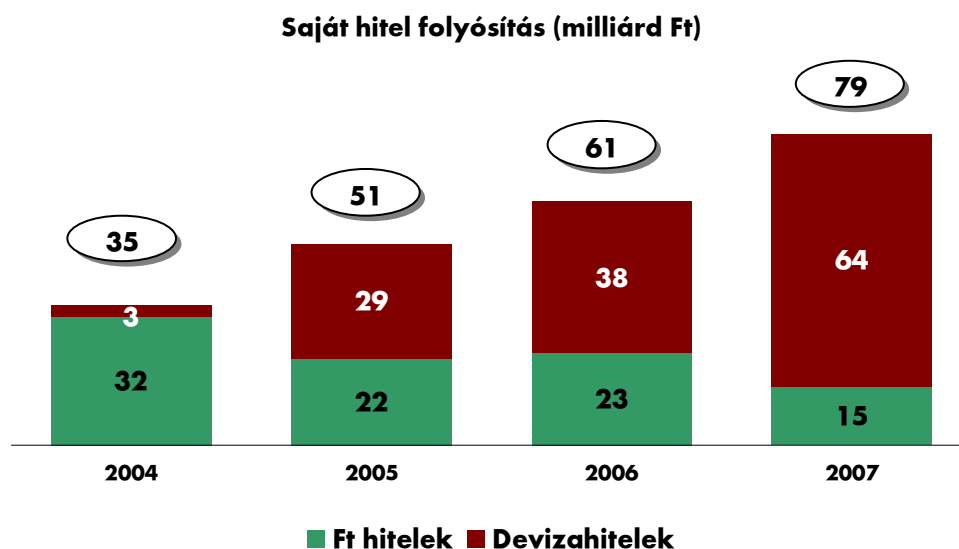
<sup>1</sup> Cash flow hedge tartalék nélkül, az éves eredmény figyelembe vételével

### 4.1.2 Termékek

A Bankcsoport üzleti tevékenysége 2007-ben négy főbb üzletágat ölelt fel, a saját hitelezést, a refinanszírozást, betét és bankszámla szolgáltatások nyújtását, valamint az életjáradék termékek értékesítését.

#### a) Saját hitelezés

A **saját értékesítésű jelzáloghitelek** bruttó állománya egy év alatt – 2007. december 31-ig – 52,5 milliárd forinttal, 24,7%-kal emelkedett. Az éves hitelfolyósítás 2007-ben 79,4 milliárd forint volt, mely az előző év 61,6 milliárd forintos teljesítményét 29,0%-kal haladta meg. A devizahitelezés térnyerése – hasonlóan a jelzáloghitel-piac egészéhez – erőteljesen érvényesül, a 2007. évi hitelfolyósítás 81,3%-át a deviza alapú hitelek tették ki, míg a bázisévi folyósításnak 62,0%-a került devizában kihelyezésre.

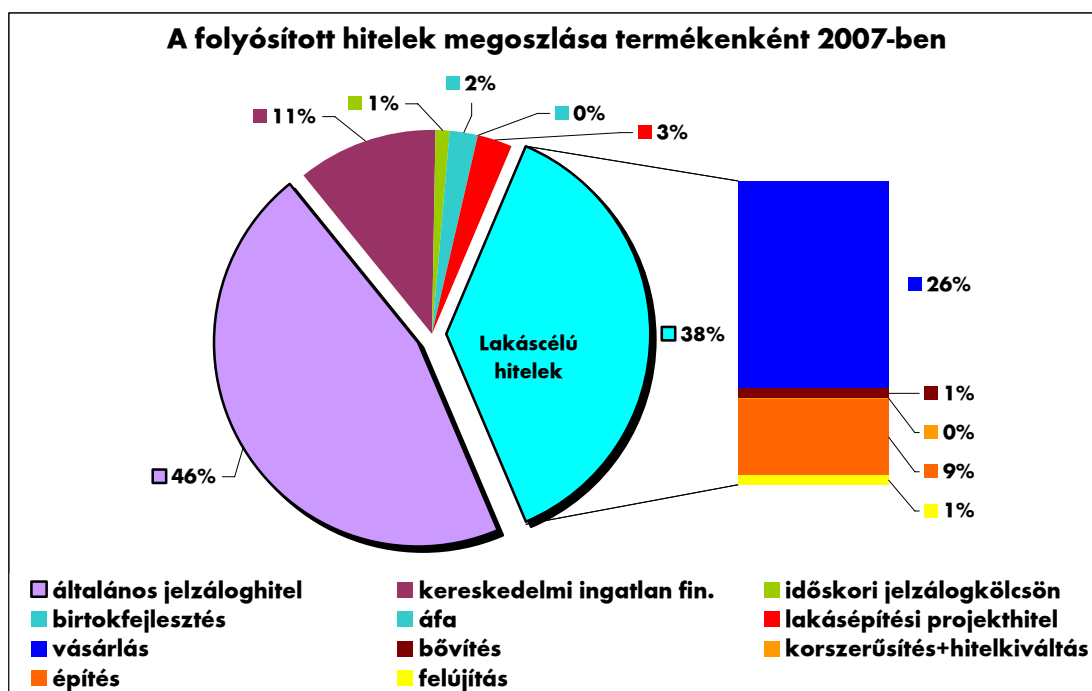


A Bank által értékesített hiteltermékek közül a legnagyobb népszerűséggel a **szabad felhasználású jelzáloghitelek** bírnak, amelyek 45,4%-kal részesedtek az éves folyósításból. A folyósított összeg 36,1 milliárd forintot tett ki, amely gyakorlatilag teljes mértékben deviza alapon kerültek kihelyezésre, a forintalapú kihelyezések aránya mindössze 0,7% volt. A hiteltermék 2007 évi folyósítása 47,5%-kal haladta meg a 2006. évi 24,5 milliárd forintos teljesítményt, mely hitelesen adja vissza a piaci változásokat. Az év végi állomány 68,8 milliárd forint volt, mely a 2006. december végi állományt 75,7%-kal múlta felül.

Ezzel párhuzamosan, a **lakáscélú hitelek** iránti kereslet csökkenését érzékelteti, hogy az ilyen típusú hitelek aránya 2007-ben 37,3%-ot tett ki, (ugyanaz az arány 2006-ban 50,6% volt), míg a folyósított összeg 2007-ben 29,6 milliárd forint, 2006-ban 31,2 milliárd forint volt. A lakáshitelekben belül továbbra is a **használt lakásvásárlási hitelek** a dominánsak, melyek 2007-ben 16,3 milliárd forintos teljesítményt (2006-ban 15,6 milliárd forint) produkáltak. Az **újlakás vásárlási hitelek** 3,8 milliárd forintot (2006-ban 3,8 milliárd forint), a **lakásépítési hitelek** 7,5 milliárd forintot (2006-ban 8,5 milliárd forint) tettek ki a folyósításból. A lakáshitelek

állománya 178,9 milliárd forint volt 2007 év végén, ez a 2006. december végi állományt 7,1%-kal haladta meg.

A **vállalati hitelek** értékesítése 2007 során jelentősen, 151,8%-kal múlta felül a 2006. évi teljesítményt. A 11,3 milliárd forintos folyósításból 9,0 milliárd forintot a **kereskedelmi ingatlan finanszírozási hitel** tett ki (ez 185,5%-os növekedés előző évhez képest), míg a **lakásépítési projekthitelek** 2,2 milliárd forintot elérő kihelyezési teljesítménye 64,8%-kal haladta meg a 2006. évi 1,3 milliárd forintos teljesítményt. A vállalati hitelek a teljes folyósításból 14,2%-ot tettek ki 2007-ben. Az év végi állomány 13,5 milliárd forint volt, a növekedés éves viszonylatban közel 180%-ot jelent.



A **birtokfejlesztési hitelek** 2007-ben 1,8 milliárd forintos teljesítményt produkáltak, mely a 2006 évi 1,4 milliárd forintos folyósítást 27,3%-kal haladták meg. E hiteltípus 2,2%-ot tett ki a Bankcsoport 2007-es folyósításában. A birtokfejlesztési hitelek állománya 3,0 milliárd forint volt 2007. december 31-én, mely az egy évvel ezelőtti állományt 125,5%-kal haladta meg.

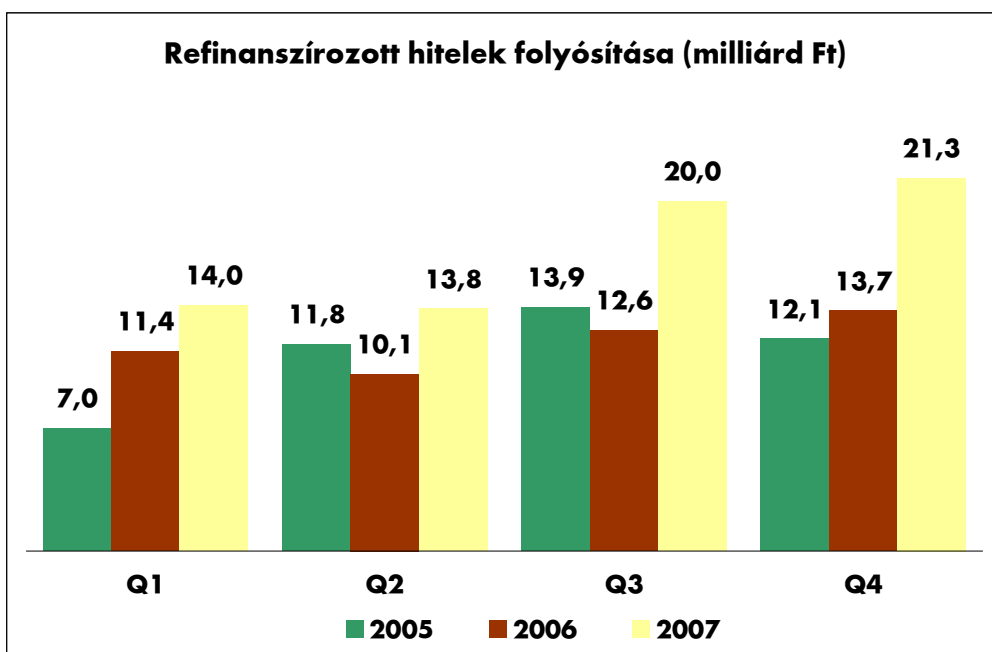
A 2007-ben indult **időskori jelzálogkölcson** termék dinamikus növekedést mutatva, 0,7 milliárd forintos teljesítményt realizált a tárgyévben. A bank e terméket a negyedik negyedévtől már euró alapon is nyújtja, de 2007-ben még a forinthitelek voltak a meghatározók.

## **b) Refinanszírozás**

A Bank az önálló jelzálogjog felvásárlásán keresztül megvalósított refinanszírozási üzletágában 2007-ben 9 üzleti partnerrel rendelkezett érvényes együttműködési megállapodással.

A refinanszírozott hitelek konszolidált állománya 2007. december 31-re az egy évvel ezelőttihez képest 9,5%-kal, azaz 25,5 milliárd forinttal 294,7 milliárd forintra növekedett. A Bankcsoport 2007 során 69,0 milliárd forint összegű új jelzáloghitelt refinanszírozott, így a 2006 évi 47,8 milliárd Ft-os folyósítást 44,5%-kal haladta meg.

A Jelzálogbank önálló jelzálogjog felvásárlásán keresztül megvalósított refinanszírozási üzletágában az FHB Kereskedelmi Bank Zrt-vel kötött együttműködési szerződésnek megfelelően már folyamatosan köttetnek a bankcsoporton belüli refinanszírozási ügyletek. Az eltelt év alatt a Jelzálogbank által megvásárolt ügyletek értéke 14,1 milliárd forintot tett ki, mely a konszolidált adatokban nem jelenik meg.



Az új kihelyezésű refinanszírozott hiteleken belül erősen növekvő mértékű arányt képviselt a devizában nyújtott összeg: a 2006. évi refinanszírozásnak is már a 79,3%-a devizahitelekből származott, a tárgyévben a devizás hitelezés tovább növelte részarányát, és a folyósításnak már 91,5%-a történt devizában. Az új kihelyezés döntő hányadát, 63,1 milliárd forintot a svájci frank alapú hitelek tették ki.

2007-ben a refinanszírozott hiteleknek az összfolyósításon belüli aránya 46,5% volt. Ugyanez az arány 2005-ben 46,8%, 2006-ban 43,7% volt, azaz a refinanszírozás közel állandó aránnyal részesedett a folyósításból az évek során.

A Banknak 2007-ben is az ügyfelek igen erős előtörlesztési szándékával kellett szembesülni: az előtörlesztések éves szinten 39,7 milliárd forintot tettek ki, melyből 26,6 milliárd forint volt a refinanszírozott hitelek előtörlesztése.

Az **átlagos hitel nagyság** a 2006. évi 3,8 millió forintos értékről kismértékben nőtt, 2007. év végén a saját és a refinanszírozott állomány együttes átlagos értéke 4,1 millió forint volt.

### *c) Bankszámla szolgáltatások*

A **lakossági bankszámlák** száma 2007 végére meghaladta a nyolcezetet, a lakossági és a vállalati betétek állománya jelentősen növekedett az időszak során, a Bankcsoport mérlegére azonban egyelőre még nem gyakorol érdemi hatást. 2007. szeptember 1-től bevezetésre került a **bankkártya** termék. A Bank 3 féle kártyatípust kínál már ügyfelei részére: MasterCard Unembossed, a MasterCard Standard és MasterCard Gold. A 2007-ben kiadott kártyák száma megközelítette a négyezer darabot, melynek háromnegyedét a negyedik negyedévben bocsátotta ki a Kereskedelmi Bank.

### *d) Életjáradék termékek értékesítése*

Az **életjáradék** termék esetében 2007. december 31-ig összesen 1,5 milliárd forint értékű szerződés került megkötésre, mely ugyanakkora mögöttes ingatlanértéket jelent. Ebből az összegből 727 millió forintnyi szerződés csak a negyedik negyedévben került megkötésre, mely közel a fele az egész éves teljesítménynek. Mindez jelzi a tevékenység fokozatos beindulását, az ügyfelek érdeklődésének erősödését. Az egyösszegű kifizetésekkel együtt a Társaság fennállása óta összesen 484 millió forint járadékösszeg került kiutalásra.

## *4.1.3 Saját hitelezési csatornák*

### *a) Közvetlen saját hálózat*

**A Bankcsoport a stratégiának megfelelően az elmúlt két évben bővítette fiókhálózatát**, melynek során a már meglévő vidéki irodákat kereskedelmi banki funkciók ellátására alkalmas fiókokká alakította át, valamint új fiókokat is nyitott. Az átalakítások után a fiókok fokozatosan kapcsolódtak be a jelzálogbanki és kereskedelmi banki szolgáltatások nyújtásába 2006. végétől. A fiókfejlesztések nyomán a Bank a Budapesten található központi ügyfélszolgálaton kívül 19 fiókban (Békéscsaba, Budapest Békásmegyer, Debrecen, Eger, Győr, Kaposvár, Kecskemét, Miskolc, Nyíregyháza, Pécs, Salgótarján, Szeged, Székesfehérvár, Szekszárd, Szolnok, Szombathely, Tatabánya, Veszprém, Zalaegerszeg) fogadja ügyfeleit.

A közvetlen saját hálózaton keresztül megvalósult lakossági hitelfolyósítás – elsősorban a kibővült fiókhálózat teljesítménynövekedése miatt - az előző évhez képest 55,2%-kal, azaz 9,2 milliárd forinttal nőtt meg. Ennek eredményeként, a **saját hálózat súlya a saját hiteleken belül** 2007-ben **38,1%**-ot tett ki, ez az arány előző évhez képest (29,3%) jelentősen nőtt.

### *b) Ügynöki tevékenység*

Az ügynöki csatornából származó lakossági ügyletek folyósítása a 2006 évi 39,0 milliárd forintos folyósítást 2007-ben mindössze 1,5 milliárd forinttal, azaz 3,9%-kal múlta felül. Ennek, valamint a saját hálózat erősödésének eredményeként az ügynöki csatornán keresztül megvalósult folyósítások részaránya a saját hitelezésen belül a 2006. évi 68,3%-ról a tárgyévre

59,4%-ra csökkent. A tervezett folyósítás ezen a csatornán keresztül 48,7 milliárd forint volt, ettől a tényleges folyósítás 16,9%-kal marad el. A folyósítások jelentős része, 32,0 milliárd forint devizában valósult meg, amely a 2006 évi ügynöki teljesítményt (25,2 milliárd forint) 27,0%-kal haladja meg.

2007. december 31-én a szerződött partnerek száma 1.200, a banki hiteltermékek értékesítésére jogosult, vizsgáztatott ügynökök száma pedig több ezer fő volt.

### **c) Konzorciális hitelezés**

2007. december 31-én a konzorciális együttműködésből eredő élő, 2.591 db követelés szerződés szerinti összértéke 10,7 milliárd Ft, melyből 6,9 milliárd Ft (64,5%) a takarékszövetkezeti és a pénzügyi vállalkozás partnerektől származott.

Az összes konzorciális követelésből fennálló nem esedékes hitelek együttes összege 2007. december 31-én 8,1 milliárd Ft volt, ebből 5,5 milliárd Ft (67,9%) a takarékszövetkezeti és pénzügyi vállalkozás partnerektől eredt.

Az összesített adatokat vizsgálva megállapítható, hogy 2007. évben a folyósított, illetve megvásárolt forint és deviza hitelek együttes összege több mint 1,7 milliárd Ft volt.

A **konzorciális hitelezés aránya** a saját hitelezésen belül lényegében nem változott: a 2006. évi 2,4%-ról **2,5%**-ra nőtt 2007-ben.

A 2007. évben megvalósult konzorciális együttműködésből eredő hitelfolyósítás 91,9%-a (1,6 milliárd Ft) a pénzügyi vállalkozás konzorciális partnerrel közös ügyletekből tevődött össze.

A 2006. december 31-i állapot szerint a Banknak összesen 116 pénzügyi intézménnyel van hatályos közös kockázatvállaláson alapuló konzorciális együttműködési keretszerződése, ezek közül 4 kereskedelmi bank, 111 takarékszövetkezet és egy pedig pénzügyi vállalkozás. A konzorciális partnerek közül 2007. évben 5 takarékszövetkezet és egy pénzügyi vállalkozás tekinthető aktívnak.

#### 4.1.4 Portfolióelemzés, értékvesztés- és céltartalék képzés

A portfólió továbbra is jó minőségű. Kis mértékben csökkent a problémamentes kihelyezések aránya mind a teljes, mind a hitelportfólióban (ügyfelekkel szembeni követeléseknél és kötelezettségvállalásoknál) a 2006-ban mért értékekhez képest.

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2007. december 31.	2006. december 31.
<b>Értékvesztés január 1-én</b>	819.296	546.906
Időszaki növekedés	2.497.719	1.521.101
Időszak alatti feloldás/visszairás	-2.317.315	-1.248.711
<b>Értékvesztés az időszak végén</b>	<b>999.701</b>	<b>819.296</b>
<b>Értékvesztés időszaki változása</b>	<b>181.142</b>	<b>294.699</b>
Leírt hitelek	0	0
Értékesített hitelek eredménye	142.367	104.895
Felmondott hitelek vesztesége	18.296	9.132
Függő tételekre képzett/(felszabadított) céltartalék	7.935	1.877
<b>Hitelezési veszteség/értékvesztés</b>	<b>349.740</b>	<b>410.603</b>

A Banknak 2007. december 31-én 624,5 milliárd forint IFRS szabályok szerint minősített eszköze volt. Ügyfelekkel szembeni követelés 286,0 milliárd forint (a portfólió 45,8%-a) volt. Ezen tételekből külön figyelendő-rossz minősítési kategóriába sorolást kapott 16,5 milliárd forint követelés.

A refinanszírozási hitelek állománya 294,4 milliárd forint volt (47,1%), amely problémamentes besorolású. A bankközi kihelyezések összege lekötött, illetve látra szóló betét formájában 44,1 milliárd forint volt (7,1%).

2007. december 31-én a minősített portfólió 97,4%-a (2006.12.31-én 98,6%) problémamentes. Az átlag alatti, kétes és rossz követelések aránya összesen 1,4% (2006.12.31-én 0,6%), a külön figyelendő ügyletek 1,2%-ot (2006.12.31-én 0,9%) tettek ki.

Adatok millió forintban

Kintlévőségek és kötelezettség vállalások minősítése		
MINŐSÍTÉS	2007. december 31.	2006. december 31.
Problémamentes	608.005	519.044
Külön figyelendő	8.718	5.846
Átlag alatti	1.962	1.462
Kétes	5.801	2.268
Rossz	22	0
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>624.508</b>	<b>519.043</b>

Az átlagos értékvesztés szint 2007-ben 0,2%-ot tett ki, szemben a 2006 december 31-én mért 0,1%-kal.

#### **4.1.5 Fedezetértékelés**

2007-ben az elvégzett értékbecslések darabszáma 37,5 ezer darab volt, mely némileg meghaladta a 2006 évi 36 ezer darabos teljesítményt. A saját hitelezéshez kapcsolódó értékbecslések darabszáma 18,8 ezer db volt, míg a társbanki értékbecslések 15,4 ezer darabot tettek ki. 2007-ben a fedezetek értékelésében az FHB Ingatlan Zrt. is részt vett, melynek során a társaság fedezetértékelési szolgáltatásokat nyújtott mind a Bankcsoport tagok, mind külső megbízók részére. Az elvégzett értékbecslések darabszáma meghaladta a 3 ezret, melyből közel 1,5 ezer db bankcsoport tagok részére végzett teljesítmény volt.

Bankcsoport szinten, a fedezetértékelésből befolyt, illetve a külső alvállalkozók részére kifizetett díjak egyenlegéből adódó nettó értékbecslési díjkiadás 55,3 millió forintot tett ki 2007-ben. A piaci verseny fokozódásának hatására 2007-ben több hónapban volt értékbecslési díj elengedési akció, az ügyfelek megnyerése érdekében.

#### **4.1.6 Jelzáloglevél-kibocsátás, jelzáloglevél-fedezettség**

##### **a) Jelzáloglevél-kibocsátás**

A Bank nettó forrásbevonása 2007-ben 83,7 milliárd forintot tett ki, szemben a 2006. év azonos időszakának 37,4 milliárd forintos értékével.

A 83,7 milliárd forintos értékpapír tranzakciók eredménye 62,7 milliárd forint jelzáloglevél- és 47,0 milliárd forint kötvénykibocsátás, 22,5 milliárd forint törlesztés, valamint 3,5 milliárd forint visszavásárlás eredményeképp valósult meg.

2007 első negyedében összesen 100 millió EUR névértékű jelzáloglevelet bocsátott ki a Bank, melyből 80 millió EUR 3,5 éves 20 millió EUR pedig 15 éves lejáratú került forgalomba, vagyis a bruttó hosszú lejáratú forrásbevonás 25,7 milliárd forint volt. A bank a kibocsátott EUR jelzáloglevelekhez 90 millió EUR értékben cross currency swap-ot kapcsolt és így a hosszú forrást CHF-re cserélte.

A piaci körülmények és a kellő nagyságrendű forint likviditás megfelelő környezetet teremtettek arra, hogy a bank visszavásárlásokat eszközöljön a korábban kibocsátott magas felárral rendelkező jelzáloglevelekből, így januárban összesen 3,0 milliárd forint értékben visszavásárlás történt 2 jelzáloglevél sorozat tekintetében.

2007. második negyedében a Bank egy hazai és két nemzetközi jelzáloglevél forgalomba hozatalt szervezett – csakúgy, mint 2007 első három hónapjában. A negyedév során összesen 110M EUR jelzáloglevelet bocsátott ki a bank. Az euróban történt kibocsátások mellett egy 500M névértékű HUF kibocsátásra is sor került, a forint likviditási mértéket, és a forint



fedezettséget figyelembe véve egy azonos értékű korábbi kibocsátás visszavásárlása mellett. A nemzetközi jelzáloglevél sorozat része az FHB Jelzálogbank Nyrt. EMTN programjának, s bevezetésre került a Luxemburgi Tőzsdére.

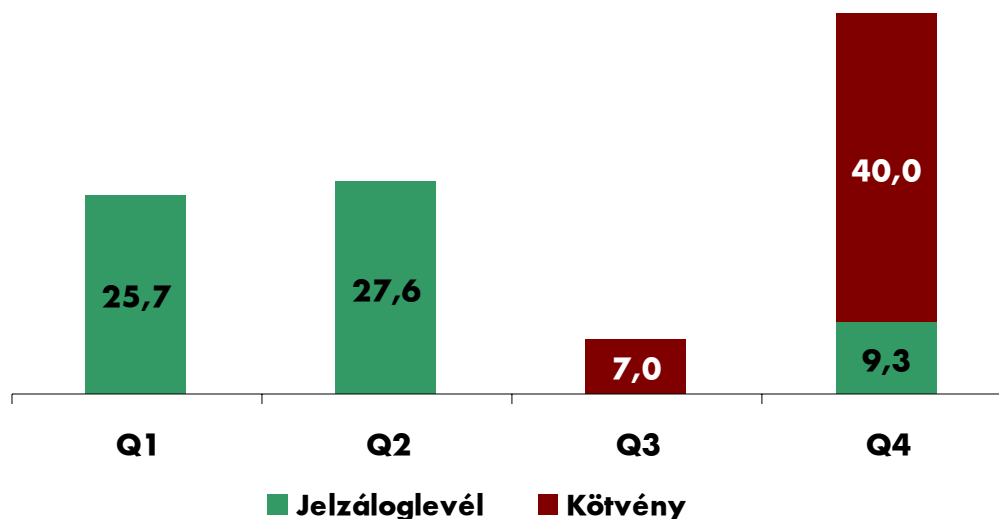
A harmadik negyedévben jelzáloglevél kibocsátásra nem került sor, sem a nemzetközi piacon sem hazai tőkepiacon. Ezzel szemben, a Bank a 2006-2007. évi Kibocsátási Programja alapján szeptemberben megszervezte első belföldi kötvénykibocsátását 7 milliárd forint összegben.

2007. negyedik negyedéve igen aktív volt forrásszerzés tekintetében. A negyedév folyamán összesen három jelzáloglevél sorozatot bocsátott ki a Bank: egy 10 millió euró, és egy 25 millió euró névértékű sorozat az EMTN program keretében került zárt körben forgalomba, míg a hazai piacon, szintén zárt körben 500 millió forint össznévértékben került kibocsátásra jelzáloglevél.

A negyedév során több kötvényaukcióra is sor került, amelyek során a Bank összesen 40 milliárd forint értékben bocsátott ki kötvényeket..

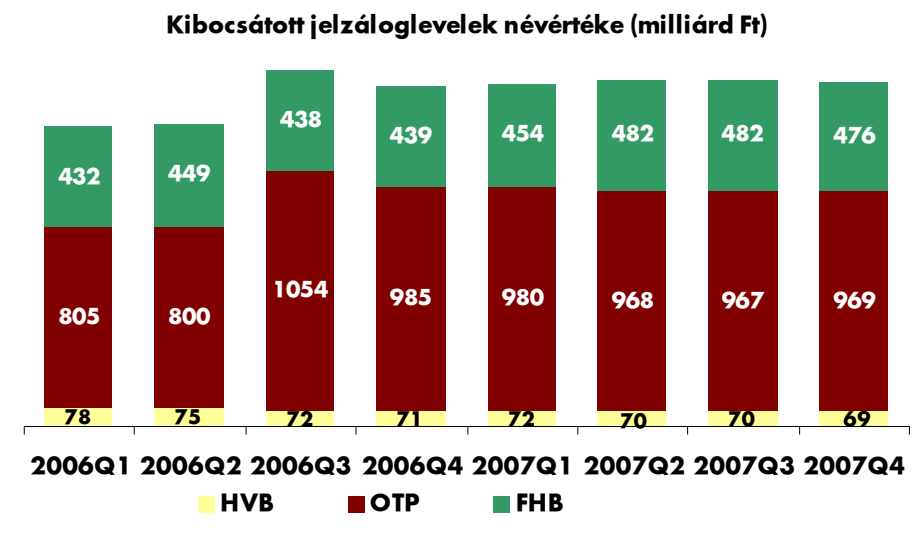
A negyedik negyedév végén írta alá a Bank egy éven belüli, 43,5 millió eurós klubhitel felvételértől szóló megállapodást, amely a 2005 szeptemberében felvett szindikált hitel kiváltását célozta.

### A 2007 évben kibocsátott értékpapírok névértéke (milliárd Ft)



#### b) Jelzáloglevél-piac

A három hazai jelzálogbank összesített fennálló jelzáloglevél állománya 2007. december végén 1.515,3 milliárd forint volt, az FHB-jelzáloglevél részesedése valamelyest nőtt az év folyamán, 31,5%-ra az előző évi 29,4%-hoz képest.



### c) Jelzáloglevél-fedezettség

A Bank a törvényi előírásnak megfelelően továbbra is folyamatosan biztosítja a szigorúbb jelzáloglevél-fedezeti megfeleltetést, azaz minden időpontban biztosítja a tőke-tőke megfeleltetést. Ezzel összhangban a nettó – értékvesztéssel csökkentett – rendes fedezeti valamint pótfedezeti tőke együttes összege minden napon meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek névértékének összegét. Ugyanez a megfeleltetés a kamat-kamat viszonylatában is fennállt.

A Bank a Jht. és a fedezet-nyilvántartási szabályzata előírásainak megfelelően folyamatosan figyelemmel kísérte a fedezettség helyzetét és az arányossági követelmények teljesülését. A jelzáloglevelek fedezettségének biztosítása érdekében a hitelek folyósítását követően vizsgálta a rendes fedezetté nyilvánítás feltételeinek meglétét.

2007. során a vagyonellenőr 7.733 **jelzáloghitelt nyilvánított rendes fedezetté**, ugyanakkor – elsősorban hitlejáratok, előtörlesztések, valamint a megelőlegező kölcsönök teljesítése miatt – 4.192 jelzáloghitelt törölt a rendes fedezetek közül, 307 hitel esetében a rendes fedezeti minősítést semlegesre változtatta. A tárgyidőszak végére a jelzáloghitelekből álló **rendes fedezeti állomány** a 2006. év végi **58.835** tétellel szemben **61.683 tételre** emelkedett, a hitelek mögött **151.358** ingatlanbiztosíték áll. A **semleges** fedezetek tételszáma **381 db**, ami a teljes jelzáloghitel-állomány **0,61%-a**.

Refinanszírozott körben 2007. évben összesen 168 db önálló jelzálogjog visszavásárlásra került sor, amely visszavásárlások 15.409 hitszerződés mögött álló 16.643 ingatlanra vonatkoztak. A felvásárlások utáni módosítások (fedezetkiengedés, -csere, a zálogkötelezett személyének változása, stb.) következtében a tárgyidőszakban **544** esetben történt **a felvásárolt önálló jelzálogjogot érintő változás**.

A Bank által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetül szolgáló eszközök, a **rendes fedezetek** értéke 2007. december 31-én **911,2 milliárd Ft** volt, mely a 2006. év végi 796,1 milliárd Ft-hoz képest pedig 14,5% növekedést jelent.

*A fedezetül szolgáló eszközcsoporthoz 2007. december 31-i nettó értékének alakulása (millió forintban)*

<b>A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett</b>	
névértéke:	477.775
kamata:	148.066
<b>Összesen:</b>	<b>625.841</b>
<b>A rendes fedezet értéke</b>	
tőke:	527.906
kamat:	383.248
<b>Összesen:</b>	<b>911.154</b>

Pótfedezettel a Bank 2007. december 31-én nem rendelkezett.

A jelzáloglevelek jelenértékének összege 509,3 milliárd forint, a fedezetek jelenértéke 594,2 milliárd forint volt 2007. december 31-én, azaz a fedezettség mértéke 116,7%.

**A Bank folyamatosan megfelelt a Jht-ban előírt fedezeti követelményeknek.**

#### **4.1.7 Likviditáskezelés**

A bankcsoport likviditási helyzete a 2007 év során folyamatosan stabil volt, a mindenkor szükséges likviditást a Bank zökkenőmentesen biztosította, a teljes bankcsoport vonatkozásában megfelelő likviditás minden tag részére rendelkezésre állt.

Az év eleji nyitó állományt tekintve a Bankcsoport forint bankközi nettó pozíció állománya 25,1 milliárd Ft nettó kihelyezői volt, a pozíciót csökkentette, hogy 633 millió forint devizára történő cseréje állt fenn, azaz a tényleges HUF pozícióként 25,7 milliárd forint kihelyezői pozíció volt

2007.12.31-én a Bankcsoport forint bankközi nettó pozíció állománya 5,2 milliárd forint nettó kihelyezői volt, de mindezen felül 17 milliárd forint névértékű 2 hetes MNB kötvény állt rendelkezésre, amit a Bank a rövid bankközi pozíció részeként kezel, így a HUF bankközi pozíció 22,2 milliárd forint kihelyezőit mutatott. A HUF bankközi pozíciót csökkentette hogy 12,5 milliárd forint devizára történő cseréje állt fenn, az ezzel korrigált HUF pozíció mértéke 34,7 milliárd forint.

A futamidőt vizsgálva, bár a Bank törekszik a hitelezéshez illeszkedő hosszabb futamidejű forrásokkal történő megjelenésre, azonban a piaci helyzet miatt kialakult relatív magasabb felárak indokolták, hogy a kisebb mértékű marzs hosszabb távon ne maradjon fenn, így az egy

éves futamidejű clubhitel,- figyelembe véve a devizaalapú hitelek, valamint a deviza refinanszírozások kamatperiódusát, ami jól illeszthető a forrás megújításához -, megfelelő áthidaló finanszírozásnak bizonyult.

Azzal, hogy a Bank a hazai piacon megvalósított kisebb sorozatok értékesítésére, valamint további alternatív finanszírozásokra támaszkodott, lehetőség nyílt a kedvezőtlen nemzetközi trend, a külföldi piaci környezet, megnyugvásának kivárására. Tekintettel az elfogadott mennyiségekre, kibocsátást követően nem került pozitív, azaz kihelyező pozícióba a Bank, így hangsúlyosabb szerep jutott a folyamatos Treasury által történő forrásszerzésre.

Az eszközösszetételt, valamint a negyed év végi állományokat, és a pozíció rendszerinti alakulását figyelembe véve elmondható, hogy a Jelzálogbanknál jelentkező relatív HUF bőségeknek legfőbb előnye, hogy a meglévő szabad pénzzel a kibocsátásokat megelőző időszaki átmeneti devizafinanszírozások a forint likviditás terhére nagyrészt FX swap ügyletekkel biztosíthatók. A Bank az átmenetileg felesleges forint likviditást (a likviditási tartalékként kezelt állampapír portfolión felül) jellemzően rövid, maximum 1 hónapos futamidejű betétekben tartja, illetve előnyben részesíti a heti szakaszos rendszerességgel rendelkezésre álló MNB kéthetes kötvény konstrukciót. Ezen instrumentumba történő befektetéseknél a mindenkori likviditás hozzáférés érdekében a Bank folyamatosan figyelemmel kíséri a várható monetáris döntéseket, és a piaci várakozások, valamint saját elemzései alapján a kedvezőbb hozam elérése végett a periódusok közt kellő rugalmassággal, azonnal átcsoportosít.

A 2007. év során a viszonylag hosszabb deviza forráshiányos, és stabil HUF kihelyezői oldali pozíció oka egyrészt a bank hosszú forrásbevonásának, - melyekből a lejárat- és kamatgapekhez illeszkedő megfelelő devizanemű, és cash-flow-jú devizaforrású instrumentumok is származnak -, ciklikussága, (az évet megelőző utolsó, nagyobb volumenű kibocsátás időpontja november közepe volt), másrészt a kiáramló eszközoldal - mely a Bankcsoporton belül mindkét pénzügyi tekintetben kiáramlási ütemében egyenletes eloszlású - összetétele. Az FHB Jelzálogbank forint likviditása kiegyensúlyozott, a havi kiáramlás (működési költség, új hitelezés, egyéb ktg.) fedezetét a kamatbevételek biztosítják, az előtörlesztések nagyobb része is HUF hitelt érint.

A rulírozó hitelkereteket kiegészítő forráslehetőségként kezeli a Bank, melyek támogatják és biztonságosabbá teszik a mindenkori likviditást. A Bank rendelkezésére álló ilyen típusú források HUF, EUR, vagy CHF devizanemben is lehívhatóak. A többdevizás hitelkeretek lehetőséget nyújtanak a devizaalapú hitelezés átmeneti biztonságos finanszírozására, míg a jelzáloglevél kibocsátáshoz szükséges megfelelő hitelállomány mérték felgyűlik. A többdevizás hitelkeretek kihasználtsága 50%-os volt 2007.12.31-én.

A jelzáloglevél tőke megfelelést a Bank 100%-os arányban biztosítja, ennek érdekében állampapírt zárolhat, illetve az MNB-nél vezetett zárolt elkülönített számlán pénzeszközt helyezhet el. 2007 során nem került sor az MNB pótfedezeti számlán pénzeszköz elhelyezésre.

A Bank bankközi betét kihelyezéseire jellemző, hogy míg korábban részben az MNB-hez elhelyezett kéthetes betétekből, részben más bankokhoz elhelyezett maximum két hónapos futamidejű betétekből álltak, addig az első negyedév során a bankközi betétkihelyezés kereskedelmi bankokhoz történt. Ennek oka, hogy az MNB két hetes szakaszos rendelkezésre állású MNB betétkonstrukcióját a kéthetes MNB kötvény váltotta fel. A Bank a kedvező (MNB

alapkamat) hozam elérése miatt jelentős pénzeket csoportosított át a bankközi betéti portfólióból ebbe a piaci instrumentumba.

A bankközi betétkihelyezéseket továbbra is rövid O/N-2M perióduson eszközli a Bank. 2007. december 31-én margin betétekkel együttesen 35,2 milliárd Ft-nak megfelelő értékű kihelyezett bankközi állomány állt fenn. Ebből a kihelyezésből devizában 23,8 milliárd tartósan az FHB Kereskedelmi bank finanszírozási betétként volt elhelyezve, 2,2 milliárd Ft-nak megfelelő érték pedig margin betétben. Ennek alapján elmondható, hogy a bankköziben tartott rövid likviditás mértéke 10.270 millió HUF-nak volt megfelelő.

A Bank értékpapír állományának értéke (bruttó vételáron) 2007. január 1-én 2,6 milliárd Ft névértékű volt, a portfóliót 100%-ban diszkontkincstárjegyek alkották. Az értékpapír állományt a Bank továbbra is likviditási tartalékként kezeli, valamint kockázatkezelési célból tartja, a portfólióban kizárólag államkötvények, valamint diszkontkincstárjegyek, MNB kötvények szerepeltek. Összetételét tekintve a 2007.12.31-i 21 milliárd Ft névértékű portfólió 17 milliárd Ft névértékben kéthetes MNB kötvényt tartalmazott. A fennmaradó 4 milliárd Ft névértékű állományt 87,5%-ban diszkontkincstárjegyek 12,5%-ban államkötvények alkották.

#### 4.1.8 Kockázatkezelési elvek

##### a) Kockázatkezelési politika

2007 évben folytatva a konzervatív kockázatvállalási politikáját a Bank igyekszik megfelelő szinten tartani kockázati kitettségét. A bankcsoport formában történő működéssel több új kockázati elem jelenik meg, amelyek új kockázatkezelési megközelítést igényelnek.

Az új hitelfolyósítások túlnyomó része már devizahitel formában történt meg, így az előző időszakokhoz képes a növekvő hitelállomány mellett a hitelállomány struktúrája is folyamatosan alakult át. A devizaárfolyam ingadozása, valamint a forint és deviza kamatszintek folyamatos változása szintén megköveteli az aktív kockázatkezelés alkalmazását.

##### b) Hitelkockázat

A hitelkockázat döntően a Bankcsoport alaptevékenységéből, a hitelnyújtásból származik. A hitelkockázat annak a kockázata, hogy a Bankcsoportot veszteség éri amiatt, hogy a hitelfelvevő ügyfelek nem teljesítik a Bankcsoporttal szemben fennálló fizetési kötelezettségüket.

A Bankcsoport hitelezési tevékenysége alapvetően az ingatlan, főleg lakóingatlan fedezet melletti hitelezésre irányul. Hitelkockázat a hitelfelvevő ügyfelekkel szemben keletkező kockázatból, illetve a fedezetek kockázatából, valamint az önálló jelzálogjog vásárlásán alapuló refinanszírozott partnerbankok partnerkockázatából származik.

A Bankcsoport hitelkockázat vállalása előtt minősíti ügyfelei, partnerei hitelképességét és besorolja őket adós- illetve partnerminősítési kategóriákba. Kockázatvállalás csak megfelelő minősítésű ügyfelekkel történhet. Az ügyfelek, partnerek hitelminőségét rendszeresen figyelemmel kíséri a Bankcsoport. Az elfogadható fedezetek körére, értékelésük módjára, a fedezeti arányra vonatkozóan szigorú előírásokat alkalmaz. Az ingatlanok hitelbiztosítéki értékének megállapítását a Jelzálogbank végzi a refinanszírozott hitelállomány és az FHB Kereskedelmi Bank hitelei tekintetében is. A partnerbankokkal szembeni kockázatot a Jelzálogbank és a partnerek közti szerződéses kikötések, valamint a törvényben rögzített refinanszírozott hitelportfólió engedményezése tartja alacsony szinten.

Az alábbi táblázat a portfólió minősítési kategóriánkénti megoszlását mutatja, a historikus default rátákkal. A lakossági (retail) adósminősítési rendszerben az ügyfelek 5 osztályba kerülhetnek. Az egyéb (főleg hitelintézeti) partnereket pedig 7 osztályba sorolja a Bank. A táblázat a két skálát egyesítve, összevontan tartalmazza.

Minősítési kategória	Tény default ráták (%) 2007	Összesen HUF Millió 2007
CLASS_1	0,00%	611
CLASS_2	0,00%	1.561
CLASS_3	0,61%	246.902
CLASS_4	1,04%	196.407
CLASS_5-7	2,74%	136.594

### c) Kamatkockázat

A banki tevékenység alapvető sajátossága a kamatozó eszközök és források meghatározó aránya a bankmérlegben. Az üzletmenet komplex jellegéből adódóan a finanszírozó állományok és azok forrásának jellemzői jelentősen eltérhetnek, ezért minden banknak természetesen kell bizonyos mértékű kamatkockázattal számolni.

A kamatlábckockázat abból ered, hogy a kamatokban bekövetkező változás érinti a pénzügyi instrumentum értékét. A Bank akkor is ki van téve kamatkockázatnak, ha az adott időszakban lejáró vagy átárazódó eszközeinek, kötelezettségeinek és mérlegen kívüli instrumentumainak az összege nincs összhangban egymással. A kamatlábckockázatot Gap-elemzéssel, VaR értékek számításával és érzékenység vizsgálatok elvégzésével folyamatosan méri a Bankcsoport. A piaci kockázatok kezelését lehetőség szerint természetes fedezéssel igyekszik végezni, emellett swap ügyletek kötésével, jelzáloglevél visszavásárlásokkal, illetve a kibocsátott jelzáloglevelek eszközökhöz illeszkedő futamidejével és kamatozásával aktívan menedzseli a Bankcsoport eszközei és forrásai összhangját.

Az alábbi táblázat a nettó kamateredmény és a tőke érzékenységét mutatja a kamatlábak 1 bázispontos emelkedésének hatására. Az éves nettó kamatjövedelem változása a 2007. december 31-én fennálló változó kamatozású, a következő egy éven belül átárazódó pénzügyi eszközökből és forrásokból származó nettó kamateredmény változásából ered. A saját tőke érzékenysége pedig az összes eszköz és forrás, mérlegen kívüli tételek újraértékelését jelenti, amelyet az eszközök-források lejáratú bontása szerint került megállapításra. A saját tőke érzékenysége azon a feltételezésen alapszik, hogy a hozamgörbe párhuzamosan mozdul el, míg a lejáratú osztályok szerinti elemzés a nem-párhuzamos elmozdulásokra való érzékenységet tükrözi.

Változás vs. bázis pont						
Deviza	Nettó kamateredmény 2007 HUF millió	Tőke érzékenysége (2007)				
		0-6 hónap HUF millió	6-12 hónap HUF millió	1-5 év HUF millió	5 év felett HUF millió	Összesen HUF Millió
HUF	-0,4	0,5	-0,8	-12,9	-10,4	-23,5
EUR	-0,4	-0,4	0,0	0,0	0,0	-0,4
CHF	-4,3	1,6	0,8	0,0	0,0	0,0

### d) Árfolyamkockázat

A Jelzálogbank szakosított hitelintézeti jellege lényegesen leszűkíti azt a tevékenységi kört, amely deviza árfolyamkockázat keletkezésével járhat, ezenfelül a Bankcsoport üzletpolitikai szándéka szerint is alacsony szinten kívánja tartani az eltérő devizanemből eredő kockázatot.

A Bankcsoport célja, hogy az alapvető tevékenysége – a jelzáloghitelezés, illetve refinanszírozás és jelzáloglevéllel történő finanszírozás – során keletkező deviza árfolyamkockázatot a piaci körülmények függvényében lehetőleg azonnal fedezze. Deviza nyitott pozíció emiatt elsősorban likviditásmenedzselési okok, a hitelezésből, illetve refinanszírozásból fakadó elszámolások, illetve

aktív/passzív elhatárolások miatt állhat fenn azokban a devizanemekben, amelyekben a bank nostro számlával rendelkezik

### ***e) Likviditási kockázat***

A banki tevékenység egyik alapvető eleme a likviditás biztosítása. A Bankcsoport követeléseinek és kötelezettségeinek lejáratí megfeleltetése révén biztosíthatja a likviditását. Ugyanakkor a mindenkori fizetőképesség fenntartása mellett a banki jövedelmezőség érdekében limitekkel szabályozott mértékű lejáratí transzformációt alkalmaz. Az ügyfelek szerződés szerinti hitellejáratot megelőzően kezdeményezett előtörlesztését a Bankcsoport folyamatosan elemzi, és hatását figyelembe veszi a piaci – és likviditási kockázatok kezelésénél.

### ***f) Kockázatkezelési tevékenység***

Az eszközforrás menedzsment tevékenység keretében továbbra is a természetes hedge alkalmazásával, nyitott deviza pozíció minimális szinten tartásával, valamint fedezeti ügyletek megkötésével, aktív EF kezeléssel tartja kézben a kockázatokat a Bank. A kockázatkezelés közreműködésével 2007-ben újabb jelzáloglevél-visszavásárlásokat / új levél-kibocsátásokat eszközölt a Bank az optimális kamatozási és lejáratí szerkezet kialakítása érdekében.

A tőkepiac –az amerikai jelzálogpiac miatt kialakult likviditási válság hatására történő– bizonytalansága nem okozott jelentős következményt a Bank részére, s mindössze a forrás kamatfelárban jelenik meg. Sem a bank likviditási helyzete, sem kamatkockázati profilja nem változott meg negatívan ezek hatására.

A bankcsoport kialakulása következtében a kereskedelmi banki termékek bővülésével újabb kockázati elemekkel kell foglalkoznunk, amelyeket mind a termékfejlesztési szakaszban, mind a termék bevezetésében és értékesítésében szintén igényelnek kockázatkezelési munkát.

A Bazel 2 projekt keretében általános felkészülés folyik az új törvényi előírások megfelelésére mind hitel-, piaci, mind működési kockázatok tekintetében. A feladat kiemelt jellege miatt a projekt formalizált módon 2007. év elején része lett az FHB Bankcsoport kiemelt stratégiai programstruktúrájának. Ekkor indult el az elfogadott Bazel 2 stratégia bankcsoporti implementálása, a kockázatkezelésben ennek üzemserű bevezetése és működtetése, adott esetekben a vonatkozó banki/bankcsoporti szabályzatok felülvizsgálata, átdolgozása. Az FHB bankcsoporti CRD szabályozás megvalósításában több új informatikai rendszer is bevezetésre került (pl.: tőkeszámító-, hitelkockázat modellező-, valamint a működési kockázati adatgyűjtést támogató rendszerek bevezetése). A PSZÁF a JZB vonatkozásában az IRB alkalmazását meghatározott feltételek teljesülése esetén (hitelezési kockázat) 2008. július 1-től, míg a működési kockázat tekintetében a teljes Bankcsoport vonatkozásában a sztenderd módszer alkalmazását 2008. január 1-től engedélyezte.



#### 4.1.9 Belső banki szabályozás

A 2007. év során a Bankra vonatkozóan 120 vezérigazgatói, 4 vezérigazgató-helyettesi, valamint mintegy 99 csoportirányító utasítás (ezen belül 65 operatív csoportirányító utasítás, 34 pedig utasítás kiadását elrendelő csoportirányító utasítás) került kiadásra.

Az operatív csoportirányító utasítások nagyobb része a bankcsoport irányításának közvetlen eszközeként funkcionált. Az operatív csoportirányító utasítások másik fő csoportja a bankcsoport egészére egységesen elrendelt munkaügyi, gazdálkodási intézkedéseket tartalmazó, továbbá a bankcsoporti munkamegosztás miatt egyes feladatok összehangolt, csoportszintű ellátását biztosító utasítások. Ez utóbbi csoportban jelentős számmal jelentek meg az informatikai rendszerekre vonatkozó, a rendszerek egységes kezelését, biztonságos működését meghatározó utasítások. Az utasítás kiadását elrendelő csoportirányító utasítások jelentős része a társaságok létrejöttével kapcsolatosan a korábbi banki szabályzatok bankcsoportra történő kiterjesztését tartalmazzák.

A 2007. év folyamán a bankcsoportban kiadott utasítások közül kiemelendő témakörök az alábbiak:

- Szervezeti változások miatt az SZMSZ, a cégjegyzési jogosultság rendje, a döntési hatásköri utasítás, valamint a minősített hitelkezelési folyamatot érintő utasítások módosítása
- A termékekkel kapcsolatos szabályok, eljárási rendek folyamatos módosítása
- Döntési és hatásköri jogosultságok rendje
- Szabályzat a Központi Hitelinformációs Rendszer használatáról és eljárási rendjéről
- Panaszkezelési szabályzat
- A lakossági és pénzforgalmi bankszámlákra vonatkozó Általános Szerződési Feltételek
- Lakossági számlavezetés eljárásrend
- A számviteli- valamint a szigorú számadású bizonylatok- és nyomtatványok, azok kezelése, nyilvántartása és elszámoltatása, valamint azok ellenőrzése
- Contact Center ügyrend
- Személyek és ügyfelek azonosítása eljárásrend

#### 4.1.10 Beruházások

A Bankcsoport a 2006. februárban elfogadott stratégia alapján a tárgyévben jelentős összegű beruházásokat hajtott végre. A beruházási program fő célja a Bankcsoport kialakítását célzó folyamatok lebonyolítása, valamint a jövőbeni banki termékek kialakítása volt. A felmerült kiadások összege 4,1 milliárd forint, melynek 92,4%-a, azaz 3,8 milliárd forint beruházásként került elszámolásra. A fennmaradó 0,3 milliárd forint a 2007. évi eredményt terheli, mint költség. A stratégiai programon kívüli beruházások összege 0,7 milliárd forintot tett ki, mely jellemzően a folyamatos működés fenntartásához szükséges eszközök pótlását, a gépjárműpark bővítését, irodaépületeken végzett beruházásokat tartalmazott.

#### 4.1.11 Szervezeti változás, létszámadatok

A szervezeti átalakulások folytán a bankcsoport működési funkciói elkülönültek az egyes társaságok között. Így a Jelzálogbank fő tevékenységi köre a jelzáloghitelezés, és a jelzáloglevél kibocsátás köré csoportosul, a Kereskedelmi Bank Zrt. látja el betétgyűjtés, folyószámlahitelezés, és egyéb banki feladatokat.

A Kereskedelmi Bank vezérigazgatója Harmati László, az alkalmazottak létszáma 255 fő volt. A fióki létszám (171 fő) teljes egészében a Kereskedelmi Bank alkalmazásában állt. Az Életjáradék Zrt. feladatai közé tartozik az életjáradék nyújtása, valamint a jelzálogjáradék értékesítése. Az FHB Életjáradék 2006. december 31-én a teljes állományi létszám 16 fő volt, vezetője Hodorics András vezérigazgató. Az Ingatlan Zrt. fő tevékenysége a fedezetértékelés, ingatlankezelés és forgalmazás. Az Ingatlan vezetői feladatait Molnár Zsolt vezérigazgató látta el. A társaság 2006. december végi személyi állománya 8 fő. A Szolgáltató Zrt. fő feladata pedig az egyes bankcsoport tagok működéséhez szükséges eszközök biztosítása, az IT, az ügyviteli, és a háttérműveleti funkciók ellátása lett. A Szolgáltató vezetője Foltányi Tamás vezérigazgató, az év végi létszáma 161 fő volt.

A Jelzálogbank létszáma 2007. december 31-én 92 fő volt, szemben a 2006. december 31-i 373 fős létszámmal. A létszám csökkenésének oka a Bankcsoporton belüli feladatok és erőforrások átstrukturálása volt. Az átlagos statisztikai létszám 2007-ben 101,2 fő volt, szemben a 2006. évi 380,4 fővel. Az összlétszámból a teljes munkaidősök aránya 61,9%. A Bankban részmunkaidősként dolgozó alkalmazottak létszáma 43 fő.

A konszolidált létszám 2007. végén 532 fő volt, ami a 2006. év végi 433 főhöz képest 22,9%-os növekményt jelent. A létszám alakulása összhangban van a tervezettel. A szervezeti átalakulások következtében jelentős munkaerő mozgás volt a már létező, és az újonnan létrejött bankcsoport tagok között. A bankcsoporti társaságok között kialakított munkamegosztás folytán a munkavállalók egy része részmunkaidőben több társaságban is ellát feladatokat.

A Bankcsoport dolgozói folyamatosan vesznek részt továbbképzésekben. A továbbtanulók képzését tanulmányi szerződések kötésével segíti a Bankcsoport. A bankszakmai ismeretek elsajátítására az FHB saját belső oktatást működtet. Ennek keretében az FHB folyamatosan képzeti és továbbképzeti a hitelezési területen foglalkoztatott munkatársakat, akik felkészültségükről időről időre vizsgákon adnak számot.

A teljes évet tekintve, a Bank 2007. április 27-én tartott éves rendes közgyűlésén Somkúti Istvánt az Igazgatóság külső tagjává választották. A Felügyelő Bizottsági tagok közül Somfai Róbert, és Winkler Ágnes mandátumát további öt évvel meghosszabbították. Dr. Csányi Gábor, az FHB Jelzálogbank Nyrt. külső igazgatósági tagja és az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. felügyelő bizottsági tagja - az MNB felügyelő bizottsági taggá történt megválasztása miatti összeférhetetlenség következtében - 2007. december 21. napjával mindkét fenti tisztségéről lemondott. Dr. Vági Mártonnak az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-ben betöltött külső igazgatósági tagsága 2007. december 4. napjával lemondás következtében megszűnt. Az Igazgatóság új külső tagjává Koltainé Nádházi Ágnes, az FHB Jelzálogbank Nyrt. ügyvezető igazgatója került 2007. december 4. napjával kezdődő hatállyal öt évre megválasztásra.

## 4.2 Az FHB Nyrt. konszolidált pénzügyi beszámolója (IFRS)

### 4.2.1 Eredmény alakulása

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2006. dec. 31. Tény	2007. dec. 31. Terv	2007. dec. 31. Tény	Változás 2007/2006	Változás Tény/Terv
Nettó kamatbevétel	17.112	17.377	16.602	-3,0%	-4,6%
Nettó díj- és jutalékbevétel	636	1.055	1.631	156,4%	54,6%
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	870	1.306	1.172	34,6%	-10,3%
Egyéb eredmény	93	1.108	338	264,5%	-69,5%
<b>Bruttó pénzügyi eredmény</b>	<b>18.711</b>	<b>20.846</b>	<b>19.743</b>	<b>5,5%</b>	<b>-5,3%</b>
Működési költségek	-8.457	-12.178	-12.853	52,0%	5,5%
Nettó pénzügyi eredmény	10.254	8.668	6.890	-32,8%	-20,5%
Hitelezési veszteségek	-411	-516	-350	-14,8%	-32,2%
Adózás előtti eredmény	9.843	8.152	6.540	-33,6%	-19,8%
Adófizetési kötelezettség	-2.204	-1.758	-1.246	-43,5%	-29,1%
<b>Adózott eredmény</b>	<b>7.640</b>	<b>6.394</b>	<b>5.294</b>	<b>-30,7%</b>	<b>-17,2%</b>

A 2007. évi **konszolidált, IFRS szerinti adózott eredmény 5,3 milliárd forint**, amely a 2006. évi nyereségnél 30,7%-kal alacsonyabb. A tervtől való elmaradás 17,2%-os. Az **adózás előtti eredmény 6,5 milliárd forintot** tett ki, amely 19,8%-kal marad el a tervezettől és megfelel a bejelentett módosításnak. A **bruttó pénzügyi eredmény növekedése** 2006-hoz képest **5,5%-ot** tett ki.

#### a) *Nettó kamatbevétel*

A 60,5 milliárd forintos éves kamatbevétel (a 2006. évinek 108,4%-a) és 43,9 milliárd forintos kamatráfordítás (a 2006. évinek 113,4%-a) egyenlegeként adódott a **16,6 milliárd forintos nettó kamatbevétel**. A kamat kiadások növekedése meghaladta a kamatbevételek növekedését, döntő mértékben a pénzpiacokon 2007. második felében bekövetkezett negatív folyamatok hatására.

A 2007. évi **kamatbevételek** 43,1%-át a saját folyósítású hitelek utáni kamatok adták, míg a refinanszírozott hitelek utáni kamatok 39,6%-ot képviseltek a teljes kamatbevételből. A bankközi kihelyezésekből és értékpapirokból származó kamatbevétel aránya együttesen 3,5%-ot képviselt, míg a derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatbevételek 13,8%-ot tettek ki az összes kamatbevételből. A kamatbevételek összetételét tekintve folytatódott a korábbi trend, a refinanszírozás aránya mintegy 6,0 százalékponttal csökkent, míg a derivatív ügyleteké 6 százalékponttal nőtt egy év alatt. Az összes kamatbevételeken belül az állami kamattámogatás aránya (jelzáloglevél- és kiegészítő kamattámogatás együtt) 2006. év során 56,6%-ot tett ki, míg ez az arány 2007. év során 44,0%-ot jelentett. A kamattámogatás arányának ilyen jellegű csökkenése, s ezzel párhuzamosan a kamatbevételeken belül növekvő mértékű ügyfelektől kapott bevételek aránya is visszatükrözi a nem támogatott hitelek (elsősorban szabad felhasználású devizahitelek) előtérbe kerülését a hitelezési portfólióban.

A **kamatkiadások** 75,1%-a a jelzáloglevelekkel kapcsolatban merült fel a tárgyévben, a bankközi felvételek kamatkiadása nem képvisel jelentős arányt, ugyanakkor a derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatkiadások 20,1%-ot tettek ki. Az újonnan bevont forráselemek után fizetendő kamatok még nem tettek ki jelentős hányadot a tárgyévben, a betétek után fizetett kamatok 0,2%-ot, míg a kibocsátott kötvények kamatráfordításai 1,1%-ot tettek ki.

Az **átlagos nettó kamatrés (NIM)** 2006. december 31-én 3,25%, 2007. december 31-én pedig **2,84%** volt. A Bank kamatrésének csökkenését változatlanul két tényező alakítja. Egyrészt a hitelportfólió struktúrája folyamatos, hosszabb ideje tartó átalakuláson megy keresztül. Ez a folyamat hosszabb távon alakítja át a Bank saját és refinanszírozott hitelállományának összetételét. A refinanszírozott portfólión belül folyamatosan csökken a támogatott hitelek állománya, mivel az új hitelfolyósítások jellemzően deviza alapúak, és így az ütemezett tőketörlesztések, és az előtörlesztések összege meghaladja az új hitelkihelyezést. A csökkenő támogatott állomány helyébe alacsonyabb kamatmarzsú devizarefinanszírozási hitelek lépnek. További negatív hatásként jelentkezik a Bank teljes átlagos kamatmarzsára, hogy a támogatott hitelek átárazódása túlnyomórészt a 2007-2008-as időszakra esik. Hasonló átalakulási folyamat játszódik le a saját hitelek állományán belül is. A saját hitelek esetében további negatív hatást gyakorol az euró és svájci frank hozamgörbék és a forrásköltségek emelkedése.

### **b) Nettó jutalék- és díjbevétel**

A 2007. évi **nettó díjbevétel** 1,6 milliárd forint, mely 156,4%-kal magasabb a 2006. évi 636,1 millió forintnál. A nettó díjbevételek aránya a bruttó pénzügyi eredményen belül növekedett, aránya 2007-ben 8,3%, míg a bázis évben 3,4% volt. A nettó díjbevétel éves alakulására jelentős hatással bírt az IFRS szerinti effektív kamatlábszámítás elemeinek további fejlett módszerrel történő kibővítése az FHB Bankcsoporton belül. Ennek eredményeképpen a hitelkihelyezéshez kapcsolódó kezdeti egyszeri bevételek és kiadások szinte teljes köre már az effektív kamatszámítás módszerrel került elszámolásra az eredménykimutatásban.

Az éves **díjbevételek** 1,9 milliárd forintot tettek ki, ez 19,8%-kal magasabb a 2006. évi értéknél. Az összegből a lebonyolítási díjak 486,1 millió forintot, a hitelintézetektől kapott díjak 850,9 millió forintot tettek ki, míg a jelzáloghitelekhez kapcsolódó bevételek 442,8 millió forintot tettek ki.

Az éves **díjkiadásokból** a hitelintézeteknek fizetett díjak 68,0 millió forintot tettek ki, ez a harmada a teljes díjkiadásnak. A konzorciális partnereknek fizetett díjak összege 52,8 millió forint (ez 22,1%-ot tett ki az összes díjkiadásból), a jelzáloglevelek forgalomba hozatali díja 42,4 millió forint volt (17,7%), míg a kötvényekhez kapcsolódó díjak összege 40,5 millió forint volt, ez az összes díjkiadás 17,0%-át tette ki.

### **c) Pénzügyi műveletek nettó eredménye**

A pénzügyi műveletek nettó eredménye 2007-ben 1,2 milliárd forint nyereség volt, mely az előző év eredményéhez képest 34,6%-kal növekedett. Az összegből a devizaműveletek eredménye 1,4 milliárd forint nyereség volt, mely jelentős, közel kétszeres növekedést mutat a 2006. évi 696,1 millió forintos nyereséghez képest, összhangban az időszakban tapasztalható devizaárfolyam-változásokkal. 2007. december 31-én 220,0 millió forintos pozitívum jelentkezett az értékpapír műveleteken, amely a kibocsátott, valamint a visszavásárolt jelzáloglevelek árfolyamnyeresége és

vesztesége egyenlegeként alakult ki. A derivatív ügyletek eredménye 427,6 millió forint veszteség volt 2007 során, mely kétszerese a 2006 évi 195,6 millió forintos veszteségnek.

#### d) Egyéb eredmény

Az **egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege 338,2 millió forint** volt 2007 december 31-én, ez 842,6 millió forintos bevétel és 504,3 millió forintos ráfordítás egyenlegeként alakult ki. Az egyéb bevételek jelentős része, 665,8 millió forint az Életjáradék Zrt. tevékenységéhez kapcsolható, s az életjáradék követelések értékelésének elszámolt bevételét takarja. Az egyéb ráfordítások közel fele terven felüli értékcsökkenési leírás ráfordítása, ezen felül életjáradék elszámolások (44,2 millió forint), valamint különböző adományok, késedelmi pótlékok, adóhatósági elszámolások hatása került itt kimutatásra.

#### e) Működési költségek

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2006. dec. 31. Tény	2007. dec. 31. Terv	2007. dec. 31. Tény	Változás 2007/2006	Változás Tény/Terv
Általános igazgatási költségek	7.459	8.891	9.872	32,4%	11,0%
Személyi jellegű ráfordítások	3.429	4.650	4.574	33,4%	-1,6%
Egyéb igazgatási költségek	4.030	4.241	5.298	31,5%	24,9%
- ebből speciális jelzálogbanki költségek	1.048	688	845	-19,4%	22,8%
Fizetett adók	462	1.820	1.729	274,2%	-5,0%
Értékcsökkenési leírás	536	1.467	1.252	133,6%	-14,7%
<b>ÖSSZES MŰKÖDÉSI KÖLTSÉG</b>	<b>8.457</b>	<b>12.178</b>	<b>12.853</b>	<b>52,0%</b>	<b>5,5%</b>

2007 során a működési költségek **12,9 milliárd forintot** tettek ki, szemben az előző évi 8,5 milliárd forintos, valamint a tervezett 12,2 milliárd forintos kiadással. A növekmény 52,0% volt. A költségnövekedés 28,8%-át a fizetett adók (ezen belül jelentős részben a bankjáradék), 16,3%-át az értékcsökkenés (üzembe helyezett stratégiai fejlesztések) tette ki. Az általános igazgatási költségek növekedése 31,5% volt. Az infrastrukturális beruházások, a szervezeti átalakítások és változások eredményeképpen a működési költség és a bruttó pénzügyi eredmény hányadosa 2007. december 31-re egy év viszonylatában 45,2%-ról 65,1%-ra romlott. A működési költségeket mintegy 450 millió forinttal emelte meg a harmadik negyedévben felmerült, privatizációval összefüggő egyszeri kiadások összege.

A **költségösszetétel** kismértékben megváltozott. A személyi jellegű költségek aránya 2007-ben 35,6%-ot, 2006-ban 40,5%-ot tett ki, míg az éves növekmény 33,4% volt, elsősorban a hálózat bővítés létszám növekedése miatt. Az egyéb igazgatási költségek aránya a 2006. december végi 47,7%-ról 2007 végére 41,2%-ra csökkent.

A **személyi jellegű ráfordítások** és az ehhez kapcsolódó járulékok együttes összege 4.574,1 millió forintot tett ki. Az összegből a stratégiai program megvalósítás során felmerült, és nem aktivált költségek összege 92,1 millió forint volt. A bérköltségek összege 2.731,0 millió forintot tett ki, s az előző évhez képest – elsősorban a fiókhálózat bővítéséből fakadó megnövekedett létszám, valamint a privatizációhoz kapcsolódó egyszeri kiadások miatt - 40,3%-

kal nőtt, a bérjárulékok 987,5 millió forintos összege 19,7%-kal haladta meg az előző évi költséget.

Az **egyéb igazgatási költségeken** belül bizonyos költségek jelentősen megváltoztak az eltelt időszakban. A bérleti díjak összege a fiókhálózat bővülésének következményeként 1,1 milliárd forintot tett ki 2007-ben. Ezzel szemben, a bérleti díjak összege 563,2 millió forint volt 2006-ban. E változásnak köszönhetően, 2007-ben 21,6% volt a bérleti díjak részesedése az időszakos költségekből, míg egy évvel ezelőtt az arány 14,0% volt.

A reklám, és hirdetési költségek összege 887,7 millió forint volt 2007. december 31-én, 39,4%-kal nagyobb, mint előző évben. A magasabb marketing költségek egyrészt az új termékek piaci bevezetéséhez, az újonnan nyitott fiókok kampánykiadásaihoz, másrészt a hagyományos üzletág időszakos reklámkiadásaiából tevődtek össze.

A tanácsadói díjak költsége 2007-ben 1,1 milliárd forintot tett ki, mely 14,2%-kal haladja meg a 2006-ban felmerült 990,8 millió forintot. 2007. december 31-én a tanácsadói díjak 21,3%-kal részesedtek az egyéb igazgatási költségek összegéből, mely a második legmagasabb költséghányadot jelenti az egyéb igazgatási költségeken belül.

Az egyéb igazgatási költségeken belül az általános és adminisztratív költségek összege 2007. során összesen 730,6 millió forintot tett ki, mely a 2006 évi 549,3 millió forintot 33,0%-kal haladta meg.

A **jelzálogbank-specifikus költségek** aránya jelentős mértékben változott az egyéb igazgatási költségeken belül (26,0%-ról 16,0%-ra), ugyanakkor az ilyen típusú költségek 19,4%-kal csökkentek előző évhez képest. A változásban jelentős szerepet játszott, hogy a Bank az effektív kamatszámítás bevezetésének újabb lépéseként elhatározta a tárgyévben újonnan kihelyezett hitelek kezdeti költségeinek következő évekre jutó összegét. A speciális jelzálogbanki költségek jelentős eleme a hitelfedezeti életbiztosítás díja, amely 51,0%-át tette ki 2006-ban az összes speciális költségelemnek, s a tárgyévben viszont 84,4%-ot képviselt, annak eredményeként, hogy e költségtípus értéke egy év alatt 534,7 millió forintról 713,5 millió forintra, azaz 33,4%-kal növekedett.

Az **értékcsökkenési leírás** összege a tárgyévben 1,3 milliárd forint volt. A 2007. évi összeg közel háromszor magasabb a 2006. év azonos időszakos adatnál. Az előző évihez képesti változás oka a stratégiai beruházások keretében az újonnan beszerzett tárgyi eszközök és immateriális javak után képződött többlet értékcsökkenése. Az értékcsökkenés 53,9%-a immateriális javak, míg 46,1%-a tárgyi eszközök leírásához kapcsolódott.

**A fizetett adók összege jelentősen megnőtt az eltelt időszakban:** míg 2006 során 536,0 millió forintot, 2007-ben már 1,7 milliárd forintot tett ki az adók összege, a 2007. január 1-től új elemként megjelent fizetendő bankjárdék miatt. A bankjárdék mértéke 5%, az alapja pedig az államilag támogatott hitelek után járó kamatbevételek összege. **Az adónem összege a tárgyidőszakban meghaladta az 1,0 milliárd forintot, és az összes költségeken belüli részaránya 7,8%-ot tett ki.**

## 4.2.2 Mérlegszerkezet alakulása

A Bank 2007. december 31-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 617,0 milliárd forint volt, amely 79,7 milliárd forinttal, 14,8%-kal magasabb az előző év azonos időszaki mérlegfőösszegnél, a tervezettel összhangban.

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2006.12. 31. Tény	2007.12.31. Terv	2007.12.31. Tény	Változás 2007/2006	Változás Tény/Terv
Készpénz	37	566	488	-	-13,8%
MNB-vel szembeni követelések	19.351	650	191	-99,0%	-70,6%
Bankközi kihelyezések	20.063	31.272	11.892	-40,7%	62,0%
Eladási célú értékpapírok	2.855	4.000	21.710	660,5%	442,8%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	269.190	251.711	294.720	9,5%	17,1%
Hitelek	211.682	290.770	265.102	25,2%	-8,8%
Derivatív ügyletek valós értéke	2.540	2.199	6.289	147,6%	186,0%
Befektetési célú ingatlanok		13.613	1.507	-	-88,9%
Tárgyi eszközök	986	2.309	2.499	153,4%	8,2%
Immateriális javak	2.066	5.630	7.019	239,7%	24,7%
Beruházások	3.464	27	127	-96,3%	370,4%
Egyéb eszközök	5.068	5.385	5.410	6,7%	0,5%
<b>Eszközök összesen</b>	<b>537.302</b>	<b>608.132</b>	<b>616.954</b>	<b>14,8%</b>	<b>1,5%</b>
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>507.815</b>	<b>574.272</b>	<b>584.896</b>	<b>15,2%</b>	<b>1,9%</b>
- Bankközi felvételek	44.749	64.773	31.346	-30,0%	-51,6%
- Jelzáloglevelek	455.658	491.274	493.879	8,4%	0,5%
- Kibocsátott kötvények	0	0	47.417	-	-
- Betétek	657	5.217	3.599	-	-31,0%
- Derivatív ügyletek valós értéke	3.265	588	3.878	18,8%	-
- Életjáradék kötelezettségek	0	9.022	385	-	-95,7%
- Egyéb kötelezettségek	3.488	3.399	4.393	25,9%	29,3%
<b>Részvényesi vagyon</b>	<b>29.487</b>	<b>33.860</b>	<b>32.057</b>	<b>8,7%</b>	<b>-5,3%</b>
- Jegyzett tőke	6.600	6.600	6.600	0,0%	0,0%
- Visszavásárolt saját részvény	-12	0	-19	57,4%	-
- Ázsió	1.210	797	1.709	41,3%	114,4%
- Általános tartalék	2.603	3.323	3.060	17,5%	-7,9%
- Cash-flow hedge tartalék	-1.884	-1.753	-1.970	4,6%	12,4%
- Részvényopció tartalék	182	0	182	0,0%	-
- Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték változása	-6	0	-11	76,6%	-
- Felhalmozott vagyon	20.794	24.893	22.507	8,7%	-9,6%
<b>Források összesen</b>	<b>537.302</b>	<b>608.132</b>	<b>616.954</b>	<b>14,8%</b>	<b>1,5%</b>



A 2006. december 31-i bázishoz képest eszközoldalon a növekmény több tényező együttes hatásának eredménye. Míg a hitelállomány bővülése 79,0 milliárd forinttal járult hozzá a növekményhez, addig a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni bankközi követelések 19,2 milliárd forinttal csökkentették azt. Jelentős növelő hatása volt a bankközi kihelyezések és az értékpapírok növekedésének, mely 10,7 milliárd forinttal növekedett előző évhez képest. A tárgyi eszközök szintén jelentősen, 4,6 milliárd forinttal emelkedtek egy év alatt, ebből 1,5 milliárd forintot csak az életjáradék szerződések által a Bankcsoport kezelésébe jutott ingatlanok értéke jelentett.

A forrásoldali bővülést továbbra is meghatározó mértékben (bár 2007-ben elég alacsony arányban, mindössze 48,0%-ban) a jelzáloglevél-állomány 38,2 milliárd forinttal történő növekedése befolyásolta, a bankközi felvétek állományának csökkenése ezzel szemben 13,4 milliárd forinttal rontotta a forrásoldal alakulását. Új forrástípusként jelent meg a kibocsátott kötvény, mely 47,4 milliárd forinttal növelte a forrásoldalt, valamint a betétállomány is 2,9 milliárd forinttal bővült egy év alatt.

### **a) Kamatozó eszközök**

A Bankcsoport kamatozó eszközeinek értéke 593,6 milliárd forintra emelkedett. Ez 2006 hasonló időszakához képest 13,5%-os (70,5 milliárd forintos) növekményt mutatott. A lakossági – saját folyósítású – hitelek nettó állománya 25,2%-kal volt magasabb 2007. tárgyidőszakának végén, mint egy évvel korábban, azonban a tervezettől 8,8%-kal elmaradt. A hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés 2006-hoz képest egy év alatt 819,3 millió forintról 999,7 millió forintra nőtt. A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap alatt 9,5%-kal emelkedett, s a tervet 17,1%-kal haladta meg. 2006 végén a refinanszírozott és saját hitelek adták a kamatozó eszközök 91,9%-át, mely arány 2007 végére 94,3%-ra nőtt.

A rendes fedezetek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értéke 2007. december 31-én 1.339,9 milliárd forint volt, amely a bázis időszaki értéket (1.212,2 milliárd forint) 10,5%-kal haladta meg. A hitelfedezeti arány (LTV) 39,0%-os volt a tárgyidőszak végén, amely némileg kedvezőbb arányt mutat az előző év végi 38,6%-os értékénél.

Az MNB-vel szembeni és egyéb bankközi kihelyezések állománya 12,1 milliárd forintot tett ki 2007. december 31-én. A kamatozó eszközök közötti aránya ezzel 2,0%-ot tett ki. Az MNB-vel szembeni kihelyezések az előző év végi 19,4 milliárd forintról 191,4 millió forintra csökkent, a megváltozott MNB metódus miatt. A korábban kéthetes betétek formájában elhelyezett összegeket az MNB 2007 januárjától kötvénykibocsátással váltotta ki. A bankközi kihelyezések továbbra is elsősorban likviditási célokat szolgálnak.

Az MNB-vel szembeni követelések csökkenésével összefüggésben a Bank értékpapír állományának értéke a 2006. december 31-i 2,9 milliárd forintról 21,7 milliárd forintra nőtt a tárgyidőszak végére. Így a tárgyév végén a kamatozó eszközök közötti értékpapír-arány 3,7%-ra változott. Az értékpapírokból 17,0 milliárd forint az MNB betéteket kiváltó MNB diszkontkötvény, 3,2 milliárd forint diszkontkincstárjegy, a fennmaradó 1,5 milliárd forintot államkötvények adják. A Banki értékpapír állomány kizárólag likviditási célokat szolgál.

## **b) Saját eszközök**

A **tárgyi eszközök és immateriális javak** nettó értéke 2006. december 31-én 6,5 milliárd forintot tett ki, amely a stratégiai programnak megfelelően a számítástechnikai és egyéb tárgyi eszközök, illetve szoftverek beruházásainak köszönhetően - a tárgynegyedévben 9,6 milliárd forintra növekedett.

A 2007-ben értékesített életjáradék termékek értékesítésének eredményeként a bankcsoport tulajdonába került ingatlanok értéke 2007. december 31-én meghaladta az 1,5 milliárd forintot.

Az **egyéb eszközök** állománya 2007. december 31-én 5,4 milliárd forint volt, hasonlóan az előző év hasonló időszakának 5,1 milliárd forintos összegéhez. Az egyenlegben egyrészt a Magyar Állammal szemben fennálló (állami támogatásokkal összefüggő) követelések 2,2 milliárd forintos egyenlege (2006 végén 2,6 milliárd forint), másrészt a beruházások után keletkezett ÁFA követelés 898,3 millió forintos összege (1,2 milliárd forint egy évvel ezelőtt), valamint a 0,9 milliárd forintot aktív időbeli elhatárolás jelentkezett főbb tételként az egyenlegben.

## **c) Kamatozó források**

### *Jelzáloglevél-állomány*

A kamatozó források között a Bank által kibocsátott **jelzáloglevelek aránya** 85,7% volt a tárgyidőszak végén. A jelzáloglevelek 2007. december 31-i 493,9 milliárd forintos könyv szerinti állománya a 2006. év végi értékhez képest 8,4%-kal emelkedett, a növekmény az elmúlt 12 hónap alatt 62,7 milliárd forintos új kibocsátás, 22,5 milliárd forint összegű törlesztés, 3,5 milliárd forintos visszavásárlás, valamint az ezekkel kapcsolatos árfolyam korrekciók együtteseként 38,2 milliárd forintot tett ki.

### *Bankközi források*

A 2007. december végi 31,3 milliárd forintos **bankközi állomány** 7,6 milliárd forint értékben felvett bankközi betéteket, valamint 12,7 milliárd forintnak megfelelő, euróban felvett, Schulschein típusú hitelt. A 2005 szeptemberében felvett, svájci frank alapú szindikált hitel kiváltásra került egy euróban felvett klubhitellel, melynek állománya 2007. végén 11,0 milliárd forint volt. A bankközi forrásokat kiegészítő forráslehetőségként kezeli a Bank.

### *Betétek*

2007. december 31-én a konszolidált betétállomány 3,6 milliárd forintot tett ki, melyből 1,0 milliárd forintot a vállalati hitelek fedezetül szolgáló óvadék tesz ki, míg a Kereskedelmi Bank által gyűjtött lakossági és vállalati betétek összege 2,6 milliárd forint volt. 2006. december 31-én a betétállomány 655,7 millió forintot tett ki.

### *Kibocsátott kötvények*

Új típusú forrásszerzési tevékenységként jelent meg 2007 szeptemberében a kötvénykibocsátás, mint a jelzáloglevél kibocsátást kiegészítő értékpapír-piaci tevékenység. A kibocsátások eredményeképpen a 2007. december 31-i fordulónapon a könyvekben nyilvántartott kötvények értéke 47,4 milliárd forint volt.

#### *Életjáradékhoz kapcsolódó kötelezettségek*

A megkötött életjáradék szerződésekben vállalt jövőbeni kifizetés kalkulált összege után képzett tartalék összege 2007 végén 385,2 millió forint volt, mely teljes egészében 2007-ben került megképzésre.

#### *d) Egyéb források*

A Bank a 4,4 milliárd forintot kitevő egyéb kötelezettségek között mutatja ki többek között a szállítókkal szembeni tartozásokat, mely aránya 2007. december végén 33,1%-ot tett ki, összege 9,7%-kal magasabb a 2006 decemberében mért összegnél. A passzív elhatárolások 685,9 millió forintot tettek ki, aránya 2007. december végén 15,6% volt, az előző évhez képest a növekmény 70,5%-os. A fizetendő adók előző évhez képest 2,2%-kal nőttek, arányuk 2007. december végén 15,4% volt. Jelentős összeget, 1,1 milliárd forintot tett ki az ügyfelekkel kapcsolatos elszámolások miatt keletkezett kötelezettség állomány, mely az összes egyéb kötelezettség állomány 25,4%-át tette ki. Ez az arány 2006 végén 18,1% volt.

#### *e) Részvényesi vagyon*

A Bank részvényesi vagyona 2007. december 31-re egy év alatt 8,7%-kal (2,6 milliárd forinttal), **32,1 milliárd forintra növekedett.** Az éves növekmény döntő részét a nyereségből felhalmozott vagyonelem 1,7 milliárd forintos emelkedése idézte elő. A cash-flow hedge tartaléknak a hozam- és árfolyamváltozások miatti valós érték változás hatására bekövetkezett 86,4 millió forintos csökkenése negatív irányban befolyásolta a részvényesi vagyon növekedését. Az árszió, és az általános tartalék együttesen 955,5 millió forinttal nőttek, s ez jelentős részben járult hozzá a részvényesi vagyon növekedéséhez

A Bank **kockázattal súlyozott eszközei** 224,9 milliárd forintot tettek ki 2007. december 31-én. Az egy év alatti 35,7 milliárd Ft-os növekedést szinte teljes egészében a mérlegtételek produkálták, ezen belül is a hitelállomány változása dominál. A szavatoló tőke 27,0 milliárd forint volt a tárgyidőszak végén.

A **tőkemegfelelési mutató** 2007. december 31-én **12,0%** volt - az éves auditált eredmény előzetes beszámításával -, szemben a 2006. év végi 14,1%-kal.

#### *f) Mérlegen kívüli tételek*

A mérlegen kívüli tételeken belül a még fel nem használt hitelkeretek állománya 3,7 milliárd forintot tett ki, a már szerződött, de még nem folyósított hitelek állománya 5,9 milliárd forint volt. A határidős kötelezettségek értéke 257,9 milliárd forint volt, mely jellemzően a kibocsátott jelzáloglevelekhez kapcsolódó fedezeti ügyletekből áll. A devizaswap ügyletekből származó kötelezettségek értéke 12,5 milliárd Ft volt, mely teljes egészében svájci frank alapú ügyletekből

állt össze. A 3,6 milliárd forintot kitevő kamatswap ügyletek szintén kizárólag svájci frankban kötött ügyletekből álltak.

**A Bank származékos ügyleteket nem köt spekulatív céllal, csak és kizárólag fedezeti ügyletei vannak, a devizapozíciók zárására, a kockázatok kizárása érdekében.**

## 5 A mérlegkészítés időszaka alatt történt fontosabb események

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. és az FHB Szolgáltató Zrt. által az FHB Ingatlan Zrt.-ben végrehajtott tőkeemelés 2008. január 2-án a cégbíróság bejegyezte. Az FHB Ingatlan Zrt. jegyzett tőkéje 110 millió forintra, a tőketartaléka 40 millió forintra emelkedett.

A VCP Capital Partners Unternehmensberatungs AG (székhelye: A-1010 Bécs, Tegetthoffstr. 7. Ausztria; cégjegyzékszám: FN 201002f) (a továbbiakban: „VCP”) és a Collegia Privatstiftung (székhelye: A-2402 Maria Ellend, Hofstrasse 17., Ausztria; cégjegyzékszám: FN 203316w) Tpt. 61.§ (1) és (6) bekezdésével összhangban a Társasághoz 2008. február 1-jén érkezett bejelentésében (a továbbiakban: „Bejelentés”) az alábbiakat jelentette be.

Egy 2008. január 30-án megkötött szerződés eredményeként a VCP (közvetlenül, illetve közvetve) a Társaság összesen 6.800.000 (azaz hatmillió-nyolcszázézer) darab, 100.- Ft névértékű, A sorozatú, névre szóló, a Társaságban 10,31%-os összesített szavazati jogot képviselő törzsrészcsevényével rendelkezhet, feltéve, hogy a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (a továbbiakban: „PSZÁF”) engedélyezi a VCP Társaságban történő befolyásoló részcsedésszerzését. A Bejelentés a következő tényeken és számításokon alapul:

2008. január 30-án a VCP egy feltételes részcseny adásvételi szerződést (a továbbiakban: „Szerződés”) kötött. A Szerződés értelmében a VCP a Társaság 300.000 darab (azaz háromszázézer) darab, 100.- Ft névértékű, A sorozatú, névre szóló törzsrészcsevényét (a továbbiakban: „Részcsenyek”) fogja megszerezni, feltéve, hogy illetve amint valamennyi olyan hatósági engedély, hozzájárulás és/vagy jóváhagyás rendelkezésre áll majd, amely az adott darabszámú Részcseny VCP általi megszerzéséhez jogilag kötelező. A Szerződés tárgyát képező Részcsenyek 0,45% szavazati jogot testesítenek meg a Társaságban.

A VCP a VCP Finanz Holding Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1123 Budapest Alkotás u. 50.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-879779) (a továbbiakban: „VCP Finanz Holding Kft.”) törzstőkéje 12,6%-át képviselő üzletrész tulajdonosa és a VCP Finanz Beteiligungen AG (székhelye: A-1010 Bécs, Tegetthoffstr. 7, Ausztria; cégjegyzékszám: FN 219606a) (a továbbiakban: „VCPF”) egyedüli részcsenyese. A VCPF a VCP Finanz Holding Kft. törzstőkéje 87,4%-át képviselő üzletrész tulajdonosa.

A Szerződés megkötését megelőzően a VCP Finanz Holding Kft.

- 6.500.000 (azaz hatmillió-ötszázézer) darab Részcseny közvetlen tulajdonosa volt, amelyek a Társaságban 9,86%-os közvetlen szavazati jogot képviselnek,
- egy feltételes határidős ügylet eredményeként további, legfeljebb 6.270.000 (azaz hatmillió-kettőszázhetvenezer) Részcseny tulajdonjogát szerezhette meg közvetlenül, amelyek a Társaságban 9,5%-os közvetlen szavazati jogot képviselnek; továbbá

A VCPF közvetlenül nem rendelkezik a Társaságban szavazati joggal és/vagy szavazó Részcsennyel. Következésképpen, a Szerződés megkötését megelőzően a VCP

- 6.500.000 (azaz hatmillió-ötszázézer) darab Részcseny közvetett tulajdonosa volt, amelyek a Társaságban 9,86%-os közvetett szavazati jogot képviselnek, és

- feltételeesen – további – legfeljebb 6.270.000 (azaz hatmillió-kettőszázhetvezer) darab Részvény közvetett tulajdonjogát szerezhette meg, amelyek a Társaságban 9,5%-os közvetett szavazati jogot képviselnek.

A fentieknek megfelelően, a Szerződés teljesítése esetén a VCP

- 300.000 (azaz háromszázezer) darab Részvény közvetlen tulajdonosa lesz, amelyek a Társaságban 0,45%-os közvetlen szavazati jogot képviselnek,
- 6.500.000 (azaz hatmillió-ötszázezer) darab Részvény közvetett tulajdonosa lesz, amelyek a Társaságban 9,86%-os közvetett szavazati jogot képviselnek,
- összesen – közvetlenül és közvetve – 6.800.000 (azaz hatmillió-nyolcszázezer) darab Részvény tulajdonosa lesz, amelyek a Társaságban 10,31%-os összesített szavazati jogot képviselnek, valamint
- – a fentiekén túl – feltételeesen legfeljebb 6.270.000 (azaz hatmillió-kettőszázhetvezezer) darab Részvény közvetett tulajdonjogának megszerzésére lesz jogosult, amelyek a Társaságban 9,5%-os közvetett szavazati jogot képviselnek.

A Collegia Privatstiftung a VCP többségi tulajdonosa. A Szerződés megkötése előtt a Collegia Privatstiftung közvetlenül nem rendelkezett a Társaságban szavazati joggal és/vagy szavazó Részvénnyel. Következésképpen, a Szerződés teljesedése esetén a Collegia Privatstiftung

- 6.800.000 (azaz hatmillió-nyolcszázezer) darab Részvény közvetett tulajdonosa lesz, amelyek a Társaságban 10,31%-os közvetett szavazati jogot képviselnek, illetve
- – a fentiekén túl – feltételeesen legfeljebb 6.270.000 (azaz hatmillió-kettőszázhetvezezer) darab Részvény közvetett tulajdonjogának megszerzésére lesz jogosult, amelyek a Társaságban 9,5%-os közvetett szavazati jogot képviselnek.

Mivel a Szerződés eredményeképpen a VCP a Társaságban a szavazati jogot több mint 10%-át képviselő részesedést szerezne, a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény 37. §. (1) bekezdésében foglaltak szerint a Szerződés hatálybalépéséhez a PSZÁF előzetes engedélyére van szükség.

Az A64 Vagyonkezelő Kft. 2008. március 7-én a Bank összesen 118.000 db (azaz száztizennyolcezer darab), 100,- Ft névértékű, A sorozatú, névre szóló törzsrészvényét megszerezte, amely alapján a Társaságban összesen 3.379.308 db (azaz hárommillió háromszázhetvenkilencezer háromszáznyolc darab) 100,- Ft névértékű, A sorozatú, névre szóló törzsrészvény tulajdonosává vált. Az A64 Vagyonkezelő Kft. által megszerzett részvények alapján az A64 Vagyonkezelő Kft. a Bankban közvetlenül a szavazati jogok 5,12%-ával rendelkezik.

## 6 Egyéb tájékoztatások

### 6.1 Alapszabályban meghatározott részvényesi jogok

- A részvényes részvénye névértékének, illetve ha a névérték és a kibocsátási érték eltér, az utóbbi ellenértékének teljes befizetése után igényelheti a részvény értékpapírszámlán történő jóváírását.
- A részvényesnek joga van a Társaságnak a számviteli jogszabályok szerint adózott eredménye közgyűlés által felosztani rendelt, részvényei névértékére jutó arányos hányadára (osztalék).
- A Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén a részvényes jogosult a végelszámolás eredményeként felosztható vagyon részvényeivel arányos részére.
- A részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni és észrevételt tenni. A felvilágosítást az Igazgatóság megtagadhatja, ha az a Társaság bank-, illetve üzleti titkát sértené. A részvényes jogosult indítványt tenni és a részvénye által biztosított szavazati jogokkal élni.
- A részvényest megilletik mindazok a kisebbségi jogok, amelyeket a Gt. biztosít.

#### 6.1.1 A „B” részvényekre vonatkozó többletjogok

- A "B" sorozatú szavazatszöbbségi részvény tulajdonosa jogosult részben vagy egészben értékesíteni, átruházni, más társaságba apportálni vagy más módon elidegeníteni "B" sorozatú szavazatszöbbségi részvényeit.
- A szavazatszöbbségi részvények tulajdonosainak egyszerü többsége kérheti a közgyűlésen a levezető elnököt titkos szavazás elrendelésére.
- A közgyűlés csak a jelenlévő "B" sorozatú szavazatszöbbségi részvények egyszerü többségének igenlő szavazata mellett hozhat döntést az alábbi kérdésekben:
  - az Alapszabály módosítása, ideértve a Társaság működési formájának megváltoztatását is;
  - a Társaság más részvénytársasággal való egyesülésének, beolvadásának, szétválásának és megszüntetésének, valamint más társasági formába történő átalakulásának, továbbá az alaptőke felemelésének és leszállításának elhatározása;
  - az Igazgatóság tagjainak, valamint a könyvvizsgáló megválasztása
  - az Alapszabályban a közgyűlés kizárólagos hatásköréként nem rögzített kérdésekben – törvényi rendelkezés alapján vagy a Társaság más testületének hatáskörébe tartozó kérdés napirendre tűzésével – hozott közgyűlési döntés.

#### 6.1.2 A részvényesek kötelezettségei:

- A részvényes felelőssége a Társasággal szemben a részvény névértékének vagy kibocsátási értékének szolgáltatására terjed ki.
- A Társaság fennállása alatt a részvényes az általa teljesített vagyoni hozzájárulást nem követelheti vissza. Az alaptőke leszállításának esetét kivéve tilos az alaptőke terhére a részvényesnek tagsági jogviszonya alapján kifizetést teljesíteni.

### **6.1.3 A kibocsátott részvények átruházásának korlátozásai**

A Társaság részvényei a hatályos jogszabályok és az Alapszabály keretei között szabadon átruházhatók, megszerzésükre és átruházásukra a külön jogszabályban meghatározott módon kizárólag értékpapír-számlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor.

### **6.1.4 A szavazati jogok korlátozása**

A Társaság Alapszabálya szerint a Közgyűlésen minden 100,-Ft, azaz Egyszáz forint névértékű részvény egy szavazatra jogosít. A Közgyűlésen részvényesi jogait csak az a részvényes gyakorolhatja, aki a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényben (Tpt.), a BÉT és a KELER Zrt. vonatkozó szabályzataiban meghatározott tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvény tulajdonosa, és akinek nevét – a tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján történő lezárásának időpontjában – a részvénykönyv tartalmazza.

A Társaság Alapszabálya szerint egy részvényes vagy részvényesi csoport (azaz olyan személyek csoportja, akiknek a Tpt. szerinti befolyásszerzését össze kell számítani) sem gyakorolhat nagyobb szavazati jogot, mint a Társaság által kibocsátott összes szavazati jogot biztosító részvényekhez fűződő szavazati jogok 10 %-a.

A Fordulónapon a Társaság részvénykönyvébe bejegyzett részvényes a Közgyűlésen részvényesi jogait személyesen, vagy meghatalmazottja (képviselője), vagy a Tpt. szerinti részvényesi meghatalmazottja (nominee) útján gyakorolhatja. Nem lehet képviselő az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagja, a Társaság vezető állású munkavállalója, a Társaság könyvvizsgálója, valamint a Társaság vagyonellenőre. A képviseleti meghatalmazás érvényessége egy közgyűlésre vagy meghatározott időre, de legfeljebb 12 hónapra szól. A képviseleti meghatalmazás érvényessége kiterjed a felfüggesztett közgyűlés folytatására és a határozatképtelenség miatt ismételt összehívott közgyűlésre. A meghatalmazást közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirat formájában kell a Társasághoz benyújtani.

### **6.1.5 A vezető tisztségviselők kinevezésére és elmozdítására, valamint az alapszabály módosítására vonatkozó szabályok**

A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik az Alapszabály megállapítása és módosítása, az Igazgatóság tagjainak megválasztása, illetve díjazásának megállapítása, valamint az Igazgatóság tagjainak visszahívása.

A Közgyűlés csak a jelenlévő "B" sorozatú szavazatelsőbbégi részvények egyszerű többségének igenlő szavazata mellett hozhat döntést az Alapszabály módosítása, ideértve a Társaság működési formájának megváltoztatásának, illetve az Igazgatóság tagjainak megválasztásában.



### 6.1.6 Az Igazgatóság hatásköre

#### a) A Társaság stratégiájával, üzleti és pénzügyi tevékenységével kapcsolatos jogkörök:

- stratégiai és üzletpolitikai célkitűzések jóváhagyása;
- az éves üzleti és pénzügyi terv, illetve az üzletpolitika megállapítása, jóváhagyása;
- a Társaság negyedéves mérlegei alapján az üzletpolitikai irányelvek végrehajtásának elemzése, értékelése;
- a Társaság gazdálkodásának irányítása;
- jogosult – a visszaváltható részvényekhez kapcsolódó jogok gyakorlásával, a saját részvény megszerzésével, osztalékélesztéssel, illetve az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatban – közbenső mérleg elfogadására, továbbá osztalékélesztéssel kapcsolatos határozat meghozatalára, azonban ezekhez a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása is szükséges;
- a kockázatkezelési irányelvek meghatározása, amelyek biztosítják a kockázati tényezők feltérképezését, a belső kontroll mechanizmusok, szabályozási és felügyeleti rendszer alkalmazását ezek kezelésére, valamint a jogi megfelelést;
- a pénzügyi szolgáltatásokra vonatkozó döntési hatáskörök (limitek) megállapítása;
- döntés a Társaság szavatoló tőkéjének 10 % - át meghaladó hitelkihelyezések vonatkozásában (ide nem értve a bankközi pénzügyi műveleteket);
- döntés azon beruházásokról, melyek volumene számvetésként a mindenkori saját tőke 5 %-át meghaladja;
- döntés a Társaság engedélyezett tevékenységi körébe tartozó egyes tevékenységek gyakorlásának megkezdéséről, felfüggesztéséről vagy megszüntetéséről;
- a vagyonellenőrrel kötendő megbízási szerződések feltételeinek meghatározása;
- A Treasury pénz- és tőkepiaci tevékenysége működési rendjének, üzletkötési és lebonyolítási szabályainak meghatározása;
- a fedezetnyilvántartási, valamint a hitelbiztosítéki érték megállapításáról szóló szabályzat jóváhagyása;
- döntés a 200 millió Ft feletti követelés-ingatlan csere (kényszerbefektetések) kérdésében;
- az egy ügyféllel vagy ügyfélcsoporttal szemben fennálló, problémássá vált egyedi követelések 50 millió Ft feletti veszteséggel történő értékesítése.

#### b) A Társaság működésével és szervezetével összefüggő feladat- és hatáskörök:

- a Társaság közgyűlésének összehívása;
- gondoskodás a részvényesekkel való megfelelő szintű és gyakoriságú kapcsolattartásról;
- kapcsolattartás a Felügyelő Bizottsággal, számára jelentések készítése;
- a vállalatirányítási gyakorlat hatékonyságának folyamatos felügyelete;
- a jelentősebb, a Társaság szervezetének vagy működésének egészére kiható érdekkonfliktusok kezelése;
- jelentősebb szervezeti változások jóváhagyása (igazgatóságok megszüntetése, létrehozása);
- a PSZÁF és/vagy az MNB és/vagy az Állami Számvevőszék megállapítása folytán szükségessé váló intézkedések és intézkedési terv megállapítása;
- az anyagi ösztönzési rendszer kialakítása;
- a Munkáltatói kölcsönökről szóló szabályzat jóváhagyása;

c) A saját részvény megszerzésével kapcsolatos jogkörök:

- közgyűlési felhatalmazás esetén az abban foglalt keretek között jogosult saját részvényt kapcsolatos tranzakciókról dönteni;
- közgyűlési felhatalmazás hiányában is jogosult dönteni a Társaság saját részvényeinek megszerzéséről, amennyiben erre a Társaságot fenyegető súlyos károsodás elkerülése érdekében van szükség.

d) Csoportirányítással, társaságalapítással, befektetésekkel kapcsolatos hatáskörök:

- döntés társaság vagy üzleti tevékenység megszerzéséről, illetve értékesítéséről, amennyiben ennek volumene a 100 millió Ft-ot meghaladja és a részesedés a befolyásoló részesedés mértékét eléri;
- a Társaság tulajdonában álló egyszemélyes gazdasági társaságok vonatkozásában a legfőbb szerv hatáskörébe tartozó kérdésekben való döntés, a tulajdonosi jogok gyakorlása;
- a Társaság ellenőrző befolyása alatt álló gazdasági társaságok esetében a Gt.-ben meghatározott tagsági jogok gyakorlása;
- a Társaság ellenőrző befolyása alatt álló hitelintézet, pénzügyi vállalkozás, járulékos vállalkozás igazgatóságának utasítása az összevont alapú felügyeletre vonatkozó előírások betartása és végrehajtása érdekében.

e) A Társaság képviselével kapcsolatos jogok:

- a vonatkozó jogszabályi rendelkezések szerint közzéteendő információk nyilvánosságra hozatalával kapcsolatos irányelvek kialakítása és betartásuk felügyelete;
- az ügyvezetőkkel kapcsolatos munkáltatói jogok gyakorlása (ügyvezető: a vezérigazgató és a vezérigazgató-helyettesek);
- a Társaság cégének jegyzésére jogosult - a cégjegyzékbe bejegyzendő - dolgozók kijelölése, valamint két belső igazgatósági tag együttes aláírási jogosultságának átruházására vonatkozó eljárási rendet tartalmazó szabályzat jóváhagyása.

f) A saját működésével összefüggő jogkörök:

- szükség szerint javaslattétel a Közgyűlés számára igazgatósági tag(ok) jelölésére és a tagok díjazására vonatkozóan;
- az Igazgatóság elnökének megválasztása és visszahívása;
- a testület ügyrendjének elfogadása és módosítása;
- jogosult az igazgatósági tagok és/vagy az Igazgatóságon kívülálló személyek (munkavállalók, külső szakértők stb.) részvételével állandó vagy ad hoc jellegű bizottságokat alakítani és e testületeknek a szükséges felhatalmazást megadni;
- jogosult tevékenységének ellátásához külső tanácsadó vagy szakértő szolgáltatásait igénybe venni.

### g) Egyéb hatáskörök:

- döntés minden olyan kérdésben, amelyet a közgyűlés az Igazgatóság hatáskörébe utal;
- döntés minden olyan ügyben, amely a jogszabálynál fogva az Igazgatóság hatáskörébe tartozik, vagy amelyet az Igazgatóság – a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe nem tartozóként – saját hatáskörébe von, illetve, amelynek megtárgyalását az Igazgatóság bármely tagja vagy a Felügyelő Bizottság igényli;
- a hatáskörében hozott, folyamatban lévő ügyekkel kapcsolatban beszámoltatás.

### Vezető tisztségviselők


- Az Igazgatóság elnöke:  
Dr. Vági Márton
- Az Igazgatóság tagjai:  
Dr. Borsányi Gábor  
Dr. Csányi Gábor (2007. december 22-ig)  
Dr. Salamon Károly  
Gyuris Dániel  
Harmati László  
Dr. Szedlacskó Zoltán  
Somkuti István
- A Felügyelőbizottság elnöke:  
Somfai Róbert
- A Felügyelőbizottság tagjai:  
Baranyi Éva  
Dr. Czok Gyula  
Dr. Landgraf Erik  
Kék Mónika  
Molnár Kata Orsolya  
Nguyen Hoang Viet  
Szántó Márta  
Winkler Ágnes
- Vezető tisztségviselők  
Gyuris Dániel – vezérigazgató  
Harmati László – vezérigazgató-helyettes  
Foltányi Tamás – vezérigazgató-helyettes  
Siklós Jenő – vezérigazgató-helyettes

### 6.1.7 A könyvvizsgáló tevékenysége

A Társaság könyvvizsgálója a 2007. gazdasági évre az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. (székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20., cégjegyzékszám: 01-09-267553; kamarai tagsági szám: 001165; PSZÁF pénzügyi intézményi minősítési nyilvántartási szám: T-001165/94; a továbbiakban: „Könyvvizsgáló”) volt. A könyvvizsgáló gazdálkodó szervezet nevében a könyvvizsgálati feladatokat Virágh Gabriella (anyja neve: Kiss Erzsébet; lakcíme: 1032 Budapest, Kiscelli u. 74.; kamarai nyilvántartási száma: 004245; PSZÁF intézményi minősítési nyilvántartási szám: Ept. 004245/04; a továbbiakban: „könyvvizsgálatot ellátó természetes személy”) látta el.

Az Ernst & Young Tanácsadó Kft. (székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20., cégjegyzékszám: 01-09-699932) 2007-ben a Társaság részére a 2006-ban elfogadott és megkezdett új, középtávú stratégiai program implementációjának minőségbiztosítását látta el. A Könyvvizsgáló és a könyvvizsgálatot ellátó természetes személy ezen minőségbiztosítási szolgáltatás ellátásában nem vett részt.

**Budapest, 2008. április 14.**

  
**Dr. Vági Márton**  
az Igazgatóság elnöke

  
**Gyuris Dániel**  
vezérigazgató



Jelzálogbank Nyilvánosan  
Működő Részvénytársaság

## **AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE**

### **2. sz. napirendi pont:**

**A Felügyelő Bizottság jelentése a Társaság  
2007. évi hitelintézeti (MSZSZ) és IFRS (konszolidált) üzleti  
beszámolóiról**

## Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Felügyelő Bizottságának jelentése a Társaság 2007. évi beszámolójáról

A Felügyelő Bizottság (i) független tagjai és a Gt. 38. §-a szerinti munkavállalói tagjai felügyelő-bizottsági tagi minőségükben, illetve (ii) független tagjai a Hpt. 66.§ (8) bekezdése alapján az audit bizottsági feladatokat ellátó felügyelő bizottsági tagi minőségükben (a továbbiakban együttesen: **Felügyelő Bizottság**) megvizsgálták a Társaság **2007. üzleti évre vonatkozó üzleti jelentését, valamint a 2007. üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásait**, melynek része a mérleg, az eredmény-kimutatás és a kiegészítő melléklet.

A Felügyelő Bizottság – a könyvvizsgáló jelentésére alapozva – megállapítja, hogy **a Társaság a jogszabályi előírásoknak megfelelően vezette a könyveit és nyilvántartásait, illetve készítette el a pénzügyi jelentéseit.**

A Felügyelő Bizottság javasolja a Közgyűlésnek, hogy a Társaság magyar számviteli szabványok szerint készített, 2007. december 31-ére vonatkozó hitelintézeti beszámolóját (Mérleg, Eredmény-kimutatás, Kiegészítő melléklet)

**626.254.634 ezer Ft mérlegfőösszeggel**

fogadja el.

A Felügyelő Bizottság javasolja a Közgyűlés részére, hogy a **4.104.385 ezer Ft 2007. évi mérleg szerinti nyereséget** az éves eredményfelosztás alkalmával a Társaság helyezze az Eredménytartalékba.

A Felügyelő Bizottság kezdeményezi továbbá a 2007. évre vonatkozó üzleti jelentés elfogadását.

A Felügyelő Bizottság javasolja a Közgyűlésnek, hogy a Társaság 2007. évre vonatkozó nemzetközi számviteli beszámolási standardok szerinti IFRS (konszolidált) beszámolóját

**616.954.271 ezer Ft mérlegfőösszeggel,  
5.294.155 ezer Ft adózott eredménnyel**

fogadja el.

Budapest, 2008. április 14.

**Somfai Róbert sk.**  
a Felügyelő Bizottság elnöke

## **AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE**

### **3. sz. napirendi pont:**

**A könyvvizsgáló jelentése a Társaság  
2007. évi hitelintézeti (MSZSZ) és IFRS (konszolidált) pénzügyi  
kimutatásairól**

Főnyelvi Könyvvizsgáló Jelentés

FHB Jelzálogbank Nyrt.  
Közgyűlése elé terjesztett  
éves beszámoló  
2007. december 31.





## Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. közgyűlése elé terjesztett éves beszámolóról

Az FHB Jelzálogbank Bank Nyrt.  
tulajdonosai részére

1.) Elvégeztük az FHB Jelzálogbank Nyrt. ("Társaság") mellékelt 2007. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2007. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 626 254 634 eFt a mérleg szerinti eredmény 4 104 385 eFt nyereség-, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2006. évi éves beszámolójáról 2007. március 9-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 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 megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

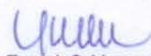
6.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

### Vélemény

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

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

Budapest, 2008. március 7.



Ernst & Young Kft.  
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Virágh Gabriella  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 004245





# **FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

## **Beszámoló**

**2007. december 31.**

**Mérleg  
Eredménykimutatás  
Kiegészítő melléklet**

**Budapest, 2008. március 7.**

1 2 3 2 1 9 4 2 6 5 2 2 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

Cg 01-10-043638

FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

MÉRLEG (HITELINTÉZETEK ÉS PÉNZÜGYI VÁLLALKOZÁSOK) Eszközök (aktívák)

Adatok E Ft-ban

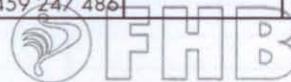
Sor- szám	A tétel megnevezése	2006. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2007. december 31.
a	b	c	d	e
01.	<b>1. Pénzeszközök</b>	<b>344 679</b>		<b>183 193</b>
02.	<b>2. Állampapírok</b>	<b>2 485 216</b>		<b>20 724 025</b>
03.	a) forgatási célú	2 485 216		20 724 025
04.	b) befektetési célú			
05.	<b>3. Hitelintézetekkel szembeni követelések</b>	<b>307 738 516</b>		<b>351 641 357</b>
06.	a) látraszóló	243 949		155 323
07.	b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	307 494 567		351 486 034
08.	ba) éven belüli lejáratú	54 168 696		51 346 971
09.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			24 322 670
10.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
11.	- MNB-vel szemben	19 000 000		700 000
12.	bb) éven túli lejáratú	253 325 871		300 139 063
13.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			21 190 207
14.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
15.	- MNB-vel szemben			
16.	c) befektetési szolgáltatásból			
17.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
18.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
19.	<b>4. Ügyfelekkel szembeni követelések</b>	<b>210 286 007</b>		<b>226 028 507</b>
20.	a) pénzügyi szolgáltatásból	210 286 007		226 028 507
21.	aa) éven belüli lejáratú	13 101 754		14 807 050
22.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
23.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
24.	ab) éven túli lejáratú	197 184 253		211 221 457
25.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
26.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
27.	b) befektetési szolgáltatásból			
28.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
29.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
30.	ba) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés			
31.	bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés			
32.	bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés			
33.	bd) elszámoló házzal szembeni követelés			
34.	be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés			
35.	<b>5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat</b>			
36.	a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)			
37.	aa) forgatási célú			
38.	ab) befektetési célú			
39.	b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok			
40.	ba) forgatási célú			
41.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
42.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
43.	- visszavásárolt saját kibocsátású			
44.	bb) befektetési célú			
45.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
46.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			



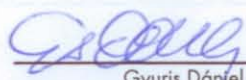
Jelzálogbank Nyrt.

Adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2006. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2007. december 31.
a	b	c	d	e
47.	<b>6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok</b>			
48.	a) részvények, részesedések forgatási célra			
49.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
50.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
51.	b) változó hozamú értékpapírok			
52.	ba) forgatási célú			
53.	bb) befektetési célú			
54.	<b>7. Részvények, részesedések befektetési célra</b>			
55.	a) részvények, részesedések befektetési célra			
56.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés			
57.	b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése			
58.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés			
59.	<b>8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban</b>	<b>7 969 250</b>		<b>8 371 750</b>
60.	a) részvények, részesedések befektetési célra	7 969 250		8 371 750
61.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	5 796 000		5 796 000
62.	b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése			
63.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés			
64.	<b>9. Immateriális javak</b>	<b>572 729</b>		<b>192 240</b>
65.	a) immateriális javak	572 729		192 240
66.	b) immateriális javak értékhelyesbítése			
67.	<b>10. Tárgyi eszközök</b>	<b>195 383</b>		<b>44 259</b>
68.	a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	195 383		44 259
69.	aa) ingatlanok	87 402		10 312
70.	ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	32 451		7 742
71.	ac) beruházások	75 069		26 205
72.	ad) beruházásra adott előlegek	461		
73.	b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök			
74.	ba) ingatlanok			
75.	bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek			
76.	bc) beruházások			
77.	bd) beruházásra adott előlegek			
78.	c) tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
79.	<b>11. Saját részvények</b>	<b>11 988</b>		<b>18 871</b>
80.	<b>12. Egyéb eszközök</b>	<b>8 420 164</b>		<b>5 222 038</b>
81.	a) készletek	18 707		13 465
82.	b) egyéb követelések	8 401 457		5 208 573
83.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	3 768 652		353 981
84.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
85.	<b>13. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>8 265 790</b>		<b>13 828 394</b>
86.	a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	7 543 869		12 468 639
87.	b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	721 921		1 359 755
88.	c) halasztott ráfordítások			
89.	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>546 289 722</b>		<b>626 254 634</b>
	Ebből: FORGÓESZKÖZÖK (1+2a+3a+3ba+3c+4aa+4b+5aa+5ba+6a+6ba+11+12)	78 776 446		92 457 471
	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (2b+3bb+4ab+5ab+5bb+6bb+7+8+9+10)	459 247 486		519 968 769

Jelzálogbank Nyilvánosan  
Működő Részvénytársaság

Budapest, 2008. március 7.

  
Gyuris Dániel  
vezérigazgató

  
Siklós Jenő  
vezérigazgató-helyettes

Sor-szám	A tétel megnevezése	2006. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2007. december 31.
a	b	c	d	e
90.	<b>1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek</b>	<b>49 512 170</b>		<b>39 593 549</b>
91.	a) látraszóló			
92.	b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	49 512 170		39 593 549
93.	ba) éven belüli lejáratú	13 348 670		39 593 549
94.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			8 527 669
95.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
96.	- MNB-vel szemben			
97.	bb) éven túli lejáratú	36 163 500		
98.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
99.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
100.	- MNB-vel szemben			
101.	c) befektetési szolgáltatásból			
102.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
103.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
104.	<b>2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek</b>	<b>1 287 324</b>		<b>2 022 446</b>
105.	a) takarékbetétek			
106.	aa) látraszóló			
107.	ab) éven belüli lejáratú			
108.	ac) éven túli lejáratú			
109.	b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	1 287 324		2 022 446
110.	ba) látraszóló	632 268		1 117 387
111.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
112.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
113.	bb) éven belüli lejáratú	655 056		905 059
114.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
115.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
116.	bc) éven túli lejáratú			
117.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
118.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
119.	c) befektetési szolgáltatásból			
120.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
121.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
122.	ca) tőzsdéi befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség			
123.	cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség			
124.	cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség			
125.	cd) elszámoló házzal szembeni kötelezettség			
126.	ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség			
127.	<b>3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség</b>	<b>439 159 150</b>		<b>524 775 220</b>
128.	a) kibocsátott kötvények	439 159 150		524 775 220
129.	aa) éven belüli lejáratú	22 514 680		71 045 155
130.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
131.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
132.	ab) éven túli lejáratú	416 644 470		453 730 065
133.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
134.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
135.	b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
136.	ba) éven belüli lejáratú			
137.	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
138.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			

Sor-szám	A tétel megnevezése	2006. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2007. december 31.
a	b	c	d	e
139.	bb) éven túli lejáratú			
140.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
141.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
142.	c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de az Épt. szerinti értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok			
143.	ca) éven belüli lejáratú			
144.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
145.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
146.	cb) éven túli lejáratú			
147.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
148.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
149.	<b>4. Egyéb kötelezettségek</b>	<b>3 690 398</b>		<b>1 495 969</b>
150.	a) éven belüli lejáratú	3 690 398		1 495 969
151.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			572 316
152.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
153.	- szövetkezeti formában működő hitelintézetnél tagok más vagyoni hozzájárulása			
154.	b) éven túli lejáratú			
155.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
156.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
157.	<b>5. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>22 367 784</b>		<b>23 296 445</b>
158.	a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	2 641 585		1 368 075
159.	b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	19 726 199		21 928 370
160.	c) halasztott bevételek			
161.	<b>6. Céltartalékok</b>	<b>2 432 361</b>		<b>2 670 041</b>
162.	a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre			
163.	b) kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	7 711		14 578
164.	c) általános kockázati céltartalék	2 424 650		2 655 463
165.	d) egyéb céltartalék			
166.	<b>7. Hátrasorolt kötelezettségek</b>			
167.	a) alárendelt kölcsöntőke			
168.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
169.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
170.	b) szövetkezeti formában működő hitelintézetnél tagok más vagyoni hozzájárulása			
171.	c) egyéb hátrasorolt kötelezettség			
172.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
173.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
174.	<b>8. Jegyzett tőke</b>	<b>6 600 001</b>		<b>6 600 001</b>
175.	Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	867		883
176.	<b>9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>			
177.	<b>10. Tőketartalék</b>	<b>1 145 594</b>		<b>1 145 594</b>
178.	a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (árszám)	1 145 594		1 145 594
179.	b) egyéb			
180.	<b>11. Általános tartalék</b>	<b>2 603 494</b>		<b>3 059 537</b>
181.	<b>12. Eredménytartalék (±)</b>	<b>13 233 300</b>		<b>17 472 576</b>
182.	<b>13. Lekötött tartalék</b>	<b>11 988</b>		<b>18 871</b>
183.	<b>14. Értékelési tartalék</b>			
184.	<b>15. Mérleg szerinti eredmény (±)</b>	<b>4 246 158</b>		<b>4 104 385</b>
185.	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>546 289 722</b>		<b>626 254 634</b>
186.	Ebből: -RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (1.a.+1.ba+1.c.+2.aa+2.ab+2.ba+2.bb+2.c+3.aa+3.ba+3.ca+4.a)	40 841 072		114 157 119
187.	-HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (1.bb+2.ac+2.bc+3.ab+3.bb+3.cb+4.b+7)	452 807 970		453 730 065
188.	-SAJÁT TŐKE (8-9+10+11±12+13+14±15)	27 840 535		32 400 964

## MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

Sor-szám	A tétel megnevezése	2006. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2007. december 31.
a	b	c	d	e
300.	Függő kötelezettségek	10 237 600		9 559 495
301.	Jövőbeni kötelezettségek	154 962 745		274 031 082
302.	Ellenőrző szám (300+301.sor)	165 200 345		283 590 577

Budapest, 2008. március 7.

 Gyuris Dániel  
vezérigazgató

 Siklós Jenő  
vezérigazgató-helyettes

 Jelzálogbank Nyilvánosan  
Működő Részvénytársaság

## FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

## EREDMÉNYKIMUTATÁS (HITELINTÉZETEK ÉS PÉNZÜGYI VÁLLALKOZÁSOK)

Sor- szám	A tétel megnevezése	2006. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2007. december 31.
a	b	c	d	e
1.	<b>1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</b>	<b>55 678 013</b>		<b>60 322 788</b>
2.	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	232 711		1 342 433
3.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól			
4.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
5.	b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	55 445 302		58 980 355
6.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól			669 481
7.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
8.	<b>2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások</b>	<b>38 771 186</b>		<b>44 175 172</b>
9.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak			329 216
10.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
11.	<b>KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)</b>	<b>16 906 827</b>		<b>16 147 616</b>
12.	<b>3. Bevételek értékpapírból</b>			
13.	a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)			
14.	b) bevételek kapcsoló vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)			
15.	c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)			
16.	<b>4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek</b>	<b>2 436 253</b>		<b>2 810 926</b>
17.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	2 436 253		2 810 926
18.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól			283 153
19.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
20.	b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)			
21.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól			
22.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
23.	<b>5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások</b>	<b>950 064</b>		<b>4 489 530</b>
24.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	841 327		4 406 630
25.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak			3 845 645
26.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
27.	b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	108 737		82 900
28.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak			
29.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			



Sor- szám	A tétel megnevezése	2006. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2007. december 31.
a	b	c	d	e
30.	<b>6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye (6.a - 6.b + 6.c - 6.d)</b>	<b>1 077 267</b>		<b>1 002 863</b>
31.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	1 694 203		1 983 748
32.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól			
33.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
34.	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	616 936		980 885
35.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak			
36.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
37.	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)			
38.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól			
39.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
40.	- forgatási célú értékpapírok értékvesztésének visszairása			
41.	d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)			
42.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak			
43.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
44.	- forgatási célú értékpapírok értékvesztése			
45.	<b>7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből</b>	<b>3 646 032</b>		<b>1 586 794</b>
46.	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	1 774 596		6 277
47.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	1 766 154		
48.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
49.	b) egyéb bevételek	1 871 436		1 580 517
50.	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól			963 918
51.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
52.	- készletek értékvesztésének visszairása			
53.	<b>8. Általános igazgatási költségek</b>	<b>7 515 927</b>		<b>6 601 227</b>
54.	a) személyi jellegű ráfordítások	3 375 209		2 304 840
55.	aa) bérköltség	1 865 627		926 275
56.	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	712 563		857 581
57.	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	209 461		73 930
58.	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	197 098		67 910
59.	ac) bérjárulékok	797 019		520 984
60.	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	670 731		463 197
61.	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	523 710		326 799
62.	b) egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások)	4 140 718		4 296 387
63.	<b>9. Értécsökkenési leírás</b>	<b>417 285</b>		<b>135 259</b>

Sor- szám	A tétel megnevezése	2006. december 31.	Előző év(ek) módosításai	2007. december 31.
a	b	c	d	e
64.	<b>10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből</b>	<b>4 223 062</b>		<b>3 479 437</b>
65.	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	1 750 943		795 994
66.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	1 750 943		771 354
67.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
68.	b) egyéb ráfordítások	2 472 119		2 683 443
69.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak			
70.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
71.	- készletek értékvesztése			
72.	<b>11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalék képzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre</b>	<b>2 064 138</b>		<b>1 716 398</b>
73.	a) értékvesztés követelések után	815 698		1 467 636
74.	b) kockázati céltartalék képzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 248 440		248 762
75.	<b>12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre</b>	<b>533 027</b>		<b>511 106</b>
76.	a) értékvesztés visszairása követelések után	520 999		500 145
77.	b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	12 028		10 961
78.	<b>13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsoló és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után</b>			
79.	<b>14. Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsoló és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után</b>			
80.	<b>15. SZOKÁSOS (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>9 428 930</b>		<b>5 637 454</b>
81.	Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (1-2+3+4-5±6+7.b-8-9-10.b-11+12-13+14)	9 405 277		6 427 171
82.	- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (7.a-10.a)	23 653		-789 717
83.	16. Rendkívüli bevételek			
84.	17. Rendkívüli ráfordítások	68 670		12 623
85.	<b>18. Rendkívüli eredmény ( 16 - 17 )</b>	<b>-68 670</b>		<b>-12 623</b>
86.	<b>19. Adózás előtti eredmény ( ± 15± 18 )</b>	<b>9 360 260</b>		<b>5 624 831</b>
87.	20. Adófizetési kötelezettség	2 295 640		1 064 403
88.	<b>21. Adózott eredmény ( ± 19 - 20 )</b>	<b>7 064 620</b>		<b>4 560 428</b>
89.	22. Általános tartalék képzés, felhasználása ( ± )	706 462		456 043
90.	23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			
91.	24. Jóváhagyott osztalék és részesedés	2 112 000		
92.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak			
93.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
94.	<b>25. Mérleg szerinti eredmény ( ± 21 ± 22 + 23 - 24 )</b>	<b>4 246 158</b>		<b>4 104 385</b>

Budapest, 2008. március 7.



Jelzálogbank Nyilvánosan  
Működő Részvénytársaság

Gyuris Dániel  
vezérigazgató

Siklós Jenő  
vezérigazgató-helyettes



**FHB Jelzálogbank Nyilvánosan  
Működő Részvénytársaság**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**2007. december 31.**

**A KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET TARTALOMJEGYZÉKE**  
**2007. december 31.**

**I. ÁLTALÁNOS RÉSZ**

I / 1	Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság bemutatása	1
I / 2	A számviteli politika meghatározó elemei	3
I / 3	Tájékoztató információk	6
I / 4	Saját tőke változása	13

**II. SPECIFIKUS RÉSZ**

II / 1	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása	14
II / 2	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenésének alakulása	15
II / 3	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök nettó értékének alakulása	16
II / 4	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök tárgyévi értékcsökkenésének alakulása	17
II / 5	Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések állománya hátralévő lejárat szerint / látra szóló nélkül /	18
II / 6	Hitelintézetekkel, ügyfelekkel szembeni kötelezettségek és kibocsátott értékpapírok állománya hátralévő lejárat szerint / látra szóló nélkül /	19
II / 7	Társasági adóalapot módosító tételek	20
II / 8 / a	Céltartalékok állományváltozása	21
II / 8 / b	Értékvesztések állományváltozása	21
II / 9	Cash-flow	22
II / 10	Aktív időbeli kamat elhatárolások és passzív időbeli költség, ráfordítás elhatárolás	23
II / 11	Idegen pénznemben fennálló eszköz és forrás tételek	24

**III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ**

III / 1	Tájékoztató adatok a Bank részesedéseiről	25
III / 2	Az Igazgatóság, az Ügyvezetés és a Felügyelő Bizottság üzleti év utáni járandóságai összesen	26
III / 3	Az Igazgatóság, az Ügyvezetés, a Felügyelő Bizottság tagjainak folyósított kölcsönök	27
III / 4	Az átlagos statisztikai állományi létszám állománycsoportonkénti bontásban	27
III / 5	Saját tulajdonú értékpapírok könyv szerinti értéke és névértéke	28
III / 6	Mérlegen kívüli tételek	29

## I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

### I/1. Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság bemutatása

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot 1997. október 21-én alapították, FHB Földhitel-és Jelzálogbank Részvénytársaság néven.

A Bank alaptőkéje **6.600.001.000 Ft**, amely teljes egészében készpénzben került befizetésre.

A Bank alaptőkéjét **66.000.010 db**, egyenként **100 Ft** névértékű névre szóló dematerializált részvény testesíti meg.

Az alaptőke részvényfajták és részvénytípusok szerinti megoszlása a következő:

- 58.000.010 db, összesen 5.800.001.000 Ft névértékű, "A" sorozatú, névre szóló törzsrészvény;
- 8.000.000 db, összesen 800.000.000 Ft névértékű, "B" sorozatú, névre szóló szavazatelsőbbégi részvény.

#### Az FHB Nyrt. tulajdonosi szerkezetének alakulása

Tulajdonosi szerkezet	Részvények száma (db)		Tulajdoni részarány a teljes alaptőkére vetítve	
	2006.12.31.	2007.12.31.	2006.12.31.	2007.12.31.
<b>BÉT-re bevezetett „A” sorozatú törzsrészvények</b>				
ÁPV Zrt.	33.000.010	0	50,00%	0,00%
Belföldi intézményi befektetők/társaságok	7.249.509	32.425.272	10,99%	49,13%
Külföldi intézményi befektetők/társaságok	16.185.389	24.979.670	24,53%	37,85%
Belföldi magánszemélyek	1.520.976	585.239	2,30%	0,89%
Külföldi magánszemélyek	35.452	1.000	0,05%	0,00%
FHB Nyrt.	8.674	8.829	0,01%	0,01%
<b>Összesen</b>	<b>58.000.010</b>	<b>58.000.010</b>	<b>87,88%</b>	<b>87,88%</b>
<b>„B” sorozatú szavazatelsőbbégi részvények</b>				
ÁPV Zrt.	2.714.300	2.714.300	4,11%	4,11%
Intézményi befektetők	5.285.700	5.285.700	8,01%	8,01%
<b>Összesen</b>	<b>8.000.000</b>	<b>8.000.000</b>	<b>12,12%</b>	<b>12,12%</b>
<b>Részvények összesen</b>	<b>66.000.010</b>	<b>66.000.010</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

A Bank működését alapvetően a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény, valamint a jelzálog-hitelintézetéről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény szabályozza.

Az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet által kiadott működési engedély meghatározza a Bank által végezhető tevékenységeket, illetve e tevékenységek végzésének feltételeit.

A Bank alapvető tevékenységi köre, a szakosított hitelintézeti tevékenységből adódóan, a jelzálogjoggal terhelt ingatlanok fedezete mellett, hosszú lejáratra nyújtott hitelek folyósítása, illetve speciális, hosszú lejáratú értékpapír (jelzáloglevél) kibocsátása.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. több éves sikeres működése lehetővé tette, a felhalmozott szakmai tapasztalat és fejlesztési források birtokában, hogy alaptevékenységéhez szorosan kapcsolódó és a piac hatékonyabb elérését biztosító termék- és intézményfejlesztést hajtson végre 2006-ban, melynek végeredményeként jelentősen bővült az FHB Bankcsoport.

Az FHB Bankcsoport tagjai 2007. december 31-én:

- FHB Jelzálogbank Nyrt,
- FHB Kereskedelmi Bank Zrt,
- FHB Szolgáltató Zrt,
- FHB Életjáradék és Ingatlanbefektető Zrt,
- FHB Ingatlan Ingatlanforgalmazó-és Értékbecslő Zrt.

2007 év folyamán a bankcsoporti tagok üzleti kapcsolatai kiszélesedtek, a stratégiai elképzeléseknek megfelelően. Az FHB Kereskedelmi Bank a Jelzálogbank ügynökeként a direkt hitelezési tevékenységet teljes egészében átvette. Ugyanakkor a Kereskedelmi Bank saját hiteleit jelentős részben refinanszíroztatja a Jelzálogbankkal. Továbbá az FHB Jelzálogbank a bankcsoporti tagok finanszírozási igényét teljeskörűen kielégíti.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. a bankcsoport szolgáltató központjával az FHB Szolgáltató Zrt.-vel rögzített együttműködési keretszerződések és azok alapján megkötött egyedi szerződések az ún. Szolgáltatási Szint Szerződések, illetve egyedi ingatlanbérleti, bérleti és üzemeltetési szerződések által szabályozott módon biztosítja a működéséhez szükséges erőforrásokat.

A 2006 decemberében indult és 2007 év során folyamatosan bővült az igénybevett szolgáltatások köre:

- teljes körű ügyviteli - számviteli, adózási, munkaügyi, bérelszámolási, statisztikai, kötelező adatszolgáltatások;
- teljes körű tárgyi feltételek biztosítása, bérbevétel és üzemeltetési megállapodás útján;
- az üzleti és járulékos tevékenységéhez szükséges IT struktúra használata
- a működéséhez szükséges IT infrastruktúra üzemeltetése, karbantartása.

Az FHB elmúlt időszaki működését az alábbi kiemelt adatok és mutatószámok jellemzik:

Fontosabb pénzügyi mutatószámok	FHB adatok	
	2006. dec. 31.	2007. dec. 31.
Mérlegfőösszeg (Millió Ft)	546.290	626.255
Jelzáloghitel-állomány (Millió Ft)	481.549	537.741
Jelzáloglevél-állomány (Millió Ft)	439.159	477.775
Saját tőke (Millió Ft)	27.841	32.401
Szavatoló tőke (Millió Ft)	23.497	28.625
Tőke megfelelési mutató (%)	12,4	13,48
Adózás utáni eredmény (Millió Ft)	7.065	4.560
CIR (működési költség/bruttó pénzügyi eredmény) (%)	42,0	49,6
EPS (Ft)	107	69,1
Likviditási mutató (Forgóeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek)	2,0	2,0
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés) (%)	1,4	0,8
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés) (%)	25,7	14,6

## I/2. A számviteli politika meghatározó elemei

**A számviteli politika célja:** a gazdasági, pénzügyi események könyvvizetésének és a könyvvizetés sajátosságainak kialakítása; a pénzügyi tevékenység és azok könyvviteli megjelenítésének harmonizálása; a számviteli rend működési alapelveinek és alapfeltételeinek meghatározása, annak érdekében, hogy a különféle céllal a Bankba befektetést-eszközleők a Bank pénzügyi beszámolóin keresztül megismerhessék a társaság valós vagyoni, jövedelmezőségi és pénzügyi helyzetét, illetve annak változásait nyomon követhessék.

**A számviteli politika a 2000. évi C. törvény** előírásaira épül. Alkalmazza a hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló-készítési és könyvvizetési kötelezettségének sajátosságairól szóló **250/2000. Kormányrendelet** előírásait, figyelembe veszi a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló **1996. évi CXII. törvény**, a jelzáloghitelintézetéről és a jelzáloglevélről szóló **1997. évi XXX. törvény**, a tőkepiacról szóló **2001. évi CXX. törvény**, valamint a **Magyar Nemzeti Bank, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete** és a **Pénzügyminisztérium** vonatkozó előírásait úgy, hogy sajátos beszámolási rendszerével segítse a Bankot fő célkitűzéseinek megvalósításában.

A Bank Számviteli politikájában meghatározta az eszközök és források értékelésének szabályait, rendelkezett a mérleg- és eredmény-kimutatás, valamint a kiegészítő melléklet tartalmáról.

A Bank a számviteli törvény előírásainak megfelelően a kettős könyvvitel rendszerében vezeti könyveit, és éves beszámolót készít.

A 250/2000. sz. Kormányrendelet 1. számú melléklete szerinti Mérleget, valamint a 2. számú melléklete szerinti függőleges tagolású Eredménykimutatást készít.

### **A Bank által alkalmazott könyvviteli rendszerek**

A Bank **ügyfelekkel** kapcsolatos nyilvántartó, könyvelő- és alaptranzakciós rendszere a BANKMASTER, mely irányított feladások segítségével áramoltatja az adatokat a Bank **főkönyvi rendszerébe**, az SAP integrált vállalatirányítási rendszerbe.

### **A Bank valós képet lényegesen befolyásoló hibahatára**

A valós képet lényegesen befolyásoló hibának tekinti a Bank, ha az ellenőrzés, önellenőrzés megállapításainak következtében, a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke legalább 20 százalékkal változott.

### **A Bank jelentős és nem jelentős összegű hibahatára**

A Bank minden esetben jelentős összegű hibának tekinti, ha a hiba feltárásának évében a különféle ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének **2 százalékát**, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka meghaladja az 500 millió forintot, akkor az **500 millió forint**.

### **Mérleg**

A számviteli alapelvek adta keretek között a Bank meghatározta a mérleg fordulónapját, mely **a tárgyév december 31-e**. A mérlegkészítés időpontja a **tárgyévet követő január 31**.

A Társaság a tárgyi eszközök közül az **50.000 Ft** beszerzési értéket meg nem haladó eszközöket beszerzéskor, egy összegben költségként elszámolja.

A Bank Számviteli politikája szerint a Tárgyi eszközök egyedi piaci értékének megállapítását a 150 millió forintot meghaladó nettó könyv szerinti értékű tárgyi eszközök tekintetében végzi el.

A Bank a devizában keletkezett mérlegen belüli, illetve mérlegen kívüli kötelezettségeit, illetve követeléseit a mérleg fordulónapján érvényes MNB árfolyamon mutatja ki a beszámolóban.

Az időbeli elhatárolások között, az általánosan használt fogalmakon túl, hitelintézeti specialitás a **kamatok kezelése az elhatárolás és a függővé tétel során**, illetve a **kamatozó értékpapír kibocsátásakor befolyt összeg és a névérték közötti** negatív vagy pozitív



**különbözet** (árfolyam különbözet) **elhatárolása a futamidő idejére**. Az időbeli elhatárolások (mind az aktív, mind a passzív) szerződésekből számított értéken kerülnek be a nyilvántartásba.

Az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek között tartja nyilván a Bank az ügyfelek által befizetett, még nem esedékes tőke- és kamattörlesztés összegét.

## Eredménykimutatás

A Bank a vonatkozó Kormányrendelet 2. számú melléklete szerinti függőleges tagolású Eredménykimutatást készít.

Az eredménykimutatás a mérleg szerinti eredmény levezetését tartalmazza, oly módon, hogy figyelembe vételre kerülnek a hitelintézeti tartalékok és értékvesztések képzésére és elszámolására vonatkozó előírások is.

Az amortizációt a tárgyi eszközök és az immateriális javak után az állományukban, évközben bekövetkezett változások figyelembe vételével havonta, napra időarányosan számolja el a Bank.

## Kiegészítő melléklet

A Kiegészítő melléklet olyan számszerű adatokat és szöveges magyarázatokat tartalmaz, amelyek a tulajdonosok, a befektetők és a hitelezők számára a mérleg és eredménykimutatás egyes sorai tartalmának jobb és részletesebb megértését és elemzését teszik lehetővé. Így a Kiegészítő melléklet többlet **információt nyújt a Bank tevékenységéről, annak jellemzőiről**, részletezi a mérleg és eredménykimutatás egyes adatait. A Bank a Kiegészítő mellékletben az információ tartalmuknak megfelelően különbözteti meg a közölni kívánt adatokat, melyeknek a csoportosítása a következő:

- általános rész,
- specifikus rész,
- tájékoztató rész.

## Üzleti jelentés

A Bank a beszámolási időszak eseményein túl az üzleti jelentésben tér ki a jelen és a jövő szempontjából meghatározó jelentőségű kérdésekre, tervekre.

Az üzleti jelentés:

- a Bank tárgyidőszaki működésének, üzletmenetének értékelésére és ezek várható jövőbeni hatására,
- a mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges eseményekre,
- a tulajdonviszonyokra kiható változásokra,
- a humánpolitikai helyzetre,
- és egyéb a Bank által fontosnak ítélt adatokra vonatkozó információkat tartalmaz.

### I/3. Tájékoztató információk

#### 1. Jelentős és többségi befolyású részesedéssel rendelkező tulajdonosokkal kapcsolatos információk

A gazdasági társaságokról szóló 1997. évi CXLIV. törvény szerinti **többségi** irányítást biztosító befolyással nem rendelkezik a részvénytulajdonosok egyike sem.

#### 2. A Bank nagy-kockázat vállalásával kapcsolatos információk

Az 1996. évi CXII. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról 79. §-a előírja, hogy nagykockázat vállalásának minősül az a kockázatvállalás, amikor egy ügyfél vagy ügyfélcsoport részére a Bank összes kockázatvállalásának nagysága a hitelintézet szavatoló tőkéjének tíz százalékát meghaladja. 2007. december 31-én a Banknak egy olyan ügyfele volt, amely a fenti paragrafus alapján **nagy kockázatúnak** minősül, a követelés összege 19 993 856,53 EUR (**5 065 443** ezer Ft).

#### 3. A Bank jelzáloghitelezési előírásoknak történő megfelelése

- A Bank teljes hitelállományában a kölcsönszerződések megkötésekor a **legalább öt éves lejáratú jelzáloghitelek aránya** - az 1997. évi XXX. törvény 5. § (1) szerinti minimális 80,0 %-os előíráshoz képest **99,5 %**.
- A Bank jelzáloghitelekből eredő összes **tőkekövetéseinek állománya** nem haladja meg a **fedezetül szolgáló ingatlanok hitelnújtás alapját képező együttes értékének** az 1997. évi XXX. törvény 5. § (3) szerinti **hetven** százalékát. Ez az arány 2007. december 31-án **39,4 %**.

#### 4. A Bank befektetési korlátoknak való megfelelése

A Bank 2007. december 31-én a következő befektetésekkel rendelkezik  
FHB Kereskedelmi Bank Zrt,  
FHB Szolgáltató Zrt,  
FHB Életjáradék és Ingatlanbefektető Zrt,  
FHB Ingatlan Ingatlanforgalmazó-és Értékbecslő Zrt.

A Bank fenti valamennyi befektetése megfelel az 1997. évi XXX. törvény 9. § (1 ) bekezdésében a közvetlen és közvetett tulajdoni részesedésre vonatkozó korlátozásnak, valamint ezen felül befektetéseinek értéke nem haladja meg (9.§ (2) bekezdés) a Bank szavatoló tőkéjének 10 %-át.

## 5. A Bank jelzáloglevél kibocsátásával kapcsolatos előírásoknak való megfelelése

- A Bank **2007. december 31-én** az 1997. évi XXX. törvény 14. § (1,2a) **előírását felülmúlóan** rendelkezik a forgalomban levő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékét - **477.775.220 ezer forint - meghaladó** értékű fedezettel, amely a tárgyidőszak végén **527.905.586 ezer forint** rendes fedezetként figyelembe vett - értékvesztéssel csökkentett - tőkekövetelésből áll.
- A Bank **2007. december 31-én** az 1997. évi XXX. törvény 14. § (1,2b) **előírását felülmúlóan** rendelkezik a forgalomban levő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékére jutó kamatát - **148.066.207 ezer forint - meghaladó** értékű rendes fedezetként figyelembe vett, értékvesztéssel csökkentett tőkekövetelésre jutó kamattal, melynek tárgyidőszak végi értéke **383.248.545 ezer forint**.  
1997. évi XXX. törvény 14. § (11) szerinti **pótfedezet** bevonására 2007. december 31-vel nem került sor.
- A Jht. 14.§ (1) bekezdése értelmében a jelzálog-hitelintézetnek mindenkor rendelkeznie kell a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértéke és kamata összegét meghaladó értékű fedezettel. A jelzálog-hitelintézet a jelzáloglevelek mindenkori fedezetét - a 2004. évi XLVIII.tv. 29.§ (4) bekezdésének rendelkezése nyomán - 2006. január 1.-től kezdődően jelenértéken is köteles biztosítani.  
A jelzáloglevelek fedezete körében alkalmazandó jelenérték számítás szabályait a 40/2005. (XII. 9.) PM rendelet határozza meg. A rendelet előírja, hogy a jelzáloglevelek és a fedezetek jelenértékét minden munkanapra ki kell értékelni. Amennyiben a fedezetek jelenértéke nem haladja meg a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét, akkor a jelzálog-hitelintézet a hiányzó fedezetek pótlásáról a fedezet-nyilvántartási szabályzatában foglaltak szerint köteles gondoskodni.

Az FHB az ismertetett szabályok hatályba lépése óta a mindenkori aktuális piaci hozamgörbéből számított zéró kupon hozamgörbe felhasználásával naponta megállapítja a fedezetek és jelzáloglevelek jelenértékét és biztosítja azok megfelelését.

2007. december 31-én, a rendes **fedezetek jelenértéke 594.249.626 ezer Ft, a jelzáloglevelek jelenértéke pedig 509.264.064 ezer Ft** volt, tehát a fedezetek jelenértéke meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét.

Az ismertetett PM rendelet előírása alapján 2006-tól kezdődően negyedévente érzékenységeteszt alkalmazásával vizsgálja a Bank, hogy kamatváltozás és/vagy devizaárfolyam-változás esetén is rendelkezésre áll-e a jelzáloglevelek névértékét és kamatát meghaladó összegű, jelenértéken számított fedezet. A kamatváltozás jelenértékre gyakorolt hatásának vizsgálata statikus módszerrel, a zéró kupon hozamgörbe 250 bázispont értékkel lefelé illetve felfelé való párhuzamos eltolásával történik. Az árfolyamkockázat vizsgálatára a PM rendeletben meghatározott módon, ugyancsak statikus módszerrel kerül sor.

A 2007. december 31-én elvégzett érzékenység vizsgálat a jelzáloglevelek - jogszabályban megkövetelt – jelenértéken számított túlfedezettségét igazolta.

## 6. A kibocsátott jelzáloglevelekkel kapcsolatos információk

- A rendes fedezetek mögött álló **ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értékének** együttes összege: **1.339.928.580 ezer forint 2007. december 31-én.**
- A Bank jelzáloglevél kibocsátásból származó fennálló kötelezettségeiből az **öt évet meghaladó** hátralévő lejáratú, saját kibocsátású **jelzáloglevelek értéke 2007. december 31-én 149.160.400 ezer Ft.**
- A Bank 2007. évben több alkalommal aukciós illetve zártkörű tranzakció keretében visszavásárolt a forgalomban lévő jelzálogleveleiből. A **visszavásárlás** névértéke összesen **3.543.750 ezer forint.** A Bank az **aktív eszköz-forrás management** részeként ezzel sikeresen javította lejáratú összhangját, mérsékelte a 2008-as, 2010-es és 2013-as évek törlesztési csúcsait, s az egyre kedvezőbb hozamfelárák és jutalékstruktúrák révén pedig számottevően csökkentette finanszírozási költségeit.

## 7. A hitelintézeti tevékenységgel összefüggő minősítéssel, értékvesztés elszámolásával és a céltartalék-képzéssel kapcsolatos információk

A Bank elvégezte a követelések és kötelezettségek minősítését. 2007. december 31-én a minősítendő **kintlévőségek és kötelezettség vállalások állománya**, mely tartalmazza az ügyfelekkel szembeni követeléseket, a mérlegen kívüli függő kötelezettségeket, a hitelintézettel szembeni követeléseket, valamint a befektetett pénzügyi eszközöket, összesen **591.115.481 ezer forint.** A Pénzügyminisztérium rendelete, valamint az erre épülő belső szabályzatok alapján elvégzett minősítés eredményeként az összesített állomány **97,34 %-a problémamentes, 1,43 %-a külön figyelendő, 0,29 %-a átlag alatti, 0,94 %-a kétes minősítésű.**

A Bank a követelések után összesen **1.785.631 ezer forint** elszámolt **értékvesztést**, a függővé tett kötelezettségek után **14.578 ezer forint kockázati céltartalékot** tart nyilván 2007. december 31-én.

## 8. Általános kockázati tartalékra vonatkozó információk

A Bank 2004 évtől kezdődően visszatért az általános kockázati céltartalék képzés rendszerére, tekintettel arra, hogy a korábbi döntéshez képest a Bank stratégiája jelentősen megváltozott. Előtérbe került és meghatározó jelentőségűvé vált a lakossági hitelezés, valamint a Bank egyes kereskedelmi bankok refinanszírozójává vált.

2007. december 31-én az általános kockázati céltartalék **2.655.463 ezer forint.**

## 9. Egyéb követelésekkel összefüggő értékvesztés

A Bank **2007. december 31-én** ilyen címen értékvesztést nem tart nyilván.

## 10. A Bank részvényeihez kapcsolódó információk

- A Bank a részvénykönyv - jogszabályoknak megfelelő - vezetésével a KELER Zrt-t bízta meg.
- A 2003-2006. évek után járó osztalék kifizetését szintén a KELER Zrt végzi.  
A **ki nem fizetett osztalék** a mérleg forduló napján:

2003. évi:	28.908 ezer forint
2004. évi:	114.895 ezer forint
2005. évi:	118.549 ezer forint
2006. évi:	498 ezer forint

- A Bank Felügyelő Bizottsága a Közgyűlés felhatalmazása alapján szabályzatban rögzítette az Igazgatóság tagjai, ügyvezetői és a Bank kiemelt vezetőire vonatkozó kétéves, ellenérték nélküli **részvényjuttatási program** részletes szabályait. A Bank 2007. április 27-én megtartott közgyűlésének határozata alapján 2007 első félévében 242.755 darab részvényt vásárolt vissza (névértéke 24.275.500, visszavásárlási ellenértéke 525.594.334 forint). A Bank **2007. május 7-én 242.600 db** részvényt juttatott vezetői részére, saját tulajdonában maradt 8 829 db részvény .

## 11. Határidős ügyletek

- **2007. december 31-én** az alábbi tőzsdén kívül, fedezeti célból kötött határidős ügyleteket tartja nyilván a Bank:
  - kamatswap ügylet (forint), melynek kezdő napja 2008. május 14., lejáratá 2013. május 14. és a vállalt jövőbeni kötelezettség értéke **2.885.000 ezer forint**.
  - kamatswap ügylet (CHF), melynek kezdő napja 2005. szeptember 12., lejáratá 2010. szeptember 7. és a vállalt jövőbeni kötelezettség értéke **741.806 ezer Ft** (4.867. ezer CHF)
  - deviza swap ügyletek, amelyekből származó határidős követelés **878.500 ezer EUR (222.567.975 ezer forint)** valamint **55.697.284 ezer forint**. A kapcsolódó határidős kötelezettség **1.371.640 ezer CHF (209.065.380 ezer forint)**, **3.600 ezer USD (621.396 ezer forint)** és **60.717.500 ezer forint**.
- 2007. december 31-én élő tőzsdén kívül, fedezeti célból kötött határidős ügyletekkel kapcsolatban az eredménykimutatásban már elszámolásra került 2.795.327 ezer forint (11.033 ezer EUR) és 441.329 ezer forint elhatárolt kamat bevétel, valamint 1.557.257 ezer forint (10.217 ezer CHF) és 2.741.775 ezer forint kamat ráfordítás.
- a fedezeti célból kötött swap ügyletek alap ügylete az euroban kibocsátott jelzáloglevél, forintban kibocsátott kötvény illetve euroban felvett hosszú lejáratú bankközi hitel, a swap ügylet határidős követelésének paraméterei (deviza összeg, devizanem, kamat mértéke, esedékessége, stb) azonosak a jelzáloglevél illetve a devizahitel paramétereivel.

## 12. Egyéb bankszakmai információk

- A vonatkozó Kormányrendelet szerinti **függővé tett kamatok értéke** – mely a 2007. év során elszámolt ügyfelekkel szembeni követelések után ügyfelektől járó kamatok **1,2 %-a - 2007. december 31-én 141.585 ezer forint**, a függővé tett kamatjellegű jutalékok értéke **33.382 ezer forint**. A tárgyévét megelőzően függővé tett kamatokból a tárgyév folyamán 82.558 ezer forint folyt be, amelyből 53.724 ezer Ft elhatárolásra került a 2006. évi beszámolóban.
- Az ügyfelekkel szembeni követelések mögött álló, az ügyfelektől (magánszemélyektől) **kapott készfizető kezesség vállalások** összege **50.558.266 ezer forint**, az állam által vállalt készfizető kezesség összege **6.610.205 ezer forint**.
- A partnerbankokkal és takarékszövetkezetekkel a **konzorciális** együttműködés keretében finanszírozott hitelügyletek **2007. december 31-én fennálló 8.291.692 ezer forint** állományára vonatkozóan, az együttműködési megállapodásokban kikötött **sortartó kezesség, illetve veszteség megosztási megállapodás áll fenn a Bank javára** az ügyletet szerző hitelintézetek részéről. A sortartó kezesség érvényesítése során a partnerbank kötelezettség vállalása a Banknak már semmilyen más úton meg nem térülő, hitelezési veszteségként leírt követelésének meghatározott mértékéig áll fenn, továbbá a veszteség megosztási megállapodások alapján a bekövetkező hitelezési veszteség 40-60 %-ának megtérítésére vállal kötelezettséget a konzorciumi partner.
- **2007. december 31-én** a Bank kérelmére **68 darab végrehajtási eljárás** van folyamatban, a megkezdett végrehajtási árverési eljárás befejeződött.  
A tárgyidőszakban **75 végrehajtási eljárás fejeződött be**, amelyből **1** befejezett árverési eljárás keretében, **10** végrehajtási eljárás keretében, de árverésen kívül, ugyanakkor **64** követelést a Bank pályázat útján értékesített.
- **2007. december 31-ig** a tárgyévi **jelzáloghitelek tőketörlesztésének** összege **58.586.251 ezer forint** volt, amelyből az ügyfelekkel szembeni jelzáloghitel tőketörlesztés összege 17.002.779 ezer forint, a hitelintézeteket refinanszírozó hitel törlesztő összege 41.583.472 ezer forint.
- A Bankra vonatkozó kormányrendelet előírásai szerint, az eredetileg éven túli lejáratú követelések, illetve kötelezettségek közül a mérlegkészítés során ki kell emelni a követelések és kötelezettségek **tárgyévét követő évben esedékes összegét** és azt a rövid lejáratú követelések és kötelezettségek közé kell átrendezni. A Bank az éven túli lejáratú ügyfelekkel szembeni **követelésekből 14.807.050 ezer forintot**, a hitelintézetekkel szembeni követelések közül **15.942.633 ezer forintot** rendezett át a fenti jogcím szerint az éven belüli lejáratú követelések közé. A kibocsátott jelzáloglevelek miatt fennálló hosszú lejáratú **kötelezettségek közül 70.045.155 ezer forintot**, az éven túli bankközi kötelezettségek közül **12.667.500 ezer forintot** rendezett át az éven belüli kötelezettségek közé.
- A Bank **2007. december 31-i** mérlegének „Állampapírok” sorában szereplő **20.724.025 ezer forintból a tőzsdén jegyzett értékpapír állomány 3.771.805 ezer forint**.

- A készletek között a Bank **2007. december 31-én 13.465 ezer forint** értékben **vásárolt készleteket** tart nyilván.
- Az eredménykimutatás **„Befektetési szolgáltatás ráfordításai”** sorai a kibocsátott jelzáloglevelekhez és kötvényekhez kapcsolódó, az értékesítéssel összefüggő ráfordításokat **82.900 ezer forintban** tartalmazzák.
- A Banknak a bankcsoporttá válással összefüggésben történt tárgyi eszköz értékesítésből, illetve egyéb szolgáltatásnyújtásból eredően **2007 december 31-én 353.981 ezer Ft követelése** áll fenn **leányvállalataival** szemben:

FHB Szolgáltató Zrt.	201.465 ezer Ft
FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	151.675 ezer Ft
FHB Életjáradék Zrt.	646 ezer Ft
FHB Ingatlan Zrt..	196 ezer Ft

Szolgáltatás igénybevétele miatt a Bank **572.316 ezer Ft kötelezettséget** tart nyilván **leányvállalataival** szemben:

FHB Szolgáltató Zrt.	199.090 ezer Ft
FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	255.522 ezer Ft
FHB Életjáradék Zrt.	454 ezer Ft
FHB Ingatlan Zrt..	117.250 ezer Ft

Az FHB Kereskedelmi Zrt-vel kapcsolatban a Bank az eszközei között 800 ezer EUR, 150.847 ezer CHF, 3.600 ezer USD és 7.730.000 ezer forint **bankközi betét elhelyezést**, a forrásai között 50 ezer EUR, 16.763 ezer CHF és 5.960.000 ezer forint **bankközi betét befogadást** tart nyilván.

A 2008. február 29-ig a fenti követelések és kötelezettségek pénzügyileg teljesültek.

### 13. A „nemleges” információk köre

- A Banknak korábbi vezető tisztségviselőivel, igazgatósági, felügyelő bizottsági tagjaival szembeni nyugdíjfizetési kötelezettsége nem áll fenn.
  - A Bank nem adott tartósan kölcsönt kapcsolt vállalkozásának. A Bank nem képzett és nem használt fel céltartalékot leányvállalatával kapcsolatban.
  - A Banknak 2007. évben rendkívüli bevétele nem keletkezett.
- A Bank nem folytatott export értékesítést az Európai Unió, valamint más, az Európai Unió kívüli országok részére. A Bank nem részesült export támogatásban.
- A Bank nem részesült támogatási program keretében végleges jelleggel kapott, folyósított, illetve elszámolt összegben, ahol támogatási program alatt a központi, az önkormányzati és/vagy nemzetközi forrásból, illetve más gazdálkodótól kapott, a tevékenység fenntartását, fejlesztését célzó támogatást, juttatást kell érteni.
- A Bank 2007. évben nem végzett kutatási- és kísérleti fejlesztést.
- A Bank nem rendelkezik a környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközökkel, valamint veszélyes hulladékokkal, és a környezetre káros anyagokkal. A Banknak nincs

környezetvédelmi kötelezettsége, valamint jövőbeni kötelezettsége, és nem merült fel környezetvédelmi költsége sem

- A Bank 2007. évben sem volt tagja az Országos Betétbiztosítási Alapnak, önkéntes betétbiztosítási alapnak, valamint intézményvédelmi alapnak, befektetővédelmi alapnak sem.
- A Banknak 2007. december 31-én nincs hátrasorolt eszköze, valamint kötelezettsége.
- A Bank nem adott saját eszköze terhére zálog- és ahhoz hasonló jogokat.
- A Bank nem bonyolított valódi penziós ügyletet 2007. évben.

#### 14. Egyéb információk

- Az FHB Jelzálogbank Nyrt. az FHB Szolgáltató Zrt-t bízta meg a Társaság könyvviteli feladatainak ellátásával. A könyvviteli szolgáltatásra irányuló szerződés kiterjed a könyvviteli feladatok ellátásának irányítására, vezetésére, az éves beszámoló elkészítésére, az adózási feladatok ellátására, valamint az összevont banksopporti beszámoló készítéséhez a Társaság részéről szükséges adatok, információk előállítására, átadására az FHB Jelzálogbank Nyrt. részére, aki az összevont beszámolót készíti.

Az FHB Szolgáltató Zrt.-ben a könyvviteli szolgáltatási tevékenység szakmai felügyeletével megbízott vezető Siklós Jenő, az Igazgatóság Elnöke, aki egyben az FHB Jelzálogbank Nyrt. könyvviteli feladatainak irányításáért, vezetéséért felelős személy is.

A nyilvántartásban szereplő nyilvános adatok:

Siklós Jenő            regisztrációs szám: 133130    Lakcím: 1182 Budapest, Sallai u. 40.

- Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, mint vállalkozás képviselőjére és **a beszámoló aláírására jogosult személyek:**

**Gyuris Dániel**            vezérigazgató            6795 Bordány, Dudás u. 89.

**Siklós Jenő**            vezérigazgató-helyettes    1182 Budapest, Sallai u. 40.

- A Bank beszámolója megtekinthető az alábbi internetes oldalon: [www.fhb.hu](http://www.fhb.hu)



**I /4. Saját tőke változása**  
2007. december 31.

Adatok ezer forintban

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Általános tartalék	Eredmény-tartalék	Lekötött tartalék	Mérleg szerinti eredmény	Saját tőke összesen
<b>2006. december 31.</b>	<b>6 600 001</b>	<b>1 145 594</b>	<b>2 603 494</b>	<b>13 233 300</b>	<b>11 988</b>	<b>4 246 158</b>	<b>27 840 535</b>
Általános tartalék képzés			456 043				456 043
2006. évi eredmény tartalékba helyezése				4 246 158		-4 246 158	-
Tartalék képzés saját részvény visszavásárlás miatt				-525 594	525 594		-
Tartalék felszabadítás saját részvény juttatás miatt				518 712	-518 712		-
2007. december 31-i eredmény						4 104 385	4 104 385
<b>2007. december 31.</b>	<b>6 600 001</b>	<b>1 145 594</b>	<b>3 059 537</b>	<b>17 472 576</b>	<b>18 870</b>	<b>4 104 385</b>	<b>32 400 963</b>

## II. SPECIFIKUS RÉSZ

### II / 1. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása

2007. december 31.

Adatok ezer Ft - ban

M e g n e v e z é s	Mérleg- sor	A bruttó érték változása				
		Nyitó érték	Nyitóból átsorolás	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	Záró érték
<b>I. Immateriális javak :</b>						
a/ Vagyoni értékű jogok		90 264			67 901	22 363
b/ Szellemi termékek		906 200		102 926	354 657	654 469
c/ Alapítás - átszervezés értéke		-				-
<b>Immateriális javak összesen :</b>	<b>9.</b>	<b>996 464</b>		<b>102 926</b>	<b>422 558</b>	<b>676 832</b>
<b>II. Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei:</b>						
a/ Ingatlanok	10. aa)	98 278			85 923	12 355
b/ Műszaki berendezések gépek, járművek	10. ab)	39 522		48 115	78 255	9 382
c/ Beruházások	10. ac)	75 069		18 882	67 746	26 205
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. ad)	461			461	-
<b>Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:</b>	<b>10. a)</b>	<b>213 330</b>	<b>-</b>	<b>66 997</b>	<b>232 385</b>	<b>47 942</b>
<b>II. Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei:</b>						
a/ Ingatlanok	10. ba)					-
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	10. bb)	-				-
c/ Beruházások	10. bc)					-
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. bd)					-
<b>Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei össz:</b>	<b>10. b)</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## II / 2. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenésének alakulása

2007. december 31.

Adatok ezer Ft - ban

M e g n e v e z é s	Mérleg- sor	Az értékcsökkenés változása				
		Nyitó érték	Nyitóból átsorolás	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	Záró érték
<b>I. Immateriális javak :</b>						
a/ Vagyoni értékű jogok		34 681		9 894	37 317	7 258
b/ Szellemi termékek		389 054		106 613	18 333	477 334
c/ Alapítás - átszervezés értéke		-				-
<b>Immateriális javak összesen :</b>	<b>9.</b>	<b>423 735</b>		<b>116 507</b>	<b>55 650</b>	<b>484 592</b>
<b>II. Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei:</b>						
a/ Ingatlanok	10. aa)	10 875		2 268	11 100	2 043
b/ Műszaki berendezések gépek, járművek	10. ab)	7 071		16 485	21 916	1 640
c/ Beruházások	10. ac)					
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. ad)					
<b>Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:</b>	<b>10. a)</b>	<b>17 946</b>		<b>18 753</b>	<b>33 016</b>	<b>3 683</b>
<b>II. Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei:</b>						
a/ Ingatlanok	10. ba)					-
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	10. bb)	-				-
c/ Beruházások	10. bc)					-
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. bd)					-
<b>Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei össz:</b>	<b>10. b)</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## II / 3. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök nettó értékének alakulása

2007. december 31.

Adatok ezer Ft - ban

M e g n e v e z é s	Mérleg- sor	A nettó érték változása	
		Nyitó érték	Záró érték
<b>I. Immateriális javak :</b>			
a/ Vagyoni értékű jogok		55 583	15 105
b/ Szellemi termékek		517 146	177 135
c/ Alapítás - átszervezés értéke			
<b>Immateriális javak összesen :</b>	<b>9.</b>	<b>572 729</b>	<b>192 240</b>
<b>II. Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei:</b>			
a/ Ingatlanok	10. aa)	87 403	10 312
b/ Műszaki berendezések gépek, járművek	10. ab)	32 451	7 742
c/ Beruházások	10. ac)	75 069	26 205
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. ad)	461	-
<b>Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:</b>	<b>10. a)</b>	<b>195 384</b>	<b>44 259</b>
<b>II. Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei:</b>			
a/ Ingatlanok	10. ba)		
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	10. bb)		-
c/ Beruházások	10. bc)		
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. bd)		
<b>Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei össz:</b>	<b>10. b)</b>		-

## II / 4. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök tárgyévi értékcsökkenésének alakulása

2007. december 31.

Adatok ezer Ft - ban

M e g n e v e z é s	Terv szerinti értékcsökkenés	Terven felüli értékcsökkenés, selejtezés
<b>I. Immateriális javak</b>		
1/ Vagyoni értékű jogok	9 892	
2/ Szellemi termékek	106 613	
3/ Alapítás - átszervezés értéke		
<b>Immateriális javak összesen:</b>	<b>116 505</b>	-
<b>II.1. Pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei</b>		
1/ Ingatlanok	2 268	
2/ Műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	15 020	
3/ Beruházások		
<b>Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:</b>	<b>17 288</b>	-
<b>II.2. Nem közvetlenül pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei</b>		
1/ Ingatlanok		
2/ Műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek		
<b>Nem közv. pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:</b>	-	
<b>III. 50e Ft. alatti tárgyi eszközök és immateriális javak egyösszegben elszámolt értékcsökkenése</b>	<b>1 465</b>	
<b>Ö s s z e s e n :</b>	<b>135 258</b>	-

**II / 5. Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések  
állománya hátralévő lejárat szerint / látra szóló nélkül /  
2007. december 31.**

Adatok ezer Ft - ban

81

Megnevezés	Mérlegsor	2007. december 31. állomány	A 2007. december 31-i értékvesztés nélküli állomány lejárat bontása					
			3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 5 éven belül	5 éven túl és 10 éven belül	10 éven túl és 15 éven belül	15 éven túl
		1 = 2+...+7	2	3	4	5	6	7
<b>Hitelintézetekkel szembeni követelések :</b>								
- Éven belüli egyéb	3. ba)	51 346 971	39 599 314	11 747 657				
- Éven túli	3.bb)	300 139 063			75 784 757	84 788 291	83 339 296	56 226 719
<b>Ügyfelekkel szembeni követelések :</b>								
- Éven belüli	4. aa)	14 807 050	3 575 024	11 232 026				
- Éven túli	4. ab)	213 007 088			58 910 066	71 880 760	50 566 935	31 649 327
- Elszámolt értékvesztés	4. ab)-ből	-1 785 631						
<b>Ö s s z e s e n :</b>		<b>577 514 541</b>	<b>43 174 338</b>	<b>22 979 683</b>	<b>134 694 823</b>	<b>156 669 051</b>	<b>133 906 231</b>	<b>87 876 046</b>

**II / 6 . Hitelintézetekkel, ügyfelekkel szembeni kötelezettségek és kibocsátott értékpapírok állománya hátralévő lejárat szerint / látra szóló nélkül / 2007. december 31.**

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Mérleg sor	2007. december 31. állomány	A 2007. december 31-i állomány lejárat bontása					15 éven túl
			3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 5 éven belül	5 éven túl és 10 éven belül	10 éven túl és 15 éven belül	
		1 = 2+...+7	2	3	4	5	6	7
<b>Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek :</b>								
- Éven belüli	1. ba)	39 593 549	15 905 324	23 688 225				
- Éven túli	1. bb)	-						
<b>Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek :</b>								
- Éven belüli	2. ab)+ 2. bb)	905 059	905 059					
- Éven túli	2. ac)+ 2. bc)							
<b>Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettségek:</b>								
- Éven belüli	3.aa)	71 045 155	13 886 070	57 159 085				
- Éven túli	3.ab)	453 730 065			304 569 665	131 468 400	17 692 000	
<b>Hátrasorolt kötelezettségek</b>	7.							
<b>Ö s s z e s e n :</b>		<b>565 273 828</b>	<b>30 696 453</b>	<b>80 847 310</b>	<b>304 569 665</b>	<b>131 468 400</b>	<b>17 692 000</b>	

**II / 7 . Társasági adóalapot módosító tételek**  
2007. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Adózás előtti eredményt csökkentő tételek	Összeg	Adózás előtti eredményt növelő tételek	Összeg
1. A társasági adó törvény előírásai alapján figyelembe vehető terv szerinti és terven felüli értékcsökkenési leírás	413 203	1. A számviteli törvény előírásai alapján költségként elszámolt terv szerinti és terven felüli értékcsökkenési leírás	413 203
2. Tárgy évi iparüzési adó	434 070	2. Bíróság, pótlék	11 054
3. Alapítványok támogatása	11 400	3. Térítés nélkül nyújtott támogatás	12 623
		4. Tárgyévben elszámolt előző évi költség	41 994
<b>Összesen :</b>	<b>858 673</b>	<b>Összesen :</b>	<b>478 874</b>

**Adózás előtti eredmény (Ek. 19.): 5 624 831**

**Adóalap növelő, illetve csökkentő tételek: -379 799**

**A társasági adó alapja: 5 245 032**

**Adófizetési kötelezettség 838 905**

4 % szolidaritási adó

225 498



## II / 8/a. Céltartalékok állományváltozása

2007. december 31.

adatok ezer forintban

Megnevezés	Nyitó állomány	Hitelezési veszteség leírás	Céltartalék képzés	Megképzett céltartalék felszabadítása	Záró állomány
1. Értékpapírok után képzett céltartalék					
2. Követelések után képzett céltartalék					
3. Készletek után képzett céltartalék					
4. Befektetett pénzügyi eszközök után képzett céltartalék					
5. Mérlegen kívüli tételek után képzett céltartalék	7 711		17 828	10 961	14 578
6. Általános kockázati céltartalék	2 424 650		230 813		2 655 463
7. Egyéb céltartalék					
<b>Céltartalék mindösszesen : (1. - 7.)</b>	<b>2 432 361</b>		<b>248 641</b>	<b>10 961</b>	<b>2 670 041</b>

21

## II /8/b. Értékvesztések állományváltozása

Megnevezés	Nyitó állomány	Előző évben képzett értékvesztés visszairása	Tárgyévi értékvesztés visszairása	Tárgyévi értékvesztés elszámolás	Záró állomány
1. Hitelintézetekkel szembeni követelések értékvesztése					
2. Ügyfelekkel szembeni követelések értékvesztése	819 296	500 145	898 710	2 365 190	1 785 631
3. Befektetési célú részvények értékvesztése					
4. Követelések értékvesztése					
<b>Értékvesztés mindösszesen: (1. - 4.)</b>	<b>819 296</b>	<b>500 145</b>	<b>898 710</b>	<b>2 365 190</b>	<b>1 785 631</b>

## II / 9. CASH-FLOW

Adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	M e g n e v e z é s	2006. december 31.	2007. december 31.
01.	Kamatbevételek	55 678 013	60 322 788
02.	+ Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei	4 130 456	4 794 674
03.	+ Egyéb bevételek (célartalék felhasználás és ct. többlet visszavezetés és készlet értékvesztés és terven felüli écs visszairás nélkül)	1 871 436	1 580 517
04.	+ Befektetési szolgáltatások bevételei (értékp. értékv.visszairás kiv)		0
05.	+ Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	1 774 596	6 277
06.	+ Osztalékbevétel		0
07.	+ Rendkívüli bevétel		0
08.	- Kamatráfordítások	-38 771 186	-44 175 172
09.	- Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai (értékp. értékv.nélkül)	-1 458 263	-5 387 515
10.	- Egyéb ráfordítások (ct. és értékv. képzés, terv felett écs kivételek)	-2 461 001	-2 683 442
11.	- Befektetési szolgáltatások ráfordításai (értékpap. értékveszt. nélkül)	-108 737	-82 900
12.	- Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	-1 750 943	-795 994
13.	- Általános igazgatási költségek	-7 515 927	-6 601 228
14.	- Rendkívüli ráfordítások (tárgyévi adófizetési. köt. nélkül)	-68 670	-12 623
15.	- Tárgyévi társasági adófizetési. kötelezettség	-2 295 640	-1 064 403
16.	- Kifizetett osztalék (fizetendő)	-2 112 000	
17.	<b>MŰKÖDÉSI PÉNZÁRAMLÁS (01.-16. sorok)</b>	<b>6 912 134</b>	<b>5 900 979</b>
18.	± Kötelezettség állományváltozása	55 083 546	74 238 142
19.	± Követelés állományváltozása	-52 295 963	-57 420 068
20.	± Készlet állományváltozása	-2 822	5 242
21.	± Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása	841 629	-18 245 692
22.	± Befektetett pénzügyi eszközök állományváltozása	-7 904 250	-402 500
23.	± Beruházások (előleg is) állományváltozása	-50 004	49 325
24.	± Immateriális javak állományváltozása	95 618	263 983
25.	± Tárgyi eszközök (kiv. beruházások) állományváltozása	528 841	83 046
26.	± Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-3 592 611	-5 562 604
27.	± Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	611 890	928 661
28.	+ Részvénykibocsátás az eladási árfolyamon,		0
29.	+ Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök		0
30.	+ Jogszabály alapján véglegesen átadott pénzeszközök		0
31.	- Bevont saját részvény, vagyonjegy névértéke		0
32.	<b>NETTÓ PÉNZÁRAMLÁS (17.-29. sorok)</b>	<b>228 008</b>	<b>-161 486</b>
	ebből: - készpénz állományváltozása	1 982	-508
	- számlapénz állományváltozása (elszámolási és egyéb látra szóló betét az MNB-nél)	226 026	-161 978

**II /10 . Aktív időbeli kamatelhatárolások és passzív időbeli költség és ráfordítás elhatárolás  
jelentősebb összetevőinek lejárata  
2007. december 31.**

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Mérlegsor	A 2007. december 31-i állomány lejárati bontása				2007. december 31. állomány
		3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 2 éven belül	2 éven túl	
		1	2	3	4	= 1+2+3+4
<b>Aktív időbeli kamat elhatárolások:</b>	13. a)-ból					
- saját tulajdonú vásárolt értékpapírok kamatelhatárolása		98 703	59 213			<b>157 916</b>
- ügyfélkövetelésekből eredő kamatok elhatárolása		711 202				<b>711 202</b>
- hitelintézetekkel szembeni, refinanszírozó követelés állományból eredő kamatok		355 001				<b>355 001</b>
- bankközi betétek elhatárolt kamata		92 117	370 963			<b>463 080</b>
- fedezeti ügyletekhez kapcsolódó elhatárolás		1 333 560	1 903 096			<b>3 236 656</b>
- állami támogatások lebonyolítási jutaléka		35 921				<b>35 921</b>
<b>Passzív időbeli költség és ráfordítás elhatárolások</b>	5. b)-ból					
- kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények		8 103 732	9 119 123			<b>17 222 855</b>
- fedezeti ügyletekhez kapcsolódó elhatárolás		1 506 842	2 792 190			<b>4 299 032</b>
- bankközi hitelek elhatárolt kamata		278 754				<b>278 754</b>

**II. 11. Idegen pénznemben fennálló eszköz és forrás tételek  
2007. december 31.**

Adatok ezer forintban

ESZKÖZÖK	Mérlegben szereplő összeg	Ebből idegen pénznemben fennálló, forintban	FORRÁSOK	Mérlegben szereplő összeg	Ebből idegen pénznemben fennálló, forintban
1. Pénzeszközök	183 193	1 294	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	39 593 549	33 633 549
3.a. Hitelintézetekkel szembeni látraszóló követelések	155 323	141 846	1.b. Ügyfelekkel szembeni egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	2 022 446	557 535
3.b. Hitelintézetekkel szembeni követelés egyéb pénzügyi szolgáltatásból	351 486 034	152 600 442	2.b. Kibocsátott értékpapírok	524 775 220	207 747 000
4.a. Ügyfelekkel szembeni követelés pénzügyi szolgáltatásból	226 028 507	75 982 485	3. Egyéb éven belüli kötelezettségek	1 495 969	40 317
12.b. Egyéb követelések	5 208 573	335 894	4.a. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	1 368 075	128 443
13.a. Aktív időbeli bevétel elhatárolás	12 468 639	3 276 856	5.a. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	21 928 370	4 490 926
13.b. Aktív időbeli költség, ráfordítás elhatárolás	1 359 755	163 461	5.b. Kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	14 578	3 085

### III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

#### III / 1. Tájékoztató adatok a Bank részesedéseiről 2007. december 31.

Neve/Székhelye	Tulajdoni hányad	A befektetés nyilvántartási értéke	A vállalkozás					
			Saját tőke	Jegyzett tőke	Jegyzett, be nem fizetett tőke	Eredmény-tartalék	Tőke-tartalék	eredmény 2007.12.31
FHB Szolgáltató Zrt. 1132 Budapest Váci u. 20.	100%	2 002 250	1 462 365	1 500 000	0	-56 555	505 250	-486 330
FHB Ingatlan Zrt. 1132 Budapest Váci u. 20.	95%	95 000	89 410	100 000	0	-12889	0	2 299
FHB Kereskedelmi Bank Zrt. 1132 Budapest Váci u. 20.	90%	5 796 000	4 692 924	2 000 000	0	-272432	3 996 000	-1 030 644
FHB Életjáradék Zrt. 1132 Budapest Váci u. 20.	95%	478 500	72 650	150 000	0	-19335	350 000	-408 015
<b>Összesen</b>		<b>8 371 750</b>	<b>6 317 349</b>	<b>3 750 000</b>	<b>0</b>	<b>-361 211</b>	<b>4 851 250</b>	<b>-1 922 690</b>

**III / 2. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság üzleti év utáni  
járandóságai összesen  
2007. december 31.**

Megnevezés	Járandóságban részesült (fő)	Járandóságok összege (eFt)
Igazgatóság	8	149 161
Felügyelő Bizottság	9	24 168
<b>Ö s s z e s e n :</b>	17	173 329

**Az Ügyvezetés részére az üzleti év után járó járandóságok összesen**

Megnevezés	Járandóságban részesült (fő)	Járandóságok összege (eFt)
Ügyvezetés	4	421 678

**III / 3. Az Igazgatóság, az Ügyvezetés és a Felügyelő Bizottság tagjainak folyósított kölcsönök**  
2007. december 31.

Adatok ezer forintban

<b>M e g n e v e z é s</b>	Folyósított	Visszafizetett	Fennálló tőke tartozás	Lényeges feltételek, kamatozás
1. Belső hitelek				
- Igazgatóság	0	0	0	hirdetmény szerinti konstrukció
- Ügyvezetés	8 000	5 238	2 762	jegybanki alapkamat fele
	4 000	3 561	439	jegybanki kamat
	30 000	2 753	27 247	hirdetmény szerinti konstrukció kedvezményes feltételekkel
- Felügyelő Bizottság	0	0	0	jegybanki kamat
	40 853	12 569	28 284	hirdetmény szerinti konstrukció kedvezményes feltételekkel
		0		hirdetmény szerinti konstrukció
<b>1. Összesen:</b>	<b>82 853</b>	<b>24 121</b>	<b>58 732</b>	

27

**III / 4 Az átlagos statisztikai állományi létszám**  
**állománycsoportonkénti bontásban**  
2007. december 31.

<b>I D Ő S Z A K</b>	Átlagos statisztikai állományi létszám /fő/		
	Fizikai	Szellemi	Összesen
<b>2006. év</b>		348	<b>348</b>
<b>2007. év</b>		101	<b>101</b>

**III/ 5 . Saját tulajdonú értékpapírok könyv szerinti értéke és névértéke**  
2007. december 31.

Adatok ezer Ft - ban

<b>Értékpapír fajtája</b>	<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>Névérték</b>
<b>I. Forgóeszközök</b>		
a) államkötvények	497 500	500 000
b) kincstárjegyek	3 274 305	3 497 040
c) MNB kötvény	16 952 220	17 000 000
d) visszavásárolt saját részvény	18 871	883
<b>Forgóeszközök összesen:</b>	<b>20 742 896</b>	<b>20 997 923</b>
<b>II. Befektetett pénzügyi eszközök</b>		
a) részesedések hitelintézetekben	5 796 000	5 796 000
b) részesedések egyéb vállalkozásokban	2 575 750	2 575 750
<b>Befektetett pénzügyi eszközök összesen:</b>	<b>8 371 750</b>	<b>8 371 750</b>
<b>Összesen (I. + II.)</b>	<b>29 114 646</b>	<b>29 369 673</b>



**III / 6. Mérlegen kívüli tételek**  
2007. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

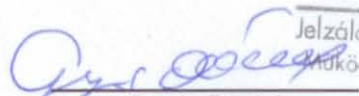
M e g n e v e z é s	2006. december 31.	2007. december 31.
Függő kötelezettségek		
- folyósított hitelek még igénybe vehető hitelkerete	1 542 132	3 696 608
- szerződött, de nem folyósított hitel	8 685 017	5 857 937
- hitelígérvény		
- partnerbanktól megvásárolandó hitel (konzorciális hitelek)	10 451	4 950
Jövőbeni kötelezettségek	154 962 745	274 031 082
<b>Ö s s z e s e n :</b>	<b>165 200 345</b>	<b>283 590 577</b>

29

Budapest, 2008. március 7.



Jelzálogbank Nyilvánosan  
Működő Részvénytársaság

  
Gyuris Dániel  
vezérigazgató

  
Siklós Jenő  
vezérigazgató-helyettes

Nemzetközi Beszámoló Készítési Szabványok alapján készített  
Pénzügyi beszámoló 2007. december 31.

FHB Jelzálogbank Nyrt.  
Nemzetközi Beszámoló Készítési Szabványok alapján készített  
Pénzügyi beszámoló  
2007. január 1-től 2007. december 31-ig  
tartó időszakra vonatkozóan



**Nemzetközi Beszámoló Készítési Szabványok alapján készített  
Pénzügyi Beszámoló 2007. december 31.**

<b>Tartalom</b>	<b>Oldal(ak)</b>
Független Jelentés	
Konszolidált Eredménykimutatás.....	6
Konszolidált Mérleg .....	7
Konszolidált Pénzforgalmi (Cash Flow) Kimutatás.....	8
Konszolidált Részvényesi Vagyron .....	9
Megjegyzések a Konszolidált éves Beszámolóhoz.....	10-60

## ÁLTALÁNOS ADATOK

### Az Igazgatóság tagjai

dr. Vági Márton (az Igazgatóság elnöke)

dr. Borsányi Gábor  
Gyuris Dániel (a Bank vezérigazgatója)  
Harmati László (vezérigazgató-helyettes)  
dr. Salamon Károly  
Somkuti István  
dr. Szedlacskó Zoltán

### Könyvvizsgálatot végző vállalkozás

Ernst & Young Kft.

### A Bank vezetése

Gyuris Dániel (vezérigazgató)  
Foltányi Tamás (informatikai vezérigazgató-helyettes)  
Harmati László (üzleti vezérigazgató-helyettes)  
Siklós Jenő (pénzügyi vezérigazgató-helyettes)

### Társasági titkár

Dr. Csere Bálint

### A Bank székhelye

Budapest.  
Váci út 20.  
1132

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. részvényesei részére

1.) Elvégeztük az FHB Jelzálogbank Nyrt. ("Társaság") mellékelt 2007. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a 2007. december 31-i fordulónapra elkészített összevont (konszolidált) mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 616 954 271 eFt, a mérleg szerinti eredmény 5 294 155 eFt nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó összevont (konszolidált) eredménykimutatásból, konszolidált saját tőke változás kimutatásból, konszolidált cash flow kimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó összevont (konszolidált) kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2006. évi az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített összevont (konszolidált) éves beszámolójáról 2007. április 11-én korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

### A vezetés felelőssége az összevont (konszolidált) éves beszámolóért

3.) Az összevont (konszolidált) éves beszámolónak a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - összhangban történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

### A könyvvizsgáló felelőssége

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

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az összevont (konszolidált) éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az összevont (konszolidált) éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az összevont (konszolidált) éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső

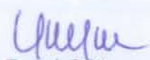
ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés lényegesebb becslései ésszerűségének, valamint az összevont (konszolidált) éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

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

#### Vélemény

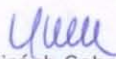
7.) A könyvvizsgálat során az FHB Jelzálogbank Nyrt. összevont (konszolidált) éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámolót a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - összhangban készítették el. Véleményünk szerint az összevont (konszolidált) éves beszámoló az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2007. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentés az összevont (konszolidált) éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2008. április 14.



Ernst & Young Kft.

Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Virágh Gabriella

Bejegyzett könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: 004245



**Konzolidált Eredménykimutatás 2007. december 31.**

	Meg jegy zés	2007. december 31.	2006. december 31.
Kamatbevétel	3	60,539,912	55,850,838
Kamatráfordítás	3	(43,937,507)	(38,739,400)
<b>Nettó kamatjövedelem</b>		<b>16,602,405</b>	<b>17,111,438</b>
Díj- és jutalékbevétel		1,869,944	1,561,478
Díj- és jutalék ráfordítás		(239,008)	(925,365)
<b>Díjak és jutalékok eredménye</b>		<b>1,630,936</b>	<b>636,113</b>
Deviza műveletek eredménye		1,379,658	696,110
Derivatív ügyletek valós érték változásának eredménye	25	(427,604)	(195,633)
Értékpapírokból származó eredmény		219,582	369,698
Nettó egyéb működési bevétel	4	842,572	199,192
Nettó egyéb működési ráfordítás		(504,342)	(106,403)
<b>Működési nyereség</b>		<b>19,743,207</b>	<b>18,710,515</b>
Hitelezési veszteségek	11	(349,814)	(410,603)
Működési költségek	4	(12,853,226)	(8,456,512)
<b>Adózás előtti nyereség</b>		<b>6,540,167</b>	<b>9,843,400</b>
Nyereségadó	6	(1,246,012)	(2,203,830)
<b>Nyereség</b>		<b>5,294,155</b>	<b>7,639,570</b>
<b>Egy részvényre jutó eredmény (100 Ft névérték)</b>			
<i>Törzsrészvény (forintban)</i>		<b>73.33</b>	<b>105.07</b>
<i>Átváltható értékpapírokkal növelt részvényekre (forint)</i>		<b>73.33</b>	<b>105.07</b>

**Konzolidált Mérleg 2007. december 31.**

	Meg jegy zés	2007. december 31.	2006. december 31.
<b>Eszközök</b>			
Készpénz		487,887	37,128
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	7	191,428	19,350,720
Bankközi kihelyezések	8	11,891,998	20,062,517
Eladási célú értékpapírok	9	21,709,922	2,854,666
Refinanszírozott jelzáloghitelek	10	294,719,978	269,190,180
Hitelek	11	265,102,077	211,681,817
Befektetések	12	644	-
Befektetési célú ingatlanok	13	1,507,287	-
Tárgyi eszközök	14	9,645,369	6,516,614
Derivatív pénzügyi eszközök	25	6,288,603	2,540,266
Halasztott adókövetelés	6	531,915	691,846
Egyéb eszközök	15	4,877,163	4,376,349
<b>Eszközök Összesen</b>		<b>616,954,271</b>	<b>537,302,104</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
Bankközi felvételek	16	31,345,977	44,748,830
Jelzáloglevelek	17	493,879,144	455,657,457
Kötvények	18	47,416,562	-
Betétek	19	3,599,089	-
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	25	3,877,636	3,264,552
Járadék tartalék		385,175	-
Egyéb kötelezettségek	20	4,393,299	4,144,077
<b>Kötelezettségek Összesen</b>		<b>584,896,882</b>	<b>507,814,916</b>
<b>Részvényesi vagyon</b>			
Jegyzett tőke	21	6,600,001	6,600,001
Visszavásárolt saját részvény		(18,871)	(11,988)
Árszám		1,709,014	1,209,562
Általános tartalék	23	3,059,537	2,603,494
Cash flow hedge tartalék	25	(1,970,360)	(1,883,929)
Részvény opció tartalék	22	182,110	182,171
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték változása		(10,604)	(6,003)
Felhalmozott vagyon		22,506,562	20,793,880
<b>Részvényesi vagyon összesen</b>		<b>32,057,389</b>	<b>29,487,188</b>
<b>Kötelezettségek és Részvényesi Vagyon Összesen</b>		<b>616,954,271</b>	<b>537,302,104</b>

Budapest, 2008. április 14.



Jelzálogbank Nyilvánosan  
Működő Részvénytársaság

*Gyuris Dániel*  
vezérigazgató

*Siklós Jenő*  
vezérigazgató-helyettes

Minden szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik





**Konzolidált Pénzforgalmi (Cash Flow) Kimutatás 2007. december 31.**

	2007. december 31.	2006. december 31.
Üzleti tevékenység pénzforgalma		
Nettó nyereség	5,294,155	7,639,570
Pénzmozgással nem járó nettó eredményt módosító tételek:		
Értécsökkenés	1,251,868	642,489
Befektetési ingatlanok valós értékváltozása	(665,757)	-
Veszteségre képzett értékvesztés	188,220	274,271
Tárgyi eszköz kivezetésen realizált veszteség	76,278	2,494
Részvény opció tartalék	(61)	182,171
Derivatív ügyletek hatása	(3,221,684)	(1,678,148)
Járadék kötelezettség valós értéke	385,175	-
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték változása	-	-
<b>Működési eszközök változása előtti üzleti eredmény</b>	<b>3,308,194</b>	<b>7,062,848</b>
Működési eszközök csökkenése:		
Refinanszírozott jelzáloghitelek	(25,529,798)	(9,277,729)
Hitelek	(53,600,665)	(40,689,891)
Egyéb eszközök	(340,882)	(887,027)
Működési kötelezettségek növekedése:		
Betétek	3,599,089	-
Bankközi felvételek	10,093,148	1,438,771
Egyéb kötelezettségek	104,402	1,741,135
Üzleti tevékenységhez használt nettó pénzforgalom	<b>(62,366,512)</b>	<b>(40,611,893)</b>
<b>Befektetési tevékenység pénzforgalma</b>		
Értékesíthető értékpapírok növekedése	(18,859,857)	560,421
Tárgyi eszköz eladás bevétele	9,218	1,925
Tárgyi eszköz vásárlás	(4,466,119)	(5,370,952)
Befektetési célú ingatlan vásárlás	(841,530)	-
Befektetési szolgáltatás	(644)	-
Befektetési tevékenységhez használt nettó pénzforgalma	(24,158,932)	(4,808,606)
<b>Finanszírozási tevékenység pénzforgalma</b>		
Visszavásárolt saját részvény	(525,595)	(259,749)
Értékesített saját részvény	518,712	250,610
Saját részvény korábbi éveket érintően	(513,978)	(236,485)
Jelzáloglevél tőketörlesztés	(25,558,430)	(30,228,476)
Kibocsátás bevétele	111,333,684	64,776,505
Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	(23,496,000)	-
Hosszú lejáratú hitelek felvétele	-	11,814,000
Kifizetett osztalék	(2,112,000)	(1,776,933)
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	59,646,393	44,339,472
Pénz és pénzhelyettesítők nettó csökkenése	(26,879,051)	(1,081,027)
Pénz és pénzhelyettesítők év eleji állománya	39,450,364	40,531,391
Pénz és pénzhelyettesítők periódus végi állománya	12,571,313	39,450,365
<b>Pénz és pénzhelyettesítők összetétele:</b>		
Készpénz	487,887	37,128
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	191,428	19,350,720
90 napnál korábbi lejáratú bankközi kihelyezések	11,891,998	20,062,517
Pénz és pénzhelyettesítők periódus végi állománya	<b>12,571,313</b>	<b>39,450,365</b>
<i>Kiegészítő adatok</i>		
<i>Kapott kamatok</i>	58,266,119	55,214,899
<i>Fizetett kamatok</i>	(41,850,315)	(38,484,880)
<i>Fizetett adó</i>	(1,298,678)	(2,409,054)

Minden szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Részvényesi Vagyron Változása 2007. December 31.**

	Jegyzett tőke	Vissza- vásárolt saját részvény	Tőke tartalék	Általános tartalék	Cash-flow hedge tartalék	Részvény opció tartalék	Értékesít- hető pü-l eszköz valós érték változása	Felhal- mozott vagyon	Részvényesi vagyon
<b>2006. január 1.</b>	<b>6,600,001</b>	<b>(2,849)</b>	<b>1,466,0477</b>	<b>1,897,032</b>	<b>(1,907,468)</b>	<b>210,036</b>	<b>(979)</b>	<b>15,498,736</b>	<b>23,740,556</b>
Átvezetés általános tartalékba				706,462				(706,462)	
Cash-flow hedge valós érték változás					23,539				23,539
Saját részvény visszavásárlás		(259,749)							(259,749)
Részvény juttatás	22.	250,610	(236,485)			(210,036)		210,036	14,125
2006. évi osztalék elkülönítése								(1,848,000)	(1,848,000)
Részvényopció miatti tartalék képzés						182,171			182,171
Értékesíthető pü.- i eszközök valós érték változása							(5,024)		(5,024)
Tárgyévi eredmény								7,639,570	7,639,570
<b>2006. december 31./2007. január 1.</b>	<b>6,600,001</b>	<b>(11,988)</b>	<b>1,209,562</b>	<b>2,603,494</b>	<b>(1,883,929)</b>	<b>182,171</b>	<b>(6,003)</b>	<b>20,793,880</b>	<b>29,487,188</b>
Átvezetés általános tartalékba				456,043				(456,043)	0
Cash-flow hedge valós érték változás					(86,431)				(86,431)
Saját részvény visszavásárlás		(525,595)							(525,595)
Részvény juttatás	22.	518,712	499,452			(145,667)		(1,013,430)	(140,933)
2007. évi osztalék elkülönítése								(2,112,000)	(2,112,000)
Tartalék részvény opcióra						145,606			145,606
Értékesíthető pü.- i eszközök valós érték változása							(4,601)		(4,601)
Tárgyévi eredmény								5,294,155	5,294,155
<b>2007. december 31.</b>	<b>6,600,001</b>	<b>(18,871)</b>	<b>1,709,014</b>	<b>3,059,537</b>	<b>(1,970,360)</b>	<b>182,110</b>	<b>(10,604)</b>	<b>22,506,562</b>	<b>32,057,389</b>

Minden szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



Megjegyzések a Konszolidált éves Beszámolóhoz

## 1. A BANK BEMUTATÁSA

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot ("FHB" vagy "a Bank"), a magyar állam 1997. október 21-én hozta létre zártkörű alapítású részvénytársaságként, 3 milliárd forintos részvénytőkével.

A Bank jelzálogbanki szolgáltatásokat nyújt a Magyar Köztársaság területén elhelyezkedő központjában és regionális képviselői irodáiban. A Bank a kereskedelmi bankok által az ügyfeleknek nyújtott jelzáloghitelek refinanszírozásával is foglalkozik. A Bank más magyar kereskedelmi bankok fiókhálózatában is kínálja termékeit a lakossági szektornak.

A Bank a működési engedélyét 1998. március 6-án, szakosodott pénzügyintézetként kapta a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény, valamint a jelzálogintézetekről és jelzáloglevelekről szóló 1997. évi XXX. számú törvénnyel összhangban. A Bank működését 1998. március 16-án kezdte. Az első hiteket 1998 második felében hagyták jóvá és folyósították.

2003. október 31-én a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) megadta az engedélyt az FHB Bank számára, hogy kibocsátási prospektust adjon ki és bevezesse részvényeit a Budapesti Értéktőzsdére. A Bank részvényeinek nyilvános és zártkörű kibocsátását követően összesen 2.500.000 törzsrészcseget értékesített nyilvános forgalomba hozatal keretében, további 1.324.899 törzsrészcseget pedig intézményi befektetők részére, zártkörű kibocsátás keretében. További, összesen 588.570 szavazati jogot biztosító, elsőbbségi részvény a Bank legfontosabb stratégiai partnerei részére, zártkörű kibocsátás keretében került eladásra. A törzsrészcsek jegyzésére 2003. november 24-én került sor a Budapesti Értéktőzsdén.

A Bank 2006 februárjában mutatta be a banki tevékenység és a fiókhálózat bővítését szolgáló Új Stratégiai Tervet. Ennek keretében a Bank új leányvállalatokat hozott létre a korábban is meglévő FHB Szolgáltató Zrt. mellett, az FHB Kereskedelmi Bank Zrt-t, az FHB Ingatlan Ingatlanforgalmazó és -értékbecslő Zrt-t, valamint az FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt-t. Ezzel egy időben a Bank a nevét FHB Jelzálogbank Nyrt-re módosította. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. a csoport anyavállalata. A Bank és leányvállalatai a továbbiakban együtt : Bankcsoport

2007. harmadik negyedében kiemelkedő jelentőségű változás állt be a Bank tulajdonosi struktúrájában azáltal, hogy a Bankban korábban 54,11%-os többségi részesedéssel rendelkező ÁPV Zrt. 2007. augusztus 29-én a HSBC Plc befektetési szolgáltató közreműködésével a hazai és nemzetközi tőkepiacon gyorsított könyvépítés keretében értékesítette a tulajdonában álló, 50% + 1 db. „A” sorozatú törzsrészcseget állományát. A tranzakció következtében az ÁPV Zrt. részesedése a Bankban 4,11%-ra csökkent, amely részesedés kizárólag „B” sorozatú elsőbbségi részvényekben testesül meg. (21. pont)

A Bank 2007. december 31-i konszolidált beszámolóját a Bank 2008. április 14-i igazgatósági ülése hagyta jóvá.

## 2. A FŐBB SZÁMVITELI ALAPELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

### 2.1. A BESZÁMOLÓ ALAPJA

A konszolidált éves beszámoló bekerülési érték alapon kerül összeállításra, kivéve az eladási célú befektetéseket, a származékos pénzügyi eszközöket és származékos pénzügyi kötelezettségeket, valamint a valós értékű lefedezéssel nyilvántartott pénzügyi kötelezettségeket, amelyek az IAS 39-cel összhangban valós értéken kerültek értékelésre a beszámolóban.

#### Nyilatkozat a standardok betartásáról

A Bank konszolidált éves beszámolója az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban készült.

### 2.2. A számviteli alapelvek változásai

A beszámoló összeállításához alkalmazott számviteli politika megegyezik az előző évben alkalmazottal, azzal, hogy abba a Bank beépítette a 2007. január 1-jétől kötelezően alkalmazandó új, illetve átdolgozott standardokat, valamint IFRIC szabályokat. Ezek az alábbiak:

IAS 1 módosítás – A pénzügyi kimutatások prezentálása – Tőkeközzétételek

IFRS 7 – Pénzügyi eszközök: Közzététel

Ezek a módosítások nem voltak hatással a Bankcsoport pénzügyi teljesítményére vagy pozíciójára, de alapot adtak újabb tételek bemutatására a megjegyzésekben.

#### *A még nem hatályos IFRS standardok és IFRIC értelmezések*

A Bank az alábbi, már kiadott, de még nem hatályos IFRS standardokat és IFRIC értelmezéseket nem alkalmazta:

Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztxenderdek (IFRS)

IFRS 8 – Működési szegmensek

International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC)

IFRIC 11 – IFRS 2 - Csoport és treasury részvény műveletek

A Bank szerint nem várható, hogy a fenti szabályok átvétele az első alkalmazáskor jelentős mértékben módosítaná a csoportbeszámolót.

### 2.3 Az éves beszámoló pénzneme

Eltérő jelölés hiányában a konszolidált éves beszámolóban szereplő összegek ezer magyar forintban értendők (HUF), amely a Bank és a Bankcsoport minden egyes tagjának működésében és kimutatásaiban használt pénznem.

### 2.4 Konzolidáció

A konszolidált éves beszámoló a Bank és leányvállalatai 2007. december 31-i éves beszámolóinak konszolidált adatait tartalmazza.

Jelentős befolyás esete akkor áll fenn, ha a Bank – közvetlenül vagy közvetve – a jegyzett tőke több mint 50%-ával rendelkezik, ha a szavazati jogok több mint 50 %-át gyakorolja, illetve, ha az Igazgatósági tagok többségét a Bank nevezheti ki, vagy bocsáthatja el. A jelentős csoporton belüli tranzakciók és egyenlegek kiszűrésre kerültek.

A Banknak négy – közvetve, illetve közvetlenül birtokolt - 100%-os tulajdonú, magyarországi bejegyzésű leányvállalata van: FHB Szolgáltató Zrt., FHB Ingatlan Ingatlanforgalmazó és – értékecselő Zrt., FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt. és FHB Kereskedelmi Bank Zrt., melyek mindegyike konszolidálásra került.

Az FHB Szolgáltató Zrt. (továbbiakban: Szolgáltató) ügyviteli, könyvvezetési, háttérműveleti és informatikai szolgáltatásokat nyújt a Bankcsoport többi tagja részére.

Az FHB Ingatlan Ingatlanforgalmazó és –értékecselő Zrt. elsősorban a Bankcsoport üzleti tevékenységéhez kapcsolódóan ingatlan értékecselési tevékenységet folytat.

Az FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt. életjáradéki szolgáltatást nyújt időskorú ügyfelei részére.

Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. univerzális banki tevékenységek egyre szélesebb körével áll az ügyfelek rendelkezésére.

A Bankcsoport tagjai egymással ügynöki szerződéses kapcsolatba állnak, egyes termékek hatékonyabb értékesítése érdekében

### 2.5 A lényeges számviteli elvek összefoglalása

#### a) Készpénz és készpénz helyettesítők

A konszolidált pénzforgalmi (Cash Flow) kimutatásban szereplő készpénz és készpénz helyettesítők: a pénzeszközök, a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követeléseket és azon, bankokkal szembeni követeléseket tartalmazzák, melyek eredeti futamideje kevesebb, mint 90 nap.

#### b) Értékesíthető értékpapírok

A Bankcsoporti társaságok adatszolgáltatásai alapján a Bank az "értékesíthető" értékpapírokat piaci értékre értékeli át. Amennyiben az átértékelésből eredő, nem realizált nyereség vagy veszteség nem fedezeti ügylet részét képezi, az összeg a saját tőkével szemben kerül elszámolásra.

A Bankcsoport megvizsgálja a beszámoló összeállításakor, hogy van-e objektív bizonyíték arra, hogy valamely értékesíthető értékpapír értékvesztett. Amennyiben az értékvesztési teszt eredményeként megszámlolt összeg jelentős, és várhatóan hatása tartósnak bizonyul, akkor az értékvesztés összegét a Bank a saját tőkéből kivezetni és közvetlenül az eredménykimutatással szemben számolja el. Amennyiben a következő években az értékesíthető értékpapír piaci értéke emelkedik, az értékvesztés visszaírásra kerül.

### **c) Refinanszírozott hitelek**

A Bank, mint anyabank jelentős refinanszírozott követelésállománnyal rendelkezik. A refinanszírozás keretében a partner hitelintézet az általa nyújtott lakossági jelzáloghitelek fedezetéül szolgáló önálló jelzálogjogokat értékesíti a Bank részére, mellyel a Bank refinanszírozza a kereskedelmi bankok ügyfeleinek nyújtott hosszúlejáratú hiteleket.

Az önálló zálogjog visszavásárlása - a refinanszírozással egyidejűleg megkötött szerződés alapján - az egyedi kölcsönügyletek futamideje szerinti időszak alatt valósul meg oly módon, hogy a visszavásárlás igazodik az egyedi ügyletek tőketörlesztésének ütemezéséhez, azonban a hiteladós törlesztésétől függetlenül bekövetkezik.

A refinanszírozott hitelek problémamentes minősítésűek, tekintettel arra, hogy az önálló zálogjog megvásárlásával a Bank a kereskedelmi bankoknak nyújt hosszú lejáratú hitelt, az egyedi ügyfélkockázatot teljes mértékben a partnerbank viseli. A refinanszírozott egyedi hitelek a törvényben szabályozott követelményeknek megfelelnek, a minősítés és értékvesztés elszámolási kötelezettség az adott kereskedelmi banknál keletkezik.

### **d) Hitelek és előlegek**

A közvetlenül az ügyfeleknek nyújtott hiteleket a Bank a Hitelek és előlegek kategóriába sorolja és az értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési értéken mutatja be. A Bank minden hitelt és előleget a folyósítás megtörténtekor vesz fel az eszközök közé.

### **e) Hitelekre képzett értékvesztés**

Az ügyfelekkel szembeni hitelek és előlegek esetén a Bank minden mérleg fordulónapon felméri, hogy szükség van-e értékvesztés-képzésre. Egy adott hitelre vagy hasonló hitelek egy csoportjára értékvesztés akkor kerül megképzésre, ha a könyv szerinti értékük meghaladja a becsült megtérülési értéküket, azaz a várható jövőbeni pénzáramlások nettó jelenértékét (beleértve a fedezetek, biztosítékok érvényesítéséből várt pénzáramlásokat is). A nettó jelenérték számítás során a diszkontálást a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábjával végezi a Bank. A Bank az egyedileg is jelentős hitelek esetében egyedileg méri fel és képi meg az értékvesztést. Az egyedileg nem jelentős hitelek esetében a hasonló hiteleket tartalmazó csoportokra vonatkozóan a Bank portfólió alapon méri fel és képi meg az értékvesztést, figyelembe véve a hiteltípust, a minősítést, a historikus nem teljesítéseket és a károkat.

A hitelek abban az esetben kerülnek leírásra, ha az adós nem tud fizetési kötelezettségeinek eleget tenni, és a Bank megfelelő bírósági döntésen keresztül megbizonyosodott erről. A hitelek és előlegek a kapcsolódó értékvesztésekkel szemben kerülnek leírásra. A leírás utáni későbbi megtérülések az eredményben elszámolt leírási veszteségeket csökkentik.

### **f) Befektetési célú ingatlanok**

A befektetési célú ingatlant kezdetben bekerülési értéken kell értékelni, figyelembe véve az ügyleti költségeket. A bekerülési érték magában foglalja a beszerzési árat és bármely közvetlenül hozzárendelhető ráfordítást. A közvetlenül hozzárendelhető ráfordítások közé tartoznak például a jogi szolgáltatásokra fizetett szakértői díjak, az ingatlan átruházási adók és az egyéb ügyleti költségek.

A későbbi értékelésnél a valós érték modell alapján az ingatlan indulási értéke minden év végén piaci értékre a Bankcsoporti tag adatszolgáltatására támaszkodva átértékelésre kerül. Az

értékváltozás az eredménnyel szemben kerül elszámolásra. A befektetési célú ingatlan nem amortizálódik.

### **g) Tárgyi eszközök és immateriális javak**

A Bank az IFRS beszámolóban a tárgyi eszközöket az amortizációval csökkentett beszerzési értéken mutatja be. Az értékcsökkenés a felmerülés időszakában kerül elszámolásra az eredménnyel szemben. Az értékcsökkenés alapvetően lineárisan kerül meghatározásra, az adott eszközök becsült hasznos élettartamát és maradványértékét figyelembe véve, az alábbiak szerint:

Ingatlanon végzett beruházás	6%	
Irodai berendezések	9%	-
	14.5%	
Számítástechnikai szoftverek	16.7%	
Számítástechnikai eszközök	33%	
Gépjárművek	20% - 33%	
Egyéb tárgyi eszközök	9%	-
	14.5%	

### **h) A Bankcsoport kialakítása során alkalmazott projektelszámolás**

A bankcsoporti stratégia működési alapjainak létrehozása, a csoport működés tárgyi és informatikai feltételeinek megteremtése a Bankban és a Szolgáltatóban történik.

A Bank azonosította a bankcsoporti stratégia megvalósítására létrehozott projektek által készítendő termékeket. A termékek meghatározása a Program Alapító Okiratokban (PAO) definiált feladatok, mérföldkövek és egyéb információk alapján került sor.

A meghatározások során a Bank figyelembe vette az IAS 38 Immateriális javak sztenderdje szerinti előírásokat. Ezek alapján terméknek nevezi azt az önállóan azonosítható, a későbbiekben hasznosítható szellemi terméket, mely értékkel bír, a Bankcsoport részére jövőbeni gazdasági hasznot hoz és a Bankcsoport ellenőrzése alatt áll.

A Bank igazgatósága elé beterjesztett projektek tervei alapján az igazgatóság döntött a projektek tevékenységének megkezdéséről, biztosította a szükséges pénzügyi fedezet rendelkezésre állását, döntött az elvégzendő feladatok szükségességéről és megvalósíthatóságáról, valamint kinyilvánította szándékát igazgatósági határozat formájában a tevékenység befejezésére. Az Igazgatóság az induláshoz szükséges döntés meghozatala óta megtartott igazgatósági üléseken beszámoltatta a Bank vezetését a projektekből végzett munkáról, összevetette a tervezett költségvetést a tényleges felhasználással, és ennek eredményeképpen megállapította, hogy továbbra is biztosított a projektek befejezhetősége és szükségesnek látja a munka folytatását.

Léteznek olyan szellemi termékek, amelyek tartalmuknál fogva nem aktiválhatóak, tekintettel arra, hogy jövőbeni haszn nem rendelhető hozzájuk, nem képezik a jövőbeni szolgáltatás nyújtás alapját, azonban más termékek előállításához szükségesek, pl. koncepciók, iránymutatások. Az említett termékek esetében az elszámolt kiadások a tárgyidőszaki eredményben kerülnek elszámolásra az IAS 38 előírásai alapján.

### *i) Derivatívák (származékos ügyletek)*

A származékos piaci ügyletek két fél közötti pénzügyi szerződést jelentenek, ahol a fizetés egy, vagy több adott pénzügyi instrumentum árának, valamely referencia hozam vagy indexhez képesti elmozdulásától függ. A származékos piaci ügyletek lehetnek forward, futures, swap és opciós ügyletek.

#### *Származékos piaci ügylet típusok*

A swap ügyletek két fél között, kamatok, vagy adott összegre vonatkozó devizaárfolyamok különbözetének cseréjére kötött szerződések. A kamatláb swap ügyletek esetén a felek általában egy adott devizára vonatkozó fix és változó kamatfizetéseket cserélnek el. A deviza swap ügyletek esetén különböző devizákban fennálló fix kamatfizetéseket és adott összegeket cserélnek el. A deviza kamatlábszerződések olyan kamatláb swap ügyletek, ahol különböző devizában lévő adott összegek és fix valamint változó kamatfizetések cseréje történik.

A Bankcsoporti tagok a kockázatkezelési politikájuknak megfelelően a keletkező kockázatokat - többek között - mérlegen kívüli származékos piaci ügyletekkel - jellemzően swap ügyletekkel - fedezik.

A származékos ügyletek a valós értékükön szerepelnek a beszámolóban. Egy származékos ügylet piaci értéke megegyezik az aktuális piaci árfolyamon vagy belső árképzési modell alapján számolt realizálatlan árfolyam-különbözet összegével. A pozitív piaci értékkel rendelkező származékos ügyletek követelésként (nem realizált nyereség) kerülnek felvételre, a negatív piaci értékkel rendelkezők (nem realizált veszteség) pedig kötelezettséggként.

A speciális kockázatok elkerülésére a Bankcsoport meghatározott kritériumok szerinti fedezeti ügyleteket is köt.

A fedezeti ügyletek elszámolásához az ügyleteket két kategóriába sorolja a Bank:

(a) piaci értékre vonatkozó fedezeti ügyletek (fair value hedges), melyek adott eszköz vagy kötelezettség piaci értékében bekövetkező változások fedezésére szolgálnak és

(b) pénzforgalmi fedezeti ügyletek (cash flow hedges), melyek adott eszközhöz, kötelezettséghez vagy jövőbeni tranzakcióhoz kapcsolódó pénzmozgásban bekövetkező változások fedezésére szolgálnak.

A szerződés életbe lépésekor a Bankcsoport dokumentálja a fedezeti ügylet és a fedezett instrumentum közötti kapcsolatot, amely dokumentum tartalmazza a kockázat jellegét, a kockázatkezelési célokat és stratégiákat. A fedezeti dokumentációba rögzítésre kerül a fedezeti hatékonyság mérésének módszere.

A fedezeti kapcsolat megállapításakor a Bank értékeli, hogy, várhatóan hosszú távon is hatékony lesz-e a fedezeti ügylet, a fedezett kockázatnak tulajdonítható valós érték vagy cash-flow változásokat ellentételező hatások elérésében. A fedezeti ügyleteket a Bank negyedévente értékeli. A fedezeti ügyletek akkor tekinthetők hatékonyak, ha a fedezett kockázatnak tulajdoníthatóan a valós érték, vagy cash flow változásokat ellentételező hatások eredménye 80-125 %-os tartományon belülre esik, abban az időszakban, amelyre a fedezetet megjelölték.

A piaci értékre vonatkozó fedezeti ügyletek piaci átértékeléséből keletkező nyereséget/veszteséget azonnal az eredménykimutatásban számolja el a Bank, amennyiben az ügylet megfelel a fedezeti ügyletek elszámolására vonatkozó feltételeknek.



A fedezett tétel a fedezett kockázat piaci értékében bekövetkezett változással arányosan kerül átértékelésre és a különbség az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

Amennyiben kamatozó pénzügyi eszközre vonatkozik az átértékelés, akkor az átértékelési összeg a lejáratig arányosan kerül elszámolásra az eredménykimutatásban.

A fedezeti ügyletek elszámolására vonatkozó feltételeket teljesítő pénzforgalmi fedezeti ügyleteken keletkező nyereség/veszteség hatékony része (effective hedge) elsődlegesen a saját tőkén belül kerül felvételre. A nem hatékony rész az eredménykimutatásban kerül felvételre. Az elsődlegesen a saját tőkén belül kimutatott hatékony pénzforgalmi fedezeti ügyleten realizált eredmény kimutatható azon periódusra vonatkozó eredménykimutatásban, amelyikben a fedezeti ügylet hat az eredményre, vagy a vonatkozó eszköz vagy kötelezettség beszerzési árának részét képezheti.

Azon kockázatkezelési szempontból fedezeti ügyletnek minősülő ügyletek piaci átértékeléséből keletkező eredmény, melyek számviteli szempontból nem tartoznak a fedezeti elszámolás alá, közvetlenül az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra.

A fedezeti elszámolás megszűnik amennyiben a fedezeti ügylet lejár, vagy eladásra kerül, lezárják, lehívják vagy megszűnik a fedezeti kapcsolat. Ezekben az esetekben az adott időpontig felhalmozott és a saját tőkében kimutatott eredmény, mindaddig a saját tőke része marad, amíg a várt jövőbeli tranzakció meg nem történik. Ha a fedezeti ügylet megvalósulásának valószínűsége megszűnik, akkor a saját tőke részeként felhalmozott eredmény átvezetésre kerül az adott időszak eredményébe.

### ***j) Halasztott adó***

A halasztott adó kiszámításánál a Bank a "liability-method"-ot alkalmazza. A halasztott adó követelés és kötelezettség azon adókulcs alkalmazásával kerül kiszámításra, amely az összeg várható beérkezésének, illetve kifizetésének időszakában érvényes, vagy érvényes lesz.

### ***k) Tényleges adó***

A tényleges adó összege tartalmazza az adóhatóságoknak fizetendő adó, illetve visszaigényelhető adó összegét. A tényleges adófizetési kötelezettség megállapításakor alkalmazott adókulcsok megegyeznek a magyar adótörvényekben leírtakkal.

### ***l) Kötelezettségek***

A Bank a Bankcsoport üzleti tevékenységéhez szükséges forrás jelentős részét jelzáloglevél és kötvény kibocsátásból szerzi. A kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat a Bank egyéb pénzügyi kötelezettségként jeleníti meg és a kezdeti megjelenítést követően amortizált bekerülési értéken tartja nyilván, kivéve azokat a jelzálogleveleket és kötvényeket, melyek valós érték fedezeti ügylet fedezett tételei, az ilyen ügyleteket a Bank valós értéken értékeli. A valós érték változását az eredménnyel szemben számolja el.

### ***m) Rövid távú alkalmazotti juttatások***

A magyarországi hatályos törvények szerint a Munkáltatónak a Munkavállalók részére a fizetett szabadságot a vonatkozó időszakban kell kiadnia. Ennek megfelelően az IAS 19 szerinti a várható szabadságok értékének elhatárolása a Bankcsoporti tagokat nem érinti.

### ***n) Nyugdíjak***

A Bankcsoporti tagok a szokásos üzletmenet során állandó mértékű hozzájárulást teljesítenek a munkavállalóik után az állami- és magánnyugdíjpénztárakba. A Bankcsoport ezen kívül nem biztosít dolgozói részére egyéb nyugdíjazás utáni javadalmazást, következésképpen nincsen semmilyen jogi, vagy szerződéses kötelezettség a jelen, illetve a megelőző időszakra vonatkozóan, abban az esetben, ha a nyugdíjpénztárak nyugdíjfolyósítási kötelezettségüknek nem tudnak eleget tenni.

### ***o) Visszavásárolt saját részvény***

A Bank által visszavásárolt saját részvények értéke saját tőke csökkenésként kerül kimutatásra. A saját részvények visszavásárlásából és az utólagos értékesítésből származó felárak és engedmények közvetlenül az eredménytartalékkal szemben kerülnek elszámolásra.

### ***p) Részvényopció***

Az IFRS 2 szabályai alapján a Bank valós értéken mutatja be a részvényben teljesítendő, részvény alapú juttatásokat. A programban meghatározott és még ki nem adott részvények valós értéke, ráfordításként kerül elszámolásra.

### ***q) Tartalék járadék fizetésére***

Az életjáradék szerződés járadék fizetésére vonatkozó „biztosítási szerződés”. A biztosítási standard IFRS 4 szerinti tartalékként a szerződésben vállalt jövőbeni kifizetés kalkulált (jelenértékesített és a halálozási statisztikák figyelembevételével készített) értékének megfelelő összeget képez a Bank. Negyedévente újrakalkulálásra kerül a tartalék értéke, mely során figyelembevételre kerül az eltelt idő és a halálozási statisztika változása, így a jövőbeni várható kifizetések jelenértékére értékeli át a Bank a meglévő tartalékokat. Ez a tartalékváltozás az eredménnyel szemben kerül elszámolásra. A teljesített járadék kifizetését a járadék tartalékban, a ráfordításokkal szemben számolja el a Bank. A járadékban részesült magánszeméllyel vagy az ingatlanal kapcsolatban minden fizetett díj, költség és finanszírozási költség, működési költségként kerül a tárgy időszakban elszámolásra.

### ***r) Bevételek és kiadások***

A kamatbevételek (mind az ügyfelektől kapott kamat, mind a Magyar Államtól kapott kamattámogatás) és kiadások időarányosan kerülnek elszámolásra az effektív kamatláb módszer alapján. A kamatbevételek, illetve ráfordítások tartalmazzák az értékpapírokon realizált diszkont vagy prémium amortizált összegét. A kamatbevétel szintén tartalmazza azon hitelfolyósítási díjakat, amelyeket a Bank az effektív kamatláb módszerrel amortizál a hitelek futamideje alatt. Bevételeknek részét képezik az olyan egyéb bevételek, amelyek felmerülésük időszakában elszámolásra kerülnek.

### ***s) Mérlegen kívüli tételek***

A Bankcsoport üzleti tevékenységéhez kapcsolódóan mérlegen kívüli tételeknek számító kötelezettségeket is vállal, ideértve a hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalást is. Az ilyen pénzügyi tételek a lehívásukkor kerülnek be a mérlegbe. Ezen pénzügyi kötelezettségekre a Bank, az esetleges jövőbeni veszteségek mértékének megfelelő céltartalékokat képez.

### ***r) Függő kötelezettségek / függő követelések***

A Bankcsoport tevékenységéből következően függő kötelezettségek nem kerülnek a mérlegbe, de a beszámolóban bemutatásra kerülnek, kivéve azt az esetet, ha a becsült kiáramlásuk nagyon távoli.

A függő követelések nem részei a mérlegnek, azonban bemutatásra kerülnek amennyiben gazdasági haszon realizálása valószínűsíthető.

### ***u) Becslések***

Az IFRS elveivel összhangban készült beszámoló becslések és feltételezések felhasználását követeli meg, ami módosítja a beszámolóban szereplő számokat és a hozzájuk tartozó Megjegyzéseket. Bár ezen számítások alapja a Bank menedzsmentjének legjobb tudása szerinti a pillanatnyi eseményekről, a bekövetkező tényleges eredmény ettől eltérő lehet. A társaság az alábbi területeken alkalmazta a becslést:

- pénzügyi eszközök és források valós értékelése (25. megjegyzés)
- részvény alapú juttatás (22. megjegyzés)
- tartalék képzés járadék kötelezettségre (számviteli politika)
- eszköz tételek után megszámitott halasztott adó (6. megjegyzés)
- hitelekre végzett értékvesztés teszt és eredménye (számviteli politika)

### ***u) Fordulónap utáni események***

A Bankcsoporti tagok azon mérleg fordulónapja után bekövetkezett eseményei, amelyek pótlólagos információt biztosítanak a konszolidált mérleg fordulónapi körülményeiről (módosító tételek) bemutatásra kerülnek a beszámolóban. Azon fordulónap utáni események, amelyek nem módosítják a beszámoló adatait, a Megjegyzésekben kerülnek bemutatásra, amennyiben lényegesek.

### ***v) Üzleti tevékenység bemutatása***

A Bank megvizsgálta, hogy az IAS 14 Szegmensek szerinti jelentés sztenderdje alapján üzleti tevékenysége bemutatható-e a sztenderd alapján. A vizsgálat eredménye szerint a tevékenysége üzleti szegmensekre tovább bontható, földrajzi szegmensekre azonban nem.

Az üzleti szegmens egy olyan elkülöníthető rész, amely egy egyedi szolgáltatásnak, vagy egymással összefüggő szolgáltatások csoportjának nyújtásával foglalkozik, és amelyet a többi üzleti szegmenstől eltérő kockázatok és hozamok jellemeznek.

A Bank a következő tényezőket veszi figyelembe annak meghatározásakor, hogy a szolgáltatások egymáshoz kapcsolódnak-e: szolgáltatások jellege; szolgáltatások vevőjének típusa vagy csoportja; szolgáltatások nyújtásához alkalmazott módszerek; szabályozó környezet. A Bank minden szegmenst bemutat, amely (külső és belső) bevételhez, eredményhez vagy mérlegfőösszeghez való hozzájárulása a 10%-ot eléri, figyelembe véve az IAS 14 további lényeges szabályait. A megállapított üzleti szegmensekhez úgymint saját hitelezéshez és refinanszírozáshoz tartozó adatok elkülönítetten bemutatásra kerülnek a mérlegben (10. és 11. kiegészítő információk alatt) és az eredménykimutatásban (3. kiegészítő információ).

### ***w) Beszámítások***

A Bankcsoport a pénzügyi eszközöket és pénzügyi kötelezettségeket akkor számítja be, és szerepelteti a mérlegben nettó összegben, ha jogilag kikényszeríthető joga van a kimutatott

összegek egymással szembeni beszámítására, és nettó alapon kívánja rendezni azokat, vagy egyidejűleg kívánja a követelést realizálni és rendezni a kötelezettséget. A pénzügyi eszköz olyan átadásának az elszámolásakor, amely nem felel meg a kivezetés feltételeinek, a Bankcsoport az átadott eszközt nem számolja el a kapcsolódó kötelezettséggel szemben.

### ***x) Devizaügyletek***

A Bankcsoport könyveit magyar forintban („Ft”) vezeti. Az egyéb pénznemben lebonyolított ügyleteket a tranzakció napján érvényes MNB árfolyamon számítja át. Az egyéb pénznemben kimutatott eszközöket és forrásokat a mérleg fordulónapon érvényes árfolyamon számítja át. Az árfolyamnyereséget, illetve veszteséget a mérleg szerinti eredmény tartalmazza.

### ***y) Vételi és pénzügyi rendezés alapú elszámolás***

A pénzügyi eszközök „szabályos” eladását, illetve vételét a teljesítés napján ismerik el. Az elszámolás napja az az időpont, amikor az eszköz a társaság tulajdonába kerül. A „szabályos” értékesítési illetve vételi tranzakciók alatt olyan adás-vételi tranzakciót értünk, amelynek során az adott eszközt a vonatkozó jogszabály által megadott, vagy a piacon kialakult időintervallum alatt le kell szállítani.

### 3. KAMATBEVÉTEL ÉS KAMATRÁFORDÍTÁS

	2007. december 31.	2006. december 31.
<b>Kamatbevétel</b>		
Hitelek	26,059,823	23,899,007
Refinanszírozott jelzáloghitelek	23,986,648	25,403,232
Bankközi kihelyezések	724,901	1,849,989
Értékpapírok	1,392,735	233,605
Derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatok	8,375,805	4,465,005
<b>Összesen</b>	<b>60,539,912</b>	<b>55,850,838</b>

	2007. december 31.	2006. december 31.
<b>Kamatráfordítás:</b>		
Jelzáloglevelek	33,007,925	31,906,767
Bankközi felvételek	1,444,938	669,250
Betétek után fizetett kamatok	82,412	-
Kötvények kamatráfordítása	472,041	-
Derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatok	8,809,879	6,150,168
Egyéb kamatráfordítások	120,312	13,215
<b>Összesen</b>	<b>43,937,507</b>	<b>38,739,400</b>

A 2007 során elszámolt kamatbevétel 26,643 millió Ft állami kamattámogatást (2006. 30,207 millió Ft) tartalmaz.

#### a) Állami kamattámogatás

A kamattámogatás a 12/2001.(I.31.) sz. Kormányrendeletben megadott paraméterek szerinti ügyfelek részére meghatározott feltételekkel folyósított hitelállomány után vehető igénybe. A kamattámogatások két fő típusa a jelzáloglevél kamattámogatás és a kiegészítő kamattámogatás. Az előző közvetetten a Bank forrásköltségeitől függően (jelzáloglevél kamattámogatás), míg utóbbi közvetlenül a támogatott hitel ügyfél által fizetendő kamat függvényében (eszközoldali támogatás) jelenti az ügyfél által fizetett kamatok támogatását (csökkentését). Mindkét támogatási forma megjelenik a Bank bevételeiben, a Bank csak közvetíti ezeket az ügyfelek felé úgy, hogy azok a támogatás mértékétől függően a piaci kamatoknál alacsonyabb kamatot fizetnek a Banknak. A kamattámogatás legfeljebb a hitel futamidejének első 20 évére vehető igénybe.

2007. január 1-jén új szabályozás lépett érvénybe, amelynek értelmében az államilag támogatott jelzáloghiteleken keletkező kamatbevételek után további 5% adó fizetendő, mely a működési költségek között került bemutatásra.

### **b) Jelzáloglevél kamattámogatás**

A jelzáloglevél alapú kamattámogatás – a rendeletben meghatározott feltételek teljesülése esetén és mértékben vehető igénybe lakáscélú hitelekhez. Ezen túlmenően az ügyfél által fizetendő maximális kamatszázalék feltételének szintén teljesülnie kell. A jelzáloglevél kamattámogatás a jelzáloglevél forrásból nyújtott, a rendeletben meghatározott lakáscélú hitelek után vehető igénybe:

- i. a Bank által vagy konzorciális hitelezési körben nyújtott jelzáloghitelek, valamint
- ii. a Bank refinanszírozási tevékenysége körében a Bank által vásárolt és a belföldi hitelintézet által visszavásárolt önálló zálogjogok, valamint a visszavásárolt zálogjog-csomagból eredő követelések.

A támogatás az adott hónap támogatott hitelállományára veszi igénybe a Bank, de maximum az adott havi jelzáloglevél állomány mértékéig. A számítás alapja a napi támogatott hitel- vagy jelzáloglevél állomány.

### **c) Kiegészítő kamattámogatás**

A Bank és az ügyfél között létrejött szerződésben rögzítésre kerül a kamattámogatás rendeletben meghatározott mértéke és számítási módja a maximális kamat mérték betartása mellett. A kamattámogatás havi mértéke az ügylet folyósításához viszonyított mindenkor fordulónapján fennálló tőketartozás támogatás mértékű részének 1/12-e. A kamattámogatás számítási alapja az ügyleti fordulónapon fennálló nem esedékes tőketartozás.

## **4. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK**

	<b>Meg- jegyzés</b>	<b>2007. december 31.</b>	<b>2006. december 31.</b>
Bérjellegű költségek	5	4,574,116	3,428,462
Értékbecslési díj		-	379,390
Reklám, propaganda, hirdetés		887,746	636,660
Általános és adminisztratív költségek		730,612	549,312
Bérleti díjak		1,143,953	563,156
Értékcsökkenés	14	1,251,868	462,049
Tanácsadói díjak		1,131,107	990,795
Fenntartási költségek		286,968	145,835
Egyéb fizetett adók		1,728,904	535,966
Biztosítási díjak		761,282	584,720
Információs költségek		101,385	95,732
Egyebek		255,285	84,435
<b>Összesen</b>		<b>12,853,226</b>	<b>8,456,512</b>

Minden szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



A Bank által az ingatlanok értékeléséért fizetett értékbecslési díjak az ügyfelek felé továbbszámlázásra kerülnek. Ezért a költségek között kimutatott értékbecslési díj, 554,586 ezer Ft (2006. 980,501 ezer Ft) és bevételként elszámolt hitelképesség-vizsgálati díj 576,299 ezer Ft (2006. 601,111 ezer Ft) elszámolásra került egymással szemben.

Az egyéb fizetett adók között 640,835 ezer Ft helyi iparűzési adó került elszámolásra (2006. 466,302 ezer Ft), valamint 96,064 ezer Ft innovációs járulék (2006. 69,330 ezer Ft).

## 5. BÉRJELLEGŰ KÖLTSÉGEK

	2007. december 31.	2006. december 31.
Béreköltség	2,730,977	1,946,990
Társadalombiztosítási járulék	987,496	825,123
Egyéb személyi kifizetések	855,643	656,349
<b>Összesen</b>	<b>4,574,116</b>	<b>3,428,462</b>

Társadalombiztosítási járulékot a munkavállalóknak fizetett bruttó bérek és bérjellegű juttatások után kell fizetnie a Banknak. A munkavállalók átlagos statisztikai létszáma 496 fő volt a tárgyévben (2006. hasonló időszakában 364 fő).

A részvényalapú kifizetésekre képzett tartalék számított összegét (182.110 eFt) (2006: 182.171 eFt) az egyéb személyi jellegű kifizetések között mutatja be a Bank.

## 6. NYERESÉGADÓ

	2007. december 31.	2006. december 31.
Éves adófizetési kötelezettség	1,064,473	2,295,640
Halasztott adóbevétel/ (adóráfordítás)	181,539	(91,810)
<b>Összesen</b>	<b>1,246,012</b>	<b>2,203,830</b>

A számviteli (könyv szerinti) eredményen alapuló várható adó és a ténylegesen fizetett adó közötti egyeztetést az alábbiakban mutatja be a Bank: 2006. december 31-én a Bank által alkalmazott társasági adókulcs 24 %, amely két összetevőből áll. A hatályos társasági adó törvény szerint 16 %, amelyet kiegészít a hitelintézeti különadó (2004. évi CII. tv.) alapján elszámolt 8 % 2006 vonatkozásában.

2007. január 1-től hatályos törvényi változások miatt (Hitelintézeti különadó 2004. évi CII. tv. hatályát veszítette, de hatályossá vált a szolidaritási adó kötelezettség a 2006. évi LIX. tv. alapján, mely 4 %) a Banknak a továbbiakban 20% társasági adó fizetési kötelezettsége keletkezett.

	<b>2007. december 31.</b>	<b>2006. december 31.</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>6,540,167</b>	<b>9,843,400</b>
Nyereségadó (20%)	1,308,033	2,362,416
Magyar adóalap módosító tételek	(60,493)	(74,552)
Részvény juttatás adója	(131,929)	(56,756)
Általános kockázati tartalék képzés hatása	(46,162)	(296,288)
Társasági adó változás hatása	-	171,053
Leányvállalatok (nyeresége/vesztesége)	384,517	97,957
IFRS kamat módosítás halasztott adója	(25,482)	-
Értékvesztés IFRS szerint	(182,472)	-
<b>Összesen</b>	<b>1,246,012</b>	<b>2,203,830</b>



	2007. december 31.					2006. december 31.				
	Eszköz	Forrás	Nettó	Eredmény kimutatás	Saját Tőke	Eszköz	Forrás	Nettó	Eredmény kimutatás	Saját Tőke
Törvény szerinti ideiglenes eltérések	-	(4,047)	(4,047)	(4,766)	-	718	718	1,718	-	-
Konszolidációból adódó écs-különbözet	-	(10,127)	(10,127)	(5,362)	-	-	(4,766)	(4,766)	(4,766)	-
Értékpapírok piaci értéke	-	-	-	-	-	-	-	-	(235)	-
Hitelfolyósítási díj	-	(7,334)	(7,334)	(156,684)	-	149,350	-	149,350	19,532	-
Részvényopció	65,555	-	65,555	29,121	-	36,434	-	36,434	36,434	-
Fair-value hedge eredmény hatása	604	-	604	604	-	-	-	-	-	-
Járadék kötelezettség valós értékre hozása	3,782	-	3,782	3,782	-	-	-	-	-	-
Járadék Ingatlan felértékelése	-	(133,151)	(133,151)	(133,151)	-	-	-	-	-	-
Kereskedelmi célú származékos ügyletek	124,043	-	124,043	84,917	-	39,127	-	39,127	39,127	-
Cash flow fedezeti ügylet	492,590	-	492,590	-	492,590	470,983	-	-	-	470,983
<b>Nettó adókövetelés</b>	<b>686,574</b>	<b>(154,659)</b>	<b>531,915</b>	<b>(181,539)</b>	<b>492,590</b>	<b>696,612</b>	<b>(4,766)</b>	<b>691,846</b>	<b>91,810</b>	<b>470,983</b>

Minden szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



## 7. MAGYAR NEMZETI BANKKAL SZEMBENI KÖVETELÉSEK

Az időszak végi egyenleg nem tartalmaz a Magyar Nemzeti Banknál (MNB) elhelyezett rövid lejáratú betétet a tárgyévben (2006: 19,000 millió Ft). 188 millió Ft (2006: 318 millió Ft) az MNB-nél vezetett nostro számla egyenlege, 3 millió Ft az időszakra jutó elhatárolt kamat (2006: 33 millió Ft).

## 8. BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK

	2007. december 31.	2006. december 31.
Nostro számlák	259,369	483,303
Lekötött betétek	11,632,629	19,579,214
<b>Összesen</b>	<b>11,891,998</b>	<b>20,062,517</b>

## 9. ÉRTÉKESÍTÉSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK

	2007. december 31.	2006. december 31.
Államkötvények	509,491	-
Diszkont kincstárjegyek	4,219,128	2,854,666
MNB diszkontkötvény	16,981,303	-
<b>Összesen</b>	<b>21,709,922</b>	<b>2,854,666</b>

## 10. REFINANSZÍROZOTT JELZÁLOGHITELEK

A 2001. évi L. Törvény, mely több pénzügyi tárgyú szabályozást módosított, jelentős változást hozott a Jelzálog-hitelintézetekről és jelzáloglevelekről szóló 1997. XXX. törvényben is, mivel lehetővé tette a kereskedelmi bankok közreműködését a jelzáloghitelezésben. A változtatás lényege, hogy az önálló zálogjogra alapított követelés, mint fedezet megjelent a jelzáloglevelek mögött, valamint ezzel egy időben lehetőséget teremtett a jogszabályi változás ezen önálló zálogjog adásvételére is. Az előzőek eredményeként a jelzálog-hitelintézetek a kereskedelmi bankok jelzáloghiteleinek refinanszírozójává váltak.

A Bank több, magyarországi kereskedelmi bankkal szerződést írt alá a jelzáloghitelek refinanszírozásáról, mellyel a jelzáloglevél kamattámogatású jelzáloghitelek mintegy 800 bankfióknál váltak elérhetővé. A 2007. december 31-i egyenleg mögött 72,295 darab egyedi lakossági ügylet áll (2006-ben 64,335 darab).

**11. HITELEK**

	2007. december 31.	2006. december 31.
Ingatlan vásárlási hitelek	112,110,594	103,651,164
Lakásépítési hitel	51,119,531	46,940,123
Ingatlan felújítási hitelek	4,639,375	4,386,351
Ingatlan bővítési hitelek	12,003,582	12,576,236
Ingatlan fedezete mellett nyújtott egyéb hitelek	83,510,987	43,551,429
Nem ingatlan fedezet mellett nyújtott hitelek	56,824	-
Dolgozói hitelek	1,664,978	1,493,426
<b>Hitelek, bruttó</b>	<b>265,105,871</b>	<b>212,598,729</b>
Ebből: lakosság részére nyújtott hitelek	250,752,094	207,369,243
egyéb adósok részére nyújtott	14,353,777	5,229,486
Veszteségekre képzett értékvesztés	(999,701)	(819,296)
Elhatárolt kamatok	959,238	649,136
Amortizált bekerülési érték	36,669	(746,751)
<b>Hitelállomány a beszámolóban</b>	<b>265,102,077</b>	<b>211,681,817</b>

*Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés változása:*

	2007. december 31.	2006. december 31.
Értékvesztés január 1-én	819,296	546,906
Időszaki növekedés	2,497,712	1,521,101
Időszak alatti felszabadítás/visszaírás	(2,317,307)	(1,248,711)
<b>Értékvesztés időszak végén</b>	<b>999,701</b>	<b>819,296</b>
Értékvesztés időszaki változása	181,149	272,390
Hitelleírások	-	-
Eladott hitelek vesztesége	142,367	127,204
Felmondott hitelek vesztesége	18,363	9,132
Függő tételekre képzett/(felszabadított) céltartalék	7,935	1,877
<b>Hitelezési veszteség</b>	<b>349,814</b>	<b>410,603</b>

A nem teljesítő hitelek állománya 2007. december 31-én 14.222 millió Ft (2006. december 31-én: 8.891 millió Ft.)

A jelzáloghitel állományon belül, a kölcsönszerződések megkötésekor a legalább öt éves lejáratú hitelek aránya 99,55 % (2006. december 31-én: 99,46%).

*Minden szám ezer magyar forintban értendő*

*A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik*



A jelzáloghitelekéből eredő összes tőkekövetelés állománya nem haladja meg a fedezetül szolgáló ingatlanok hitelnyújtás alapját képező együttes értékének az 1997. évi XXX. törvény 5. § (3) szerinti hetven százalékát. Ez az arány 2007. december 31 - én 39.6 % (2006. december 31 - én 38.6 %).

A rendes fedezetek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értéke 2007. december 31-én 1,339,929 millió forint (2006. december 31-én: 1,212,236 millió forint).

## 12. BEFEKTETÉSEK

A bemutatott 644 ezer forint értékű befektetés a SWIFT tagsági részvény. A befektetés kapcsán a Bankcsoport 1% alatti részesedést könyvelt el.

## 13. BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK

A Bank Befektetési célú ingatlanokat az életjáradéki szolgáltatások nyújtásával összefüggésben mutat ki beszámolójában.

	2007. december 31.	2006. december 31.
<b>Bruttó érték</b>		
Nyitó egyenleg	-	-
Növekedés	841,531	-
Átsorolás	-	-
Csökkenés	-	-
<b>Záró egyenleg</b>	<b>841,531</b>	<b>-</b>
<b>Értékhelyesbítés</b>		
Nyitó egyenleg	-	-
Növekedés	665,756	-
Átsorolás	-	-
Csökkenés	-	-
Záró egyenleg	665,756	-
<b>Nettó érték</b>	<b>1,507,287</b>	<b>-</b>

**14. TÁRGYI ESZKÖZÖK, IMMATERIÁLIS JAVAK 2007. december 31.**

	Bérelt ingatlanon végzett beruházás	Irodai berendezés	Szoftverek	Immateriális Javak	Összesen
<b>Bruttó érték</b>					
Nyitó egyenleg	388,223	2,418,906	5,015,420	504,403	8,326,952
Növekedés	557,010	893,730	2,904,716	110,663	4,466,119
Csökkenés	(63,457)	(31,107)	(1,386)	(24,515)	(120,465)
Záró egyenleg	881,776	3,281,529	7,918,750	590,551	12,672,606
<b>Értékcsökkenés</b>					
Nyitó egyenleg	74,961	892,909	702,569	139,899	1,810,338
Éves értékcsökkenés	51,149	539,275	563,179	98,265	1,251,868
Csökkenés	(8,129)	(13,513)	(419)	(12,908)	(34,969)
Záró egyenleg	117,981	1,418,671	1,265,329	225,256	3,027,237
<b>Nettó érték</b>	<b>763,795</b>	<b>1,862,858</b>	<b>6,653,421</b>	<b>365,295</b>	<b>9,645,369</b>

A szoftverek tárgyevi növekménye (a 2,9 milliárd forintból 2,6 milliárd forint) a bankcsoport kialakításával kapcsolatos.

	Bérelt ingatlanon végzett beruházás	Irodai berendezés	Szoftverek	Immateriális Javak	Összesen
<b>Bruttó érték</b>					
Nyitó egyenleg	310,070	1,243,924	1,115,466	361,473	3,030,933
Növekedés	78,153	1,194,799	3,937,893	160,107	5,370,952
Csökkenés	-	(19,817)	(37,939)	(17,177)	(74,933)
Záró egyenleg	388,223	2,418,906	5,015,420	504,403	8,326,952
<b>Értékcsökkenés</b>					
Nyitó egyenleg	55,463	613,224	476,802	92,874	1,238,363
Növekedés	19,498	296,470	262,424	64,097	642,489
Csökkenés	-	(16,785)	(36,657)	(17,072)	(70,514)
Záró egyenleg	74,961	892,909	702,569	139,899	1,810,338
<b>Nettó érték</b>	<b>313,262</b>	<b>1,525,997</b>	<b>4,312,851</b>	<b>364,504</b>	<b>6,516,614</b>

Minden szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



Az immateriális javak értékvesztési tesztje során a Bankcsoport megvizsgálta az immateriális javakkal kapcsolatosan elkezdett, 2007. december 31-ig még nem aktivált beruházásokat. A Bank megállapította, hogy a beruházásokkal kapcsolatosan az előre tervezett költségek (2,820,800 ezer Ft) és a megvalósítás során 2007. december 31-ig ténylegesen felmerült költségek (2,839,583 ezer Ft) egymástól nem térnek el, valamint minden az immateriális javakkal kapcsolatos beruházási projekt, az eredeti elképzelések mentén valósul meg. Az elvart termékek hasznosítása bizonyos, így egyik beruházással kapcsolatban sem várható, hogy az elvart végtermék nélkül bezárásra kerül. Az immateriális javakhoz kapcsolódó beruházásokra értékvesztést nem számolt el a Bankcsoport.

## 15. EGYÉB ESZKÖZÖK

	2007. december 31.	2006. december 31.
Aktív időbeli elhatárolások	859,898	221,514
Visszaigényelhető adók	898,317	1,203,328
Magyar Állammal kapcsolatos elszámolások	2,187,094	2,567,029
Vevőkövetelések	124,075	102,370
Visszatérített biztosítási díj	8,767	200,439
Adott óvadékok	601,543	-
Egyebek	197,469	81,669
<b>Összesen</b>	<b>4,877,163</b>	<b>4,376,349</b>

Az állammal szemben fennálló, pénzügyileg még nem teljesített 1 havi támogatás összege a Magyar Állammal kapcsolatos elszámolások között került kimutatásra 2007-ben (2006-ban szintén egy havi).

Az óvadék a Mastercard típusú bankkártyák forgalmának biztosítására kerültek nyújtásra.

## 16. BANKKÖZI FELVÉTEK

A bankközi felvételek egyenlege tartalmaz 12,667 millió forint összegben, devizában (50 millió EUR) külföldi hitelintézetektől felvett hosszú lejáratú hitelt, valamint belföldi hitelintézetektől felvett rövid lejáratú hiteletet 18,399 millió forint (2006: 8,249 millió forint) értékben, valamint az időszakot terhelő elhatárolt kamatot melynek összege 280 millió forint (2006 évvége: 337 millió forint).

## 17. JELZÁLOGLEVELEK

A jelzáloglevelek névre, vagy bemutatóra szóló, átruházható értékpapírok, melyeket az 1997. évi XXX. törvény (továbbiakban „a Jht”) alapján kizárólag jelzálog hitelintézetek bocsáthatnak ki. A jelzáloglevél kibocsátásokat megelőzően kötelezően vagyonellenőr ellenőrzi, hogy a tervezett kibocsátáshoz rendelkezik-e a Bank megfelelő fedezetekkel. Fedezet lehet (i) rendes fedezet, amelyek közé a Bank által folyósított – rendes fedezeti előírásnak megfelelő – jelzáloghitelek tőke- és kamatkövetelései – ideértve az állami támogatást is –, az önálló jelzálogjogok visszavásárlási vételárai és refinanszírozási kamata, valamint (ii) pótfedezet, ami jellemzően állampapír és az

*Minden szám ezer magyar forintban értendő*

*A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik*



állampapírok utáni kamatkövetelés, valamint állami készfizető kezességgel biztosított hitel tőke- és kamatkövetelés. A Jht. értelmében, ha a tőkekövetelés meghaladja a biztosítékul szolgáló ingatlan hitelbiztosítéki értékének 60%-át, akkor csak a hitelbiztosítéki érték 60%-ának megfelelő követelésrész és a futamidő végéig esedékes kamatból arányosan eső összeg számítható rendes fedezetként. A jelzáloglevelek mögötti fedezetek között a rendes és pótfedezetek arányát a Jht. szabályozza: a rendes fedezetek aránya minimum 80% kell, hogy legyen. A Jht-ben meghatározott követelményeken túlmenően, a Banknak belső szabályzatai szerint mindenkor fenn kell tartania:

- (i) a névérték fedezettségét: a névértéken figyelembe vett rendes fedezetnek (a fedezetnek minősülő eszközök értékvesztésre képzett céltartalékkal és kamatokkal csökkentett mértéke) meg kell haladnia a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének 100 %-át,
- (ii) amennyiben az (i) pontban foglalt feltétel nem teljesül, a Banknak oly mértékben kell megfelelő pótfedezetet bevonnia, hogy a fedezet és a pótfedezet együttes névértéke a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének 100%-át mindenkor meghaladja,
- (iii) a kamatfedezettséget: a fedezeti és megfelelő pótfedezeti tőkére járó kamatnak meg kell haladnia a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékére jutó kamatok 100%-át.

A kibocsátott jelzáloglevelekből az öt évet meghaladó lejáratú állomány 2007. december 31-én 149,160 millió forint (2006. december 31-én: 188,520 millió forint).

### a) Jelzáloglevelek amortizált bekerülési értéke

	2007. december 31.		2006. december 31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték
<b>Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	169,197,744	168,731,250	177,714,000	177,152,250
Változó kamatozású	49,006,645	49,027,750	24,068,807	24,087,750
<b>Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	145,857,337	146,127,290	179,365,271	179,509,400
Változó kamatozású	56,713,539	56,885,180	57,142,735	57,372,680
	<b>420,775,265</b>	<b>420,771,470</b>	<b>439,508,349</b>	<b>439,159,150</b>
Elhatárolt kamat	16,179,409		16,149,108	
<b>Tétel a beszámolóban</b>	<b>436,954,674</b>		<b>455,657,457</b>	<b>439,159,150</b>

**b) Jelzáloglevelek valós értéke**

	2007. december 31.		2006. december 31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték
<b>Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	7,212,323	7,600,500	-	-
Változó kamatozású	31,517,354	31,668,750	-	-
<b>Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	-	-	-	-
Változó kamatozású	17,665,042	17,734,500	-	-
	<b>56,394,719</b>	<b>57,003,750</b>	-	-
Elhatárolt kamat	529,751		-	
<b>Tétel a beszámolóban</b>	<b>56,924,470</b>		-	-

Valós értéken értékelt jelzáloglevelekkel a Bankcsoport nem rendelkezett 2006-ban.

**c) Jelzáloglevelek összesen (amortizált bekerülési értéken értékelt és valós értéken értékelt együtt)**

	2007. december 31.		2006. december 31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték
<b>Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	176,410,068	176,331,750	177,714,000	177,152,250
Változó kamatozású	80,523,999	80,696,500	24,068,807	24,087,750
<b>Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	145,857,337	146,127,290	179,365,271	179,509,400
Változó kamatozású	74,378,581	74,619,680	57,142,735	57,372,680
	<b>477,169,984</b>	<b>477,775,220</b>	<b>439,508,349</b>	<b>439,159,150</b>
Elhatárolt kamat	16,709,160		16,149,108	
<b>Tétel a beszámolóban</b>	<b>493 879 144</b>		<b>455,657,457</b>	<b>439,159,150</b>

Minden szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik





## 18. KÖTVÉNYEK

Az értékpapírpiacon a jelzáloglevél kibocsátás mellett kötvény kibocsátással is megjelent a Bank 2007-ben.

A kötvények névre szóló értékpapírok. A kötvények dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra. A Bank a tőkepiacról szóló többször módosított 2001. évi CXX. törvény és a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet értelmében kiállítja, és a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt.-nél letétbe helyezi a kötvény sorozat adatait tartalmazó - értékpapírnak nem minősülő - okiratot .

A kötvények a Bank közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt, nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A kötvények a Bank mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak, a felszámolás, vagy végelszámolás, illetve a Bank vagyona végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó, végelszámolás, vagy egyéb vonatkozó jogszabályok alapján. Ilyenek a Bank által forgalomba hozott jelzáloglevelekből származó kötelezettségek, amelyek a Bank mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a Bank felszámolása, vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során a Jht. 20. § és 21. §-ai alapján elsőbbséget élveznek.

2007. december 31-én összesen 47 milliárd forint a Bank kötvényállománya, ebből 10,5 milliárd 2009-es, és 36,5 milliárd 2010-es lejáratú.

### a) Kötvények amortizált bekerülési értéke

	2007. december 31.		2006. december 31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték
Tőzsdén nem jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	-	-	-	-
Változó kamatozású	-	-	-	-
Tőzsdén jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	3,977,707	4,000,000	-	-
Változó kamatozású	-	-	-	-
	<b>3,977,707</b>	<b>4,000,000</b>	-	-
Elhatárolt kamat	59,932		-	
<b>Tétel a beszámolóban</b>	<b>4,037,639</b>		-	-

**b) Kötvények valós értéke**

	2007. december 31.		2006. december 31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték
Tőzsdén nem jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	26,136,832	26,000,000	-	-
Változó kamatozású	-	-	-	-
Tőzsdén jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	16,788,327	17,000,000	-	-
Változó kamatozású	-	-	-	-
	<b>42,925,159</b>	<b>43,000,000</b>	-	-
Elhatárolt kamat	453,764		-	
<b>Tétel a beszámolóban</b>	<b>43,378,923</b>		-	-

Kibocsátott kötvényekkel a Bankcsoport nem rendelkezett 2006-ban.

**c) Kötvények összesen (amortizált bekerülési értéken értékelt és valós értéken értékelt együtt)**

	2007. december 31.		2006. december 31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték
Tőzsdén nem jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	26,136,832	26,000,000	-	-
Változó kamatozású	-	-	-	-
Tőzsdén jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	20,766,034	21,000,000	-	-
Változó kamatozású	-	-	-	-
	<b>46,902,866</b>	<b>47,000,000</b>	-	-
Elhatárolt kamat	513,696		-	
<b>Tétel a beszámolóban</b>	<b>47,416,562</b>		-	-

## 19. BETÉTEK

A hitelintézeti tevékenység kapcsán az ügyfelek által a Banknál elhelyezett betétek állománya

	2007. december 31.	2006. december 31.
Látra szóló betét	3,093,387	-
Lekötött betét	505,702	-
<b>Összesen</b>	<b>3,599,089</b>	

2006. december 31-én a Bank nem rendelkezett sem látra szóló betéttel, sem lekötött betéttel.

## 20. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

	2007. december 31.	2006. december 31.
Fizetendő adók	675,191	660,463
Szállítók	1,452,850	1,324,251
Passzív elhatárolások	685,899	402,386
Függő tételekre képzett céltartalék	15,526	7,711
Esedékesség előtti hiteltörlesztések	1,117,387	632,268
Tulajdonosokkal szembeni kötelezettség	312,850	269,243
Egyéb pénzügyi szolgáltatások kötelezettsége	45	655,657
Egyebek	133,551	192,098
<b>Összesen</b>	<b>4,393,299</b>	<b>4,144,077</b>

A tulajdonosokkal szembeni kötelezettségek között a tulajdonosok által fel nem vett osztalékot mutatja be a Bank.

## 21. JEGYZETT TŐKE

A Bank alaptőkéje 2007. december 31-én 58,000,010 darab, egyenként 100 Ft-os névértékű jegyzett és befizetett törzsrészvényből, valamint 8,000,000 darab egyenként 100 Ft-os névértékű szavazatelsőbbbségi részvényből, összesen 66,000,010 db 100 forintos névértékű részvényből állt.

A Bank tulajdonosi szerkezete 2007. december 31-én, illetve 2006. december 31-én a következő:

Tulajdonos	2007. december 31.		2006. december 31.	
	Tulajdoni arány %	Részvény db	Tulajdoni arány %	Részvény db
<b>Törzsrészvények (A sorozat)</b>				
Magyar Állam	-	-	50.00	33,000,010
Belföldi intézményi befektetők	49.13	32,425,272	10.98	7,249,509
Külföldi intézményi befektetők	37.85	24,979,670	24.58	16,185,389
Magánszemélyek	0.89	586,239	2.30	1,556,428
Visszavásárolt részvények	0.01	8,829	0.01	8,674
	<b>87.88</b>	<b>58,000,010</b>	<b>87.88</b>	<b>58,000,010</b>
<b>Szavazatelsőbbbségi részvények (B sorozat)</b>				
Magyar Állam	4.11	2,714,300	4.11	2,714,300
Intézményi befektetők	8.01	5,285,700	8.01	5,285,700
	<b>12.12</b>	<b>8,000,000</b>	<b>12.12</b>	<b>8,000,000</b>
<b>Részvények összesen</b>	<b>100.00</b>	<b>66,000,010</b>	<b>100.00</b>	<b>66,000,010</b>

A Bank tulajdonosi szerkezete 2007-ben jelentősen megváltozott: a Magyar Állam értékesítette minden törzsrészvényét. Részletesen az 1. pont alatt.

Az egy részvényre jutó nyereség a részvényeseknek kiosztható nyereség és az időszak alatt meglévő átlagos részvényállomány darabszámának (a visszavásárolt saját részvények levonásával) hányadosaként került megállapításra. Sem 2007. december 31-én, sem 2006. december 31-én nem volt potenciálisan törzsrészvénné alakítható értékpapír kibocsátva.

#### a) Az egy részvényre jutó nyereség kiszámítása során felhasznált adatok:

	2007. december 31.	2006. december 31.
Nettó eredmény	5,294,155	7,639,570
Átvezetés az eredmény tartalékba	(456,042)	(706,462)
<b>Felosztható nyereség</b>	<b>4,838,113</b>	<b>6,933,108</b>
Részvények súlyozott átlaga (db)	65,972,959	65,987,548

Minden szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



## b) Szavazatelsőbbégi részvények

A szavazatelsőbbégi részvények az osztalékra való jogosultság tekintetében megegyeznek a törzsrészvényekkel.

Ugyanakkor a Bank közgyűlése csak a jelenlévő "B" sorozatú szavazatelsőbbégi részvények egyszerű többségének igenlő szavazata mellett hozhat döntést az alábbi kérdésekben:

- i. az Alapszabály módosítása, ideértve a Bank működési formájának megváltoztatását is
- ii. a Bank más részvénytársasággal való egyesülésének, beolvadásának, szétválásának és megszüntetésének, valamint más társasági formába történő átalakulásának, továbbá az alaptőke felemelésének és leszállításának elhatározása;
- iii. az Igazgatóság tagjainak, valamint a könyvvizsgáló megválasztása
- iv. az Alapszabályban a közgyűlés kizárólagos hatásköréeként nem rögzített kérdésekben – törvényi rendelkezés alapján vagy a Bank más testületének hatáskörébe tartozó kérdés napirendre tűzésével – hozott közgyűlési döntés.

A szavazatelsőbbégi jog a közgyűlésen személyesen vagy képviselő útján való jelenlét esetében gyakorolható.

## 22. RÉSZVÉNY ALAPÚ JUTTATÁSOK

A Bank 2004. évi Közgyűlése elfogadott egy az Igazgatóság tagjaira, ügyvezetőire és a Bank kiemelt vezetőire vonatkozó kétéves (2004–2005. év), ellenérték nélküli részvényjuttatási programot. A program keretében 2005. májusában és 2006. áprilisában megtörtént a részvényjuttatás.

A vezetői részvényjuttatásra vonatkozó szabályzatban írtak figyelembe vételével, a Bank a 2007. április 27-én megtartott közgyűlésének határozata alapján, 2007 első félévében 242,755 darab saját részvényt vásárolt. (névérték 24,275,500 forint, vásárlási ellenértéke 379,044,438 forint). A Bank 2007. május 7-én 242,600 db, darabonként 100 forint névértékű részvényt juttatott vezetői részére, a juttatás után tulajdonában maradt 8,829 db részvény.

### Saját részvények adatai (db)

	2007. december 31.	2006. december 31.
Részvények nyitó	8,674	2,060
Vásárolt mennyiség	242,755	187,940
Juttatott mennyiség	(242,600)	(181,326)
<b>Záró állomány</b>	<b>8,829</b>	<b>8,674</b>

A 2005. évet lezáró 2006-ban tartott Közgyűlés újabb két évre (2006 és 2007 év) szóló részvényjuttatási programot fogadott el. Az új program keretében a kibocsátott és visszavásárolt, vagy újonnan kibocsátandó „A” sorozatú törzsrészvényekből évente legfeljebb 27,500-27,500 ezer db adható a meghatározott vezetők részére, amennyiben a Bank részvényeinek tőzsdei teljesítménye a szabályzatban leírtak szerint alakul.

A Bank, a vezetői részvényprogramjának értékelésére az alábbi szimulációs módszertant alkalmazza

A lehívási feltétel vizsgálata:

- az árfolyammozgás szimulációja binomiális (Cox-Ross-Rubinstein) modellre épül, a szórás felhasználásával a Bank meghatározza a felfelé és lefelé mozgás szorzószámát, illetve a kockázatmentes hozamból a felfelé mozgás valószínűségét
- minden egyes részvény árfolyam alakulását egymástól független véletlen számok határozzák meg, az egymást követő napok valószínűségei függetlenek
- a részvények együttmozgásai figyelembe vételre kerülnek
- a modell 10,000 alkalommal fut le

A lehívási ár meghatározása:

- a lehívás feltételezett napjaként 2008.06.01.
- az osztalékkal nem korrigált átlagárát a Bank úgy határozta meg, hogy amennyiben a lehívási feltétel teljesül, akkor a kockázatmentesen számított lehívási ár, ha nem teljesül, akkor 0 került figyelembe vételre, feltételezve, hogy a juttatásban részesülők az adott évben osztalékra is jogosultak lesznek

A forgalmi feltételek és a profitcél teljesülésének vizsgálata

- a forgalmi kritériumok vizsgálata statisztikai módszerek segítségével (Csebisev-egyenlőtlenség, korreláció-számítás) történik, ezek eredményeként 1%, vagy az alatti nem teljesülési valószínűség adódik
- a profitcél elérése vezetői becslésen alapul.

## 23. ÁLTALÁNOS TARTALÉK

A Banknak a magyar törvényi előírásoknak megfelelően fel nem osztható általános tartalékot kell képeznie az adózott eredmény 10%-ban. Az általános tartalékban bekövetkezett növekedést a magyar törvényi előírások alapján az eredménytartalékból kell elkülöníteni.

Bár a magyar törvényi előírások már nem kötelezik erre, belső szabályainak és törvény engedte döntési lehetőségének megfelelően a Banknak általános kockázati céltartalékot képez az eszközkockázattal súlyozott mérlegfőösszeg és a mérlegen kívüli tételek 1,25%-ában. Ebben a beszámolóban ez a céltartalék a felhalmozott vagyonból kerül elkülönítésre, hogy megfeleljen a Nemzetközi Számviteli Sztenderdeknek. Az általános kockázati céltartalék összege 2007. december 31-én: 2,655 millió Ft volt (2006. december 31-én 2,425 millió Ft).

## 24. FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

A Bank mérlegen kívüli kötelezettségállománya le nem hívott hitelek, partnerbanktól megvásárolandó hitelek áll, melynek összege 9,559 millió Ft (2006 évvége: 10,238 millió Ft).

## 25. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK VALÓS ÉRTÉKE

A mérlegben szereplő és a mérlegen kívüli pénzügyi eszközök és források valós értékének megállapításához a Bank a következő módszereket és feltételezéseket alkalmazta:

Könyv szerint érteken nyilvántartott pénzügyi instrumentumok: A rövid lejáratok miatt, a mérlegben szereplő egyes pénzügyi eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értéke megközelíti a valós értéket. Ebbe a kategóriába tartozik a készpénz, a bankközi kihelyezések, a jegybanki számlák és a bankközi felvételek.

A befektetések között bemutatott 644 ezer forint a SWIFT tagsági részvény értéke, tekintettel arra, hogy valós értéke nem állapítható meg, ezért bekerülési értéken kerül megjelenítésre

Értékesítési célú értékpapírok: Az értékesítési célú értékpapírok a likviditás fenntartását szolgálják és piaci érteken szerepelnek a könyvekben. A szervezett pénzügyi piacokon forgalmazott értékpapírok valós értékét a Bank a mérlegkészítés napján érvényes tőzsdei árfolyam alapján határozza meg. Azon értékpapíroknál, amelyeknek nincsen tőzsdei árfolyama, a valós érték a tőzsdei forgalomban lévő hasonló pénzügyi eszközök árfolyamának tükrében vagy a várható diszkontált pénzáramok alapján került meghatározásra.

### a) **Hitelek és refinanszírozott jelzáloghitelek:**

A hitelek és refinanszírozott jelzáloghitelek valós értékét a Bank egyedileg állapítja meg. Az alkalmazott értékelési modell figyelembe veszi:

- a hitelek ütemezett és kalkulált tőketörlesztéseit az ügyfélkockázat nélkül,
- a futamidő alatt járó kamatokat és kamatjellegű bevételeket, beleértve az állami kamattámogatást és azok egyedi jogszabályi feltételeit is.
- továbbá, a modellben a korábban már hivatkozott rendelet 2003. június 16. előtt, valamint a 2003. június 16. és december 22. között hatályos rendelkezései szerint támogatásra jogosult hiteleket a modell a fix 5-6%-os kamatplafon miatt 20 évig változatlan árú ügyletekként veszi figyelembe (lásd: a melléklet 4. pontját).
- ugyancsak a kamatplafon miatt a fenti hitelekhez kapcsolódó támogatásból származó pénzáramok a hitelek lejáratáig, de maximum 20 évig lettek figyelembe véve a számítások során.
- az átárazódó hitelek esetén a modell az árváltozás esedékességekor lejártnak tekinti a hiteleket, így a számítások további szakaszában a Bank már sem kamattal, sem támogatással nem kalkulál.

Az így számított pénzáram-sorozatok a Bank által használt értékelő hozamgörbével kerülnek diszkontálásra. A nettó eszközérték, azaz a teljes hitelportfolió valós értéke a devizaértékek

összesítésével és forintra történő átváltásával kerül meghatározásra. A bemutatott adatok a Bankra vonatkoznak.

	2007. december 31.		2006. december 31.	
	Bruttó könyv szerinti érték	Valós érték	Bruttó könyv szerinti érték	Valós érték
Refinanszírozott jelzáloghitelek	308,351,696	335,098,885	269,190,180	307,888,296
Hitelek (le nem jártak)	229,890,808	263,574,004	213,245,074	257,297,297

A bruttó könyv szerinti érték tartalmazza az elhatárolt kamatokat, de nem tartalmazza az értékvesztés és az elhatárolt folyósítási díjak csökkentő hatását.

### b) Jelzáloglevelek:

A jelzáloglevelek valós értékét a Bank cash flow alapon állapítja meg. A számítások során a Bank a jelzáloglevelek kibocsátási tájékoztatójában rögzített pénzáramok értékelési hozamgörbével diszkontált forintértékét állapítja meg, amely egyben a jelzáloglevelek valós értéke is.

A változó kamatozású jelzáloglevelek esetében a várható kamatlábakat a Bank forward alapon becsüli meg, kamatfelár figyelembe vételével. Az így kiszámított kamat cash flow-t és tőketörlesztéseket azután a Bank az értékelő hozamgörbe alkalmazásával jelenértékre diszkontálja.

### c) Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott jelzáloglevelek

	2007. december 31.		2006. december 31.	
	Bruttó könyv szerinti érték	Valós érték	Bruttó könyv szerinti érték	Valós érték
<b>Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	176,073,672	185,136,954	181,898,543	194,755,102
Változó kamatozású	49,551,240	49,434,224	47,526,652	47,422,737
<b>Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	153,114,129	153,332,795	171,074,147	171,616,894
Változó kamatozású	58,215,633	58,419,227	55,158,115	55,481,302
<b>Összesen</b>	<b>436,954,674</b>	<b>446,323,200</b>	<b>455,657,457</b>	<b>469,276,035</b>

A bruttó könyv szerinti érték tartalmazza az elhatárolt kamatokat is.



#### d) Kibocsátott kötvények:

A kibocsátott kötvények valós értékét a Bank cash flow alapon állapítja meg. A számítások során a Bank a kötvények kibocsátási tájékoztatójában rögzített pénzáramok értékelési hozamgörbével diszkontált forintértékét állapítja meg, ami egyben a kötvények valós értéke is.

A változó kamatozású kibocsátott kötvények esetében a várható kamatlábakat a Bank forward alapon becsüli meg, kamatfelár figyelembe vételével. Az így kiszámított kamat cash flow-t és tőketörlesztéseket azután a Bank az értékelő hozamgörbe alkalmazásával jelenértékre diszkontálja.

#### e) Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kibocsátott kötvények

	2007. december 31.		2006. december 31.	
	Bruttó könyv szerinti érték	Valósérték	Bruttó könyv szerinti érték	Valósérték
Tőzsdén nem jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	-	-	-	-
Változó kamatozású	-	-	-	-
Tőzsdén jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	4,037,639	4,024,110	-	-
Változó kamatozású	-	-	-	-
<b>Tétel a beszámolóban</b>	<b>4,037,639</b>	<b>4,024,110</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### f) Egyéb mérlegben szereplő tételek valós értéke

Azon eszközök és források tekintetében, amelyek nem tekinthetők pénzügyi eszközöknek (pl. tárgyi eszközök, egyéb eszközök és kötelezettségek) nem készül becslés. Az ezen tételek érték megállapításakor alkalmazott szubjektív megítélés és bizonytalanságok miatt, a valós érték nem az eszköz azonnali értékesítésekor realizálható értéket jelöli.

#### g) Derivatív ügyletek valós értéke

A derivatív ügyletek valós értékét cashflow alapon értékeli a Bank, amelynek során az ügyleteket elemi pénzáramokra bontja és kiszámítja azok jelenértékét.

A fix kamatozású ügyletek jövőbeni pénzáramainak jelenértékét a Bank a devizanemnek megfelelő hozamgörbét alkalmazva állapítja meg. A swap ügyletek valós értéke a két – még nem esedékes bemenő és kimenő - cashflow sorozat forintban kifejezett jelenértékének különbözete.

A változó kamatozású ügyletek esetén a várható kamatokat a Bank forward alapon becsli meg, a kamatfelár figyelembe vételével. Az így megállapított kamat cashflow-t és a tőketörlesztéseket a Bank az értékelő hozamgörbe alkalmazásával jelenértékre diszkontálja. Az ügylet valós értéke az így kapott jelenértékek összege.

	2007. december 31.	2006. december 31.
<b>Cash-flow fedezeti ügyletek</b>		
Cash-flow fedezeti ügyletek negatív valós értéke	(2,655,840)	(2,772,298)
Időarányosan eredményben már elszámolt összegek	(192,890)	(417,386)
A tőkében bemutatandó összeg	(2,462,950)	(2,354,911)
Mínusz: halasztott adó	492,590	470,983
Saját tőkében kimutatott, halasztott adóval csökkentett valós érték	(1,970,360)	(1,883,929)
<b>Valós érték fedezeti ügyletek</b>		
Valós érték fedezeti ügylet pozitív/(negatív) valós értéke	1,208,572	(424,351)
Valós érték fedezeti ügylet alap ügyletének valós értéke	(1,030,738)	424,351
Időarányosan eredményben már elszámolt összegek	630,421	-
A tárgyidőszak eredményében elszámolt valós érték	(452,587)	-
<b>IAS 39. alapján kereskedésinek minősített swap ügylet</b>		
A kereskedési swap ügyletek pozitív valós értéke	5,080,031	2,540,266
A kereskedési swap ügyletek negatív valós értéke	(191,058)	(67,903)
Időarányosan eredményben már elszámolt összegek	5,421,838	2,667,996
A tárgyidőszak eredményében elszámolt valós érték	(532,865)	(195,633)
<b>Derivatív pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>6,288,603</b>	<b>2,540,266</b>
<b>Derivatív pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>3,877,636</b>	<b>3,264,552</b>

A Bank meglévő derivatív ügyletei közül az IAS 39. alapján cash-flow fedezeti ügyletnek minősített swap szerződéseinek esetében a tranzakció célja a külföldi valutában (EUR) denominált jelzáloglevél-pénzáramlás külföldi valutaárfolyam változásokból adódó kockázatának fedezése a funkcionális valuta (forint) pénzáramlásainak rögzítése érdekében. A fedezeti ügylet paraméterei (futamidő, összeg, devizanem, kamat mértéke, esedékességek, stb) és így cash-flow-ja megegyezik a fedezett értékpapír paramétereivel és a tőke valamint a kamatok cash-flow-jával.

Az IAS 39. alapján kereskedési célú derivatív ügyletnek minősített swap ügyletek is az euróban denominált jelzáloglevelekhez kapcsolódnak. A fedezeti ügyletek jövőbeli követeléseinek (EUR lábainak) paraméterei és pénzáramai megegyeznek a jelzáloglevél paraméterével, míg a vállalt jövőbeni kötelezettség eltérhet kamatozásának típusában az alapügylet kamattípusától, illetve devizájában a könyvvizetés devizanemétől.

A Bank 2007-ben megkötött derivatív ügyleteinek jelentős részét az IAS 39. alapján valós érték fedezeti ügyletnek minősítette, melyekben a tranzakció célja a külföldi devizában denominált, valós értéken értékelt jelzáloglevél, kötvény vagy hitel valós értékében bekövetkező változások fedezése a Bank kockázatkezelési céljaival és stratégiájával összhangban. A fedezeti ügylet paraméterei (futamidő, összeg, devizanem, kamat mértéke, esedékességek, stb) és így cash-flow-ja megegyezik a fedezett instrumentum paramétereivel és a tőke valamint a kamatok cash-flow-jával.

### h) Fedezeti instrumentumok összevont valós értéke

	2007	2006
Cash Flow fedezeti ügyletek fedezeti instrumentumai	(2,655,840)	(2,772,298)
Valós érték fedezeti ügyletek fedezeti instrumentumai	177,834	(424,351)

### i) Cash Flow (CF) fedezeti ügyletek kapcsán felmerülő pénzáramok (diszkontált értékek)

év	Cash Outflow	Cash Inflow	Nettó CF	Nettó kamat CF
2008	(4,404,888)	1,989,135	(2,415,753)	(2,415,753)
2009	(26,502,562)	25,562,121	(940,441)	(2,197,237)
2010	(10,774,648)	10,991,031	216,383	(822,302)
2011	(912,180)	553,183	(358,997)	(358,997)
2012	(852,741)	528,541	(324,200)	(324,200)
2013	(798,512)	505,153	(293,359)	(293,359)
2014	(748,524)	482,205	(266,319)	(266,319)
2015	(10,555,254)	12,281,897	1,726,643	(242,655)
<b>Végösszeg</b>	<b>(55,549,309)</b>	<b>52,893,266</b>	<b>(2,656,043)</b>	<b>(6,920,822)</b>

### j) Cash Flow fedezeti ügyletek kapcsán az eredményben illetve a tőkében elszámolt értékek

	Nettó kamateredményben elszámolt	Saját tőkében elszámolt (halasztott adó hatás nélkül)
2006	91,937	(447,443)
2007	(224,497)	(108,039)

Minden Cash Flow fedezeti ügyletben 100%-os a hatékonyság, így hatékonytalanság miatt nem képződött eredmény.

### k) Valós Érték fedezeti ügyletek

A Bank a 2007-ben új bankközi felvételek, jelzáloglevelek és kötvények egy részénél alkalmazza az IAS 39 által lehetővé tett valós érték opciót, ezáltal a fedezett instrumentumot is valós értéken mutatja ki a mérlegben. A valós érték megállapítása a fent leírt módon, cash flow alapon történik.

	fedezeti instrumentum		fedezett instrumentum	
	2007	2006	2007	2006
<b>Nyereség</b>				
Már elszámolt árfolyam (EUR)	1,258,655	-	-	-
Elszámolt CHF árfolyamok	(373,970)	-	-	-
Már elszámolt járó de nem esedékes kamatok (aktív)	988,546	-	-	-
Valós érték változásának nettó nyeresége	-	-	449,566	-
<b>Összesen</b>	<b>1,873,231</b>	<b>-</b>	<b>449,566</b>	<b>-</b>
<b>Veszteség</b>				
Már elszámolt árfolyam (EUR)	-	-	(1,258,655)	-
Már elszámolt járó de nem esedékes kamatok (passzív)	(681,455)	-	(988,547)	-
Derivatív ügyletek valós érték változásának nettó vesztesége	(452,586)	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>(1,134,041)</b>	<b>-</b>	<b>(2,247,202)</b>	<b>-</b>

## 26. KOCKÁZATKEZELÉS

### a) Áttekintés

A Bankcsoport üzleti tevékenységében megjelenő kockázatokat a Bankcsoport kezeli.

A kockázatkezelés elsődleges célja a Bankcsoport pénzügyi erejének és jó hírnevének védelme, és hozzájárulás a tőkének olyan versenyképes üzleti tevékenységekre való felhasználásához, amellyel a részvényesi érték növekszik.

A Bankcsoport által alkalmazott kockázatkezelési elvek a Bankcsoportban egységesek, kiterjednek az anyabank mellett a leánybankra és a leányvállalatokra is.

A kockázatkezelés azonosítja, méri és elemzi a Bankcsoport és tagjainak kockázati kitétségeit, az így nyert információkat feldolgozza, kockázatvállalási szabályokat alkot, limiteket állít fel, kockázatkezelési rendszereket működtet.

A Bankcsoport alapvetően hitel-, likviditási-, piaci- és működési kockázatoknak van kitéve.

## 27. Kockázatkezelési struktúra

### Igazgatóság

A Bankcsoport kockázati politikájáért és stratégiájáért a Bank Igazgatósága a felelős. A testület alakítja ki a kockázatkezelés módját meghatározó alapvető keretszabályokat, valamint a módszertanok irányelveit.

Az Igazgatóság a bankcsoport prudens működéséért felelős igazgatósági tag beszámolóí, valamint a rendszeres kockázati jelentések alapján értékeli a Bankcsoport működését, azon belül a kockázatkezelési tevékenységét és a kockázatok mértékét. Amennyiben a Bankcsoport által vállalat kockázatok mértéke nincs összhangban a kockázati stratégiában foglaltakkal, az Igazgatóság intézkedéseket hoz a kockázatok mérséklése céljából.

### Felügyelő Bizottság

A Bank Felügyelő Bizottságának feladata és felelőssége, hogy ellenőrizze a kockázatvállalási kezelési folyamatokat. Ezen belül ellenőrzi és figyelemmel kíséri a jogszabályokban rögzített tőkekövetelményeknek való megfelelés érdekében a Bank által alkalmazott módszerek és rendszerek alkalmazásának megfelelőségét.

### Bankcsoporti Eszköz-Forrás Bizottsága (GALCO =Group Asset-Liabilities Management Comittee)

A GALCO a Bankcsoport egészére vonatkozóan hoz döntéseket eszköz-forrás gazdálkodási, kockázatkezelési, likviditáskezelési, valamint árazási kérdésekben.

### Kockázatkezelési Főosztály

A Főosztály fő feladata és felelőssége, hogy a Bankcsoport prudens működését biztosító követelményeket meghatározza, a Bankcsoport összevont csoportszintű és az egyes csoporttagokra vonatkozó kockázatvállalás és kockázatkezelés szabályait kialakítsa, a betartandó limiteket felállítsa, és a limitek betartását figyelemmel kísérije.

- *Független hitelkockázat ellenőrzési funkciója* keretében ellátja az ügyfél- és partnerminősítési rendszerek kialakításával, felügyeletével, validálásával, felülvizsgálatával kapcsolatos feladatokat, továbbá becsléseket és méréseket végez a kockázati paraméterekre vonatkozóan.

### Treasury Főosztály

Legfontosabb feladata és felelőssége a Bank és a Bankcsoport rövid és hosszú távú likviditásának biztosítása, a likviditási, kamat- és árfolyamkockázat operatív kezelése

### Belső ellenőrzés

A kockázatvállalási, kezelési folyamatot a Bankcsoport belső ellenőrzése rendszeresen vizsgálja. Vizsgálja mind az eljárások megfelelőségét, mind azok betartását. Vizsgálatai eredményeit jelenti a Felügyelő Bizottságnak, valamint a Bank menedzsmentjének.

Működteti a belső ellenőrzési rendszert, mely elemei (folyamatba épített, vezetői ellenőrzés, vezetői információs rendszer, valamint független belső ellenőrzési szervezet) a bank/bankcsoport minden szervezetére tevékenységére kiterjed, a napi tevékenységbe beépül és nyomon követhető, illetve rendszeres visszacsatolást ad a megfelelő vezetési, irányítási szintre.

## Vagyonellenőr

A jelzáloglevelek kibocsátását megelőzően a vagyonellenőr felelőssége, hogy megvizsgálja és nyilatkozza, hogy a jelzáloglevél kibocsátáshoz rendelkezésre áll-e a megfelelő fedezet.

## Kockázatmérési és jelentési rendszer

A Bankcsoport hitelkockázati kitétsége azon részére vonatkozóan, ahol megfelelő tapasztalati adatok rendelkezésre állnak a kockázatot statisztikai módszerekkel méri. Így statisztikai modellekkel a kitétség döntő részére becsli a várható és a nem várható veszteséget. A veszteséget különböző stressz forgatókönyvek szerint is méri.

Likviditási-, kamat- és devizaárfolyam kockázat tekintetében a kockázat figyelése és kontrollja alapvetően limitek felállításával történik. A limitek tükrözik a Bank stratégiáját, kockázati étvágát és a piaci környezetet. A Bankcsoport gyűjti és elemzi a működési kockázati veszteségek adatokat.

A kockázatok mérésének eredményeként a Bankcsoport meghatározza a kockázatvállalás által indokolt gazdasági tőke mennyiségét.

A GALCO havonta értékeli a hitelkockázati jelentést, áttekinti a likviditási és eszköz-forrás gazdálkodási limitek betartásáról szóló jelentéseket. Negyedévente kerül sor a működési kockázati jelentés előterjesztésére.

Az Igazgatóság a kockázati riportokat negyedévente értékeli és a vezetés beszámoltatásán keresztül szakmai kontrollt gyakorol a rendszer valamennyi részeleme felett.

A Felügyelő Bizottság negyedévente elemzi a kockázati jelentéseket. Folyamatos ellenőrzési funkcióját a szakmai irányítása alatt működő Belső ellenőrzési főosztály útján valósítja meg.

## 28. Kockázatcsökkentés

### *Kamat- és árfolyamkockázat*

Kamat- és árfolyamkockázatának csökkentésére a Bank fedezeti derivatív ügyleteket köt.

### *Hitelkockázat*

A hitelkockázat annak a kockázata, hogy a Bankot veszteség éri amiatt, hogy adósa, ügyfele, partnere nem teljesíti a Bankkal szembeni szerződéses kötelezettségét.

A Bankcsoport hitelkockázat vállalása előtt minősíti ügyfelei, partnerei hitelképességét és besorolja őket adós- illetve partnerminősítési kategóriákba. Kockázatvállalás csak megfelelő minősítésű ügyfelekkel történhet. Az ügyfelek, partnerek hitelminőségét rendszeresen figyelemmel kíséri a Bankcsoport.

A Bankcsoport hitelezési tevékenysége alapvetően az ingatlan, főleg lakóingatlan fedezet melletti hitelezésre irányul. Hitelkockázat a hitelfelvevő ügyfelekkel szemben keletkező kockázatból, illetve a fedezetek kockázatából, valamint az önálló jelzálogjog vásárlásán alapuló refinanszírozott partnerbankok partnerkockázatából származik.

A termékfejlesztés során sztenderdizált hitelkonstrukciók kialakítása révén a Bank lehetőséget teremtett arra, hogy a hitelkockázatok kezelését egyszerűsítse. A kialakított termékekhez kapcsolódó portfóliókat az ügyfelek magas száma, az egyedi kölcsönök alacsony összege, a diverzifikáció jellemzi, amellyel a Bank csökkenti a portfólió méretéhez viszonyított kockázatot.

Az elfogadható fedezetek körére, értékelésük módjára, a fedezeti arányra vonatkozóan szigorú előírásokat alkalmaz a Bank. Az ingatlanok hitelbiztosítéki értékének megállapítását a Bank végzi a refinanszírozott hitelállomány tekintetében is.

A partnerbankokkal szembeni kockázatot a Bank és a partnerek közti szerződéses kikötések, valamint a törvényben rögzített refinanszírozott hitelportfólió engedményezése tartja alacsony szinten.

A fedezeti swap ügyletekből származó hitelkockázat a margin számlákon felül jelentkező pozitív valós érték összegére korlátozódik.

*Bruttó maximum hitelkockázati kitétség:*

	2007. december 31.	2006. december 31.
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	191,428	19,350,720
Bankközi kihelyezések	11,891,998	20,062,517
Eladási célú értékpapírok	21,709,922	2,854,666
Refinanszírozott jelzáloghitelek	294,719,978	269,190,180
Hitelek	266,101,778	212,501,113
Derivatív ügyletek valós értéke	6,288,603	2,540,266
Egyéb eszközök	4,877,165	4,367,453
<b>Összesen</b>	<b>605,780,872</b>	<b>530,866,915</b>
garancia, akkreditív	-	-
jövőbeni kötelezettség	9,559,495	10,237,600
<b>Összesen</b>	<b>9,559,495</b>	<b>10,237,600</b>
<b>Összes hitelkockázati kitétség</b>	<b>615,340,367</b>	<b>541,104,515</b>

## 29. Hitel minőség

A következő táblázatok a követeléseket és a függő kötelezettségeket tartalmazzák, a Bank és az FHB Kereskedelmi Bank Zrt vonatkozásában. A refinanszírozott jelzáloghiteleknél konszolidált adatok szerepelnek, míg a bankközi kihelyezések és a hitelek kapcsán nem.

	Nem késedelmes és nem értékvesztett állomány	Késedelmes vagy értékvesztett állomány	Összesen
	2007	2007	2007
	millió forint	millió forint	millió forint
Bankközi kihelyezések és refinanszírozott jelzáloghitelek	338,431	34	338,465
Hitelek	274,501	11,540	286,041
vállalati hitelek	27,713	28	27,741
lakossági hitelek	246,788	11,512	258,300
<b>Összesen</b>	<b>612,932</b>	<b>11,574</b>	<b>624,506</b>

A hátralékos vagy értékvesztett állomány kapcsán a társaság 12,656 millió forint fedezettel rendelkezett 2007. december 31-én.

	Nem hátralékos és nem értékvesztett állomány	Hátralékos vagy értékvesztett állomány	Összesen
	2006	2006	2006
	millió forint	millió forint	millió forint
Bankközi kihelyezések és refinanszírozott jelzáloghitelek	293,511	-	293,511
Hitelek	218,824	6,494	225,319
vállalati hitelek	11,039	-	11,039
lakossági hitelek	207,785	6,494	214,280
<b>Összesen</b>	<b>512,335</b>	<b>6,494</b>	<b>518,830</b>

A hátralékos vagy értékvesztett állomány kapcsán a társaság 6,650 millió forint fedezettel rendelkezett 2006. december 31-én.

*Hitelkockázati kitettség a belső kockázati besorolási osztályok szerint*

<i>Besorolási osztály</i>	<i>Historikus mulasztási arány 2007 (%)</i>	<i>Fedezetlen 2007 millió forint</i>	<i>Összesen 2007 millió forint</i>
CLASS_1	0.0	611	611
CLASS_2	0.0	1,561	1,561
CLASS_3	0.6	14,299	246,902
CLASS_4	1.0	3,444	196,407
CLASS_5-7	2.7	24,824	136,594

*Minden szám ezer magyar forintban értendő*

*A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik*





<i>Besorolási osztály</i>	<i>Historikus mulasztási arány 2006 (%)</i>	<i>Fedezetlen 2006 millió forint</i>	<i>Összesen 2006 millió forint</i>
CLASS_1	-	-	-
CLASS_2	-	230	230
CLASS_3	0.2	15,482	278,408
CLASS_4	1.0	5,388	68,140
CLASS_5-7	1.0	1,795	164,180

A kimutatás a Bank késedelmes tőke nélküli bruttó fennálló hitelállományát (bankközi kihelyezések, refinanszírozott jelzáloghitelek és hitelek) tartalmazza.

Hitelportfólióját a Bank a kockázatvállalási politikájának megfelelően minősítési osztályokba sorolja. A lakossági (retail) adóminősítési rendszerben az ügyfelek 5 osztályba kerülhetnek. Az egyéb (főleg hitelintézeti) partnerek besorolása 7 osztályba történik a minősítés során. Fenti táblázatban a két skálát egyesítette a Bank és így összevontan közöli a teljes portfólió historikus default rátáit és állományait minősítési kategóriánként.

A minősítési rendszerek hatékonyságát évente, az osztályba sorolások helyességét negyedévente vizsgálja a Bank.

*Hátralékos, nem értékvesztett hitelek állománya késedelmes időtartam szerint*

	31-90 nap 2007 millió forint	31-90 nap 2006 millió forint
Bankközi kihelyezések és refinanszírozott jelzáloghitelek	-	-
Hitelek	5,007.2	2,746.1
vállalati hitelek	-	-
lakossági hitelek	5,007.2	2,746.1
<b>Összesen</b>	<b>5,007.2</b>	<b>2,746.1</b>

A legalább 90 nappal késedelmes ügyletek után kötelező az értékvesztés képzése.

A társaság belső szabályzatai alapján a 31 napos késedelmet és a 10 ezer forintot el nem érő ügyletek technikailag késedelmes ügyletek.

### 30. Biztosítékok és más hitelminőség javítási lehetőségek

#### Az FHB Bankcsoport hitelkockázati fedezetei:

##### **Ingtatlan fedezetek**

A Bank kölcsönt csak Magyarország területén lévő - hosszútávon értékálló - ingatlanon alapított jelzálogjog (járulékos vagy önálló jelzálogjog) fedezete mellett nyújt, illetőleg csak ilyen jelzáloghitelt vásárol meg, továbbá csak ilyen ingatlanon alapított önálló jelzálogjogot vásárol meg.

Az ingatlanok értékelését a hiteldöntéstől független ingatlanvagyon-értékelők végzik. Az ingatlanokat biztosítékként a konzervatív módon megállapított hitelbiztosítéki értéken veszi figyelembe a Bankcsoport.

### **Állami kézfizető kezesség**

A Bank által fedezetként elfogadott állami kezességvállalások mindegyike törvényben rögzített kézfizető kezesség, így a kezesség szabályozására szerződés megkötésére a Magyar Állammal nem kerül sor, a kezességre érvényes szabályokat jogszabályi rendelkezések rögzítik. Ilyen biztosítéki típus alkalmazását a bank két esetben alkalmazza:

- o egyes közszférában dolgozó magánszemélyek részére nyújtott hitelek, valamint
- o a fiatalok részére részben állami kézfizető kezességvállalással fedezett lakáscélú kölcsönök esetében.

### **Óvadék**

Az óvadék tárgya készpénz és betét, állampapír, hitelintézet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír lehet.

Banszámlakövetelésen alapított óvadékot, lakó- és kereskedelmi ingatlanfejlesztés finanszírozásánál, valamint kereskedelmi ingatlan fedezete mellett nyújtott hitelek esetében alkalmazza a Bank.

A fentiekén túl a Bankcsoport hitelkockázat csökkentőként alkalmazza harmadik fél (a Magyar Államon kívül) kezességvállalását; követelésengedményezést; követelésen alapított zálogjogot; Bankra engedményezett lakástakarékpénztári megtakarítást; Bankra engedményezett biztosítást (pl. vagyon- és életbiztosítás); a hiteligénylő tagsági jogot megtestesítő üzletrészére, részvényére alapított zálogjogot/óvadékot illetőleg opciós jogot.

## **31. Piaci kockázat**

A Bank speciális jelzálogbanki tevékenységéből és törvényi szabályozásából eredően a hazai bankrendszeren belül sajátos eszköz-forrás struktúrával rendelkezik, tekintettel arra, hogy a Bankcsoport eszközei és forrásai alapvetően hosszúlejáratúak és forrásainak meghatározó része a tőkepiacról származik.

Likviditási és piaci kockázat tekintetében alapvetően a Bankcsoportot vezető Bank feladata a szükséges finanszírozási források biztosítása és a kockázatok kezelése a Bankcsoport egészében és bankcsoport tagonként. Az eszközök- és források, a mérlegen kívüli tételek lejárat-, kamatkockázati- és devizaárfolyam kockázati kitétségét alacsony szinten tartja. Kereskedési céllal a Bankcsoport nem vállal pozíciót, származtatott ügyleteket fedezeti céllal köt.

## **32. Kamatláb kockázat**

A kamatláb kockázat abból ered, hogy a kamatokban bekövetkező változás érinti a pénzügyi instrumentum értékét. A Bank akkor is ki van téve kamatkockázatnak, ha az adott időszakban lejárató vagy átárazódó eszközeinek, kötelezettségeinek és mérlegen kívüli instrumentumainak az összege nincs összhangban egymással. A kamatláb kockázatot Gap-elemzéssel, VaR értékek számításával és érzékenység vizsgálatok elvégzésével folyamatosan méri a Bankcsoport. A piaci kockázatok kezelését lehetőség szerint természetes fedezéssel igyekszik végezni, emellett swap ügyletek kötésével, jelzáloglevél visszavásárlásokkal, illetve a kibocsátott jelzáloglevelek eszközökhöz illeszkedő futamidejével és kamatozásával aktívan menedzseli a Bankcsoport eszközei és forrásai összhangját.

*Kamatkozó eszközök és források éves átlagos állománya és kamat százaléka az FHB Jelzálogbank Nyrt-ben:*

	2007. december 31.		2007 december 31.	
	Nettó átlag állomány	Átlagos kamat %	Nettó átlag állomány	Átlagos kamat %
<b>Kamatkozó eszközök</b>				
Bankközi kihelyezések és MNB-vel szembeni követelések	27,483,731	4.83	31,354,089	5.55
Refinanszírozott jelzáloghitelek	281,593,308	8.53	266,537,387	9.51
Eladási célú értékpapírok	17,122,744	8.02	3,484,032	6.68
Hitelek	222,522,309	11.31	193,557,841	12.21
<b>Kamatkozó eszközök összesen</b>	<b>548,722,092</b>	<b>9.45</b>	<b>494,933,349</b>	<b>10.30</b>
<b>Kamatkozó források</b>				
Bankközi felvételek	43,854,978	3.79	33,693,603	2.08
Jelzáloglevelek	470,121,786	7.13	431,412,267	7.40
Betétek	958,879	6.36	-	-
<b>Kamatkozó források összesen</b>	<b>514,935,643</b>	<b>6.84</b>	<b>465,105,870</b>	<b>7.01</b>

*Kamatláb kockázat – érzékenység vizsgálat (adatok millió forintban)*

	Kamat bevételek érzékenység 2007	Tőke érzékenység (2007)				
		0-6 hónap	6-12 hónap	1-5 év	5 éven túl	Összesen
HUF	(0.4)	0.5	(0.8)	(12.9)	(10.4)	(23.5)
EUR	(0.4)	(0.4)	-	-	-	(0.4)
CHF	(4.3)	1.6	0.8	-	-	-

	Kamat bevételek érzékenység 2006	Tőke érzékenység (2006)				
		0-6 hónap	6-12 hónap	1-5 év	5 éven túl	Összesen
HUF	(1.4)	(0.1)	(0.9)	(18.6)	(12.2)	(31.7)
EUR	0.1	-	(1.0)	1.5	-	0.5
CHF	(2.0)	0.6	(1.3)	(0.1)	(0.1)	(0.9)

A nettó jövedelem érzékenysége nem más, mint a kamatlábak 1 bázispont mértékű változásának becsült hatása az egy évre előre bejövő kamateredményre, amely a 2007. december 31-én tartott változó kamatozású, vagy a következő évben átárazódó pénzügyi eszközökből és forrásokból

*Minden szám ezer magyar forintban értendő*

*A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik*



származó nettó kamatbevétel változásán alapszik. A saját tőke érzékenysége pedig az összes pénzügyi eszköz, forrás és a mérlegen kívüli pozíciónak az újraértékelését jelenti, melyet az eszközök/források lejáratára szerinti bontásban végeztünk el. A saját tőke teljes érzékenysége azon a feltételezésen alapszik, hogy a hozamgörbe párhuzamosan mozdul el, míg a lejáratú osztályok szerinti elemzés a nem párhuzamos elmozdulásokra való érzékenységet tükrözi.

### 33. Devizakockázat kezelése

A Bank szakosított hitelintézeti jellege lényegesen leszűkíti azt a tevékenységi kört, amely deviza árfolyamkockázat keletkezésével járhat, ezen felül a Bankcsoport üzletpolitikai szándéka szerint is alacsony szinten kívánja tartani az eltérő devizanemből eredő kockázatot.

A Bankcsoport célja, hogy az alapvető tevékenysége – a jelzáloghitelezés, illetve refinanszírozás és jelzáloglevéllel történő finanszírozás – során keletkező deviza árfolyamkockázatot a piaci körülmények függvényében lehetőleg azonnal fedezze. Deviza nyitott pozíció emiatt elsősorban likviditásmenedzselési okok, a hitelezésből, illetve refinanszírozásból fakadó elszámolások, illetve aktív/passzív elhatárolások miatt állhat fenn azokban a devizanemekben, amelyekben a bank nostro számlával rendelkezik

*Eszközök és források devizanemenként 2007. december 31-én:*

	EUR	CHF	USD	HUF	Összesen
<b>Eszközök</b>					
Készpénz	55,485	16,697	4,391	411,314	487,887
Magyar Nemzeti	-	-	-	191,428	191,428
Bankközi	1,516,197	4,043,957	30,598	6,301,246	11,891,998
Eladási célú	-	-	-	21,709,922	21,709,922
Refinanszírozott	1,195,208	108,553,463	-	184,971,307	294,719,978
Hitelek	10,241,934	101,653,618	-	153,359,290	265,102,077
Befektetések	644	-	-	-	644
Befektetési célú	-	-	-	1,507,286	1,507,286
Tárgyi eszközök	-	-	-	9,645,369	9,645,369
Derivatív pénzügyi	-	-	-	6,288,603	6,288,603
Egyéb eszközök	-	13,331	602,661	4,793,086	5,409,078
<b>Eszközök</b>	<b>13,009,468</b>	<b>214,281,066</b>	<b>637,650</b>	<b>389,026,087</b>	<b>616,954,271</b>
Határidős	225,363,302	-	-	55,697,284	
<b>Összes eszköz:</b>	<b>238,372,770</b>	<b>214,281,066</b>	<b>637,650</b>	<b>444,723,371</b>	<b>898,014,857</b>

	EUR	CHF	USD	HUF	Összesen
<b>Kötelezettségek</b>					
Bankközi felvételek	27,752,415	3,051,909	-	541,653	31,345,977
Jelzáloglevelek	210,344,339	-	-	283,534,805	493,879,144
Kibocsátott kötvények	-	-	-	47,416,562	47,416,562
Betétek	2,409	-	-	3,596,680	3,599,089
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	-	-	-	3,877,636	3,877,636
Megképzett tartalék járadék fizetésre	-	-	-	385,175	385,175
Egyéb kötelezettségek	218,492	682,465	833	3,491,509	4,393,299
<b>Kötelezettségek Összesen</b>	<b>238,317,655</b>	<b>3,734,374</b>	<b>833</b>	<b>342,844,020</b>	<b>584,896,882</b>
<b>Részvényesi vagyon</b>	-	-	-	<b>32,057,389</b>	<b>32,057,389</b>
<b>Kötelezettségek és Részvényesi Vagyon</b>	<b>238,317,655</b>	<b>3,734,374</b>	<b>833</b>	<b>374,901,409</b>	<b>616,954,271</b>
Határidős kötelezettségek	-	210,625,701	621,396	60,717,500	271,964,597
<b>Összes forrás</b>	<b>238,317,655</b>	<b>214,360,075</b>	<b>622,229</b>	<b>435,618,909</b>	<b>888,918,868</b>
Pozíció	55,115	(79,009)	15,421	:	:

*Eszközök és források 2006. december 31-én:*

<b>Összes eszköz</b>	<b>164,800,121</b>	<b>117,047,440</b>	<b>413,141,008</b>	<b>694,988,569</b>
<b>Összes kötelezettség</b>	<b>164,099,062</b>	<b>117,081,961</b>	<b>410,365,723</b>	<b>692,177,497</b>
<b>Pozíció</b>	<b>70,309</b>	<b>(34,521)</b>	:	:

*Deviza kockázat (árfolyam 1%-os változása esetén) millió forint*

Deviza	Adózás előtti eredmény	Tőke hatás (2007.12.31)	Tőke hatás (2006.12.31)
EUR	(2.0)	(1.64)	(6.20)
CHF	14.0	(35.08)	4.32

Minden szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



### 34. Előtörlesztési kockázat

Az előtörlesztési kockázat annak a kockázata, hogy a Bank veszteséget szenved el amiatt, hogy az ügyfelek jelzáloghiteleiket, illetve a refinanszírozási partnerek refinanszírozott hiteleiket a szerződéses lejárat előtt részben vagy teljesen visszafizetik. A kockázat hatását mind a nettó kamatbevétel, mind a tőke vonatkozásában bemutatjuk.

A nettó kamatbevételre gyakorolt hatás számszerűsítése az alábbi módon történt:

A tényleges előtörlesztések összege és a követelések bruttó éves átlagállománya alapján meghatároztunk egy éves előtörlesztési rátát. A kamatbevételek és a belső elszámoló kamatok különbségéből képeztünk egy nettó kamatbevételt, amelyet az éves állományhoz arányosítva megkaptuk a hitelek éves átlagos kamatmarzsát. Az éves átlagállomány, az éves átlagos előtörlesztési ráta, valamint az éves átlagos nettó kamatmarzs szorzatából adódott az előtörlesztés becsült nettó kamatbevételre gyakorolt hatása.

A saját tőkére gyakorolt hatás számszerűsítése az alábbi módon történt:

A nettó kamatbevételre gyakorolt hatást módosítottuk a ténylegesen az év folyamán elszámolt előtörlesztési díjbevételekkel. A társasági adó hatásától eltekintettünk.

	<b>Nettó kamatbevétel hatás</b>	<b>Tőkehatás</b>	<b>Nettó kamatbevétel hatás</b>	<b>Tőkehatás</b>
	<b>2007</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>2006</b>
	<b>millió Ft</b>	<b>millió Ft</b>	<b>millió Ft</b>	<b>millió Ft</b>
<b>Hitelek</b>	<b>(666)</b>	<b>(285)</b>	<b>(438)</b>	<b>(260)</b>
HUF	(501)	(252)	(389)	(242)
EUR	(19)	(11)	(2)	-
CHF	(146)	(22)	(47)	(18)
<b>Refinanszírozott jelzáloghitelek</b>	<b>(582)</b>	<b>250</b>	<b>(457)</b>	<b>269</b>
HUF	(544)	198	(443)	237
EUR	(1)	1	(1)	2
CHF	(37)	51	(13)	30
<b>Összesen</b>	<b>(1,248)</b>	<b>(35)</b>	<b>(895)</b>	<b>9</b>

### 35. Likviditási és lejárat kockázatok

A banki tevékenység alapvető eleme a likviditás biztosítása. A Banksoport likviditását követeléseinek és kötelezettségeinek lejárat megfeleltetése révén biztosíthatja. Ugyanakkor a mindenkori fizetőképesség fenntartása mellett a banki jövedelmezőség érdekében limitekkel szabályozott mértékű lejárat transzformációt alkalmaz.

Az ügyfelek szerződés szerinti hitellejáratot megelőzően kezdeményezett előtörlesztését a Banksoport folyamatosan elemzi, és hatását figyelembe veszi a piaci – és likviditási kockázatok kezelésénél.

A Bank eszközeinek és forrásainak tőkelejárati bontása 2007. december 31-én

	Látra szoló	3 hónapon Belül	3 - 12 hónap	1 – 5 év	5 – 10 év	10 – 15 év	15 év felett	Összesen
<b>Banki eszközök</b>								
Készpénz	487,887	-	-	-	-	-	-	487,887
Bankközi kihelyezések	257,927	11,618,801	-	-	-	-	-	11,876,727
Jegybanki kihelyezések	188,772	-	-	-	-	-	-	188,772
Eladási célú értékpapírok	-	19,420,115	2,289,808	-	-	-	-	21,709,923
Refinanszírozott jelzáloghitelek	-	4,071,069	11,365,030	65,615,532	81,255,507	80,013,529	52,064,287	294,384,954
Hitelek (bruttó)	616,642	3,034,498	11,293,566	59,775,849	72,694,363	56,799,458	57,891,495	265,105,871
<b>Banki eszközök összesen</b>	<b>1,551,228</b>	<b>38,144,483</b>	<b>24,948,404</b>	<b>125,391,381</b>	<b>156,949,870</b>	<b>136,812,987</b>	<b>109,955,782</b>	<b>593,754,135</b>
<b>Banki kötelezettségek</b>								
Bankközi felvételek	-	18,410,772	12,667,500	-	-	-	-	31,078,272
Jelzáloglevelek (névérték)	-	-	13,886,070	57,159,085	257,569,665	131,468,400	17,692,000	477,775,220
Kötvények(névérték)	-	-	-	-	47,000,000	-	-	47,000,000
Betétek	3,102,811	493,878	2,400	-	-	-	-	3,599,089
<b>Banki kötelezettségek összesen</b>	<b>3,102,811</b>	<b>18,904,650</b>	<b>26,555,970</b>	<b>57,159,085</b>	<b>304,569,665</b>	<b>131,468,400</b>	<b>17,692,000</b>	<b>559,452,581</b>
<b>Nettó pozíció</b>	<b>(1,551,583)</b>	<b>19,239,833</b>	<b>(1,607,566)</b>	<b>68,232,296</b>	<b>(147,619,795)</b>	<b>5,344,587</b>	<b>92,263,782</b>	<b>34,301,554</b>
<b>Kumulált pozíció</b>	<b>(1,551,583)</b>	<b>17,688,250</b>	<b>16,080,684</b>	<b>84,312,980</b>	<b>(63,306,815)</b>	<b>(57,962,228)</b>	<b>34,301,554</b>	

Minden szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

*A Bank eszközeinek és forrásainak tőkelejárati bontása 2006. december 31-én*

	Látra szoló	3 hónapon belül	3 – 12 hónap	1 – 5 év	5 – 10 év	10 – 15 év	15 év felett	Összesen
<b>Banki eszközök</b>	<b>1,021,383</b>	<b>46,949,726</b>	<b>23,017,170</b>	<b>121,524,277</b>	<b>148,996,563</b>	<b>114,853,887</b>	<b>67,370,169</b>	<b>523,733,174</b>
<b>Banki kötelezettségek</b>	-	<b>15,307,351</b>	<b>15,456,000</b>	<b>264,288,375</b>	<b>175,894,595</b>	<b>12,625,000</b>	-	<b>483,571,321</b>
<b>Nettó pozíció</b>	<b>1,021,383</b>	<b>31,642,375</b>	<b>7,561,170</b>	<b>(142,764,098)</b>	<b>(26,898,032)</b>	<b>102,228,887</b>	<b>67,370,169</b>	<b>40,161,854</b>
<b>Kumulált pozíció</b>	<b>1,021,383</b>	<b>33,663,758</b>	<b>40,224,928</b>	<b>(102,539,170)</b>	<b>(129,437,202)</b>	<b>(27,208,315)</b>	<b>40,161,854</b>	

A lejáratú összhang 1-5 éves és 5-10 éves idő tartományban keletkezett átmeneti egyensúlytalanságát a következőképpen kezeli a Bank:

- a magyar jelzáloglevél piac felvevőképességének függvényében az értékpapírok lejáratú idejének növelésére törekszik,
- belső szabályzatokban limitekkel korlátozza a jelzáloglevél lejáratú koncentrációját,
- aktívan részt vesz a jelzáloglevél piacon (értékpapír visszavásárlás).

A táblázat a Bank eszközeit és kötelezettségeit sorolja a megfelelő lejáratú kategóriába a mérleg fordulónapjától számított szerződéses lejáratok alapján. A kibocsátott jelzáloglevelek a kibocsátási tájékoztatók, programok szerint esedékes tőkén kerültek a kimutatásra, és nem tartalmazzák az árfolyamkülönbség és a derivatív ügylet értékelési különbségét. A gyakorlatban az eszközök és kötelezettségek valós lejáratú különbözet a szerződésekben megállapítottaktól. A bankközi kihelyezések, a jegybanki kihelyezések és a refinanszírozott jelzáloghitelek nem tartalmazzák az elhatárolt kamatozatokat.





Kamatozó eszközök és források, az átárazódás időpontja szerint 2007. december 31-én:

	Látra szóló	3 hónapon belüli	3 - 12 hónap	1 - 5 év	5 - 10 év	10 - 15 év	15 év felett	Összesen
<b>Banki eszközök</b>								
Pénzeszközök (nostro is)	937,241	-	-	-	-	-	-	<b>937,241</b>
Bankközi kihelyezések	-	11,618,801	-	-	-	-	-	<b>11,618,801</b>
Jegybanki kihelyezések	-	16,981,303	-	-	-	-	-	<b>16,981,303</b>
Eladási célú értékpapírok	-	2,501,226	2,224,738	-	-	-	-	<b>4,725,964</b>
Refinanszírozott jelzáloghitelek	-	69,784,860	147,323,633	74,344,177	2,682,634	249,650	-	<b>294,384,954</b>
Hitelek (bruttó, dolgozói hitelek)	56,824	61,640,997	107,873,062	86,078,229	9,372,869	83,891	-	<b>265,105,871</b>
<b>Banki eszközök összesen</b>	<b>994,065</b>	<b>162,527,187</b>	<b>257,421,433</b>	<b>160,422,406</b>	<b>12,055,503</b>	<b>333,541</b>	-	<b>593,754,135</b>
<b>Banki kötelezettségek</b>								
Bankközi felvételek	-	31,078,272	-	-	-	-	-	<b>31,078,272</b>
Jelzáloglevelek (névérték)	-	38,163,460	158,148,480	157,637,880	106,133,400	17,692,000	-	<b>477,775,220</b>
Kötvény	-	-	-	47,000,000	-	-	-	<b>47,000,000</b>
Ügyfélbetétek (óvadéki betét)	3,114,687	285,185	198,917	300	-	-	-	<b>3,599,089</b>
Refinanszírozás	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Banki kötelezettségek összesen</b>	<b>3,114,687</b>	<b>69,526,917</b>	<b>158,347,397</b>	<b>204,638,180</b>	<b>106,133,400</b>	<b>17,692,000</b>	-	<b>559,452,581</b>
<b>Nettó pozíció</b>	<b>(2,120,622)</b>	<b>93,000,270</b>	<b>99,074,036</b>	<b>(44,215,774)</b>	<b>(94,077,897)</b>	<b>(17,358,459)</b>	-	<b>34,301,553</b>
<b>Kumulált pozíció</b>	<b>(2,120,622)</b>	<b>90,879,648</b>	<b>189,953,684</b>	<b>145,737,909</b>	<b>51,660,012</b>	<b>34,301,553</b>	<b>34,301,553</b>	<b>68,603,107</b>

Minden szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



*Kamatozó eszközök és források, az átárazódás időpontja szerint 2006. december 31-én:*

	Látra szoló	3 hónapon belüli	3 - 12 hónap	1 - 5 év	5 - 10 év	10 - 15 év	15 év felett	Összesen
Banki eszközök összesen	954,714	87,595,188	173,163,394	250,437,452	10,942,787	630,946	8,692	523,733,173
Banki kötelezettségek összesen	-	68,898,031	161,608,500	120,810,140	119,629,650	12,625,000	-	-
Nettó pozíció	954,714	18,697,157	11,554,894	129,627,312	(108,686,863)	(11,994,054)	8,692	40,161,852
Kumulált pozíció	954,714	19,651,871	31,206,765	160,911,700	52,224,837	40,230,783	40,239,475	80,323,705

*Minden szám ezer magyar forintban értendő*

*A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik*

### 36. Működési kockázat kezelése

Működési kockázatok kezelését elsősorban a belső szabályzatok, eljárásrendek tökéletesítésével, a munkafolyamatokban résztvevő alkalmazottak megfelelő képzésével, illetve a beépített kontroll-mechanismusok továbbfejlesztésével végzi a Bank. A működési kockázatkezelés tekintetében rendkívül fontos szerepet szán a vezetőség a visszacsatolásnak, azaz a kockázatok kiküszöbölésére tett intézkedés hatékonyságának ellenőrzésére.

### 37. IFRS 7 szerinti egyéb közzétételek

#### a) Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek könyv szerinti értéke

	2007.12.31	2006.12.31
	könyv szerinti érték	könyv szerinti érték
<b><i>Pénzügyi Eszközök</i></b>		
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6,288,603	2,540,267
Ebből: kezdeti megjelenítéskor ekként megjelölt	6,288,603	2,540,267
Ebből: kereskedési céllal tartott	-	-
Lejáratig tartandó befektetések	-	-
Kölcsönök és követelések	572,393,367	520,322,362
Értékesíthető pénzügyi eszközök	21,710,566	2,854,666
<b>Összesen</b>	<b>600,392,536</b>	<b>525,717,295</b>
<b><i>Pénzügyi kötelezettségek</i></b>		
Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	115,227,107	3,264,553
Ebből: kezdeti megjelenítéskor ekként megjelölt	115,227,107	3,264,553
Ebből: kereskedési céllal tartott	-	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	464,891,301	500,406,286
<b>Összesen</b>	<b>579,906,132</b>	<b>503,670,839</b>

A pénzügyi eszközök nem tartalmazzák a befektetési célú ingatlanok, a tárgyi eszközök, az immateriális javak, a halasztott adókövetelés és az egyéb követelések könyv szerinti értékét. A pénzügyi kötelezettségek nem tartalmazzák az egyéb kötelezettségeket és a saját tőke elemeit.

## b) A Szavatoló tőke, a Tőkemegfelelés és a ROAE számítása

Az EU által kiadott banki és tőke megfelelési direktívatervezet, valamint az Európai Bankfelügyelet Bizottsága által kiadott banki és szavatoló tőkeajánlások (Guidelines on prudential filters for regulatory capital) alapján szavatoló tőke számítása során a cash flow tartalékot nem kell figyelembe venni, ami biztosítja az adatok előző időszakokhoz történő megfeleltethetőségét.

Az Európai Bankfelügyelet Bizottsága ajánlásai alapján a Bank a tőkealapú pénzügyi mutatók vonatkozásában a jövőben nem veszi figyelembe a cash flow fedezeti tartalék hatását.

Mivel a cash flow fedezeti tartalék a szavatoló tőke és a saját tőke vonatkozásában az előző évhez képest jelentős eltéréseket eredményezhet, a Bank a szavatoló tőkét és az annak alapján számított mutatókat külön is kimutatja.

Az ennek megfelelően számított tőke megfelelési mutató 2007. december 31-én 12.0 % volt, míg a mutató 2006. decemberében 14.1%-ot tett ki.

MEGNEVEZÉS	2007. december 31.	2006. december 31.
<b>Kockázattal súlyozott eszközök</b>		
Mérleg tételek	215,625	184,470
Mérlegen kívüli tételek	9,298	4,743
<b>Kockázattal súlyozott eszközök összesen</b>	<b>224,923</b>	<b>189,213</b>
<b>Tier 1</b>		
Jegyzett tőke	6,600	6,600
Visszavásárolt saját részvény	(19)	(12)
Ázsió	1,709	1,210
Általános tartalék	3,060	2,603
Részvényopció tartalék	182	182
Felhalmozott vagyon	22,507	20,794
Értékesíthető pü. eszközök valós érték változása	(11)	(6)
<b>Részvényesi vagyon cash flow hedge tartalék nélkül</b>	<b>34,028</b>	<b>31,371</b>
Immateriális javak	(7,019)	(4,677)
<b>Szavatoló tőke összesen</b>	<b>27,009</b>	<b>26,694</b>
<b>Tőkemegfelelés (%)</b>	<b>12.0</b>	<b>14.1</b>
<b>ROAE (Átlagos saját tőke arányos megtérülés %)</b>	<b>16.2</b>	<b>26.5</b>

A ROAE 2007. évi csökkenése a stratégiai implementáció megvalósítása során felmerült többlet költségek miatt történt.

**38. TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL, TAGOKKAL**

Egy vállalkozás akkor minősül kapcsoltnak, ha a másik vállalkozás pénzügyeit és működését érintő döntések vonatkozásában irányítási jogkörrel, illetve jelentős befolyással rendelkezik. Ezen éves beszámoló céljaira kapcsoltnak minősülnek azon részvényesek is, akiknek a Bankban lévő részesedése meghaladja a 10%-ot, valamint a Bank vezetősége, a Felügyelő Bizottság és az Igazgatótanács tagjai. A kapcsoltnak minősített felekkel folytatott tranzakciók piaci alapúak.

	<b>2007. december 31.</b>	<b>2006. december 31.</b>
Igazgatóságnak, Felügyelő Bizottságnak, Ügyvezetésnek folyósított hitelek	82,853	102,973
Kifizetések		
bér	78,775	92,556
jutalom	196,343	54,977
prémium	-	87,115
tiszteletdíj	47,487	45,768
részvény	272,402	150,869
<b>Kifizetések összesen</b>	<b>595,007</b>	<b>431,285</b>

## **AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE**

### **4. sz. napirendi pont:**

**A Társaság vezérigazgatója 2007. évi prémiumfeladatainak  
értékelése, döntés a prémium kifizethetőségéről**

## **A Társaság vezérigazgatója 2007. évi prémiumfeladatainak értékelése, döntés a prémium kifizethetőségéről**

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. (a továbbiakban: „Társaság”) Igazgatósága a 9/2007. (03. 26.) sz. határozatával jóváhagyta a Társaság 2007. évi anyagi ösztönzési rendszerét. A 2007. évi rendes Közgyűlés a 14/2007. (04. 27.) sz. határozatával felkérte a Társaság Igazgatóságát, hogy a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (Hpt.) 64. §-a, valamint a Társaság hatályos Alapszabálya 14.15.5. b) pontjában meghatározott hatásköre keretében – az államháztartásról szóló 1992. évi XXXVIII. törvény (Áht.) 95/A §-ában, illetve a Társaság első számú vezetője és tisztségviselői javadalmazási módjának, mértékének főbb elveiről, annak rendszeréről szóló szabályzatban („Javadalmazási Szabályzat”) foglaltakat figyelembe véve – a vezérigazgató 2007. évi prémiumkitűzését határozza meg.

Az Igazgatóság a közgyűlési határozatnak megfelelően a vezérigazgató 2007. évi prémiumfeladatait kitűzte, a prémium mértékét pedig a 2007. évi bruttó személyi alaplábér 80%-ában határozta meg.

A Társaság Igazgatósága 2007. november 23-án tárgyalta és tudomásul vette a menedzsmentnek a Társaság 2007. évi eredményére vonatkozó előrejelzését, és megállapította, hogy az FHB Bankcsoport konszolidált eredménye várhatóan legalább 20 %-kal elmarad a tervezettől, annak ellenére, hogy az új hitelkihelyezések értéke meghaladja a tervet. Az eredmény elmaradást döntően a külső tényezők változásának együttes hatása okozta. A 2007. évi anyagi ösztönzési rendszer lehetőséget ad a külső tényezők évközi lényeges változása esetén a terv módosítására a menedzsment javaslata alapján. A Társaság menedzsmentje nem tett javaslatot a terv módosítására, javaslatát az Igazgatóság 60/2007. (11. 23.) sz. határozatával tudomásul vette. Annak ellenére, hogy a prémium feltételek részben teljesültek, a Társaság prémiumra jogosult munkavállalói a menedzsment előterjesztése szerint egységesen 2007. évre vonatkozóan prémium kifizetésben nem részesültek.

Fentiekkel összhangban a Társaság Igazgatósága a 2008. április 14-ei ülésén a vezérigazgató 2007. évi prémiumfeladatai teljesítésének értékelése során a következő határozatot hozta:

*„Az Igazgatóság  
15/2008 (04. 14.) sz. határozata*

*Az Igazgatóság megállapítja, hogy a Társaság vezérigazgatója 2007. évi prémium kitűzésében meghatározott feladatok részben teljesültek. Az Igazgatóság javasolja a közgyűlés felé, hogy a Társaság vezérigazgatója részére 2007. évre vonatkozóan – hasonlóan a Társaság valamennyi prémiumra jogosult munkavállalójához - prémium ne kerüljön kifizetésre.”*

A Felügyelő Bizottság az Igazgatóság fenti határozatát a 6/2008. (04. 14.) sz. határozatával támogatta.

A Társaság vezérigazgatója a 2008. április 14-én kelt írásbeli nyilatkozatában elfogadta az Igazgatóság fenti döntését.

## **HATÁROZATI JAVASLAT**

### **a 4. napirendi ponthoz**

*A Közgyűlés megállapítja, hogy a Társaság vezérigazgatója 2007. évi prémium kitűzésében meghatározott feladatok részben teljesültek. A Közgyűlés úgy határoz, hogy a Társaság vezérigazgatója részére 2007. évre vonatkozóan - hasonlóan a Társaság valamennyi prémiumra jogosult munkavállalójához - prémium ne kerüljön kifizetésre.*



## **AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE**

### **5. sz. napirendi pont:**

#### **A 2007. évre vonatkozóan**

#### **a. a magyar számviteli törvény szerinti hitelintézeti**

##### **i. Üzleti Jelentés elfogadása**

##### **ii. Beszámoló (mérleg, eredmény-kimutatás, kiegészítő melléklet) elfogadása**

##### **iii. döntés az adózott eredmény felhasználásáról**

#### **b. a nemzetközi számviteli beszámolási standardok szerinti (konszolidált)**

##### **i. Üzleti Jelentés elfogadása**

##### **ii. Beszámoló elfogadása**

## HATÁROZATI JAVASLAT az 5. sz. napirendi ponthoz

a.i. A Közgyűlés a Bank 2007. évre vonatkozó magyar számviteli törvény szerinti hitelintézeti Üzleti Jelentését elfogadja.

a.ii. A Közgyűlés a Bank 2007. évre vonatkozó magyar számviteli törvény szerinti hitelintézeti beszámolóját (Mérleg, Eredménykimutatás és Kiegészítő melléklet) elfogadja.

A Közgyűlés a Bank

- mérlegének főösszegét

626.254.634 ezer Ft-ban,

- adózott eredményét

4.560.428 ezer Ft-ban,

a.iii. A Közgyűlés döntött az adózott eredmény felhasználásáról:

- az „A” és „B” sorozatú részvényekre, a 2007. évi adózott eredményből **nem fizet osztalékot.**

- a 2007. évi mérlegszerinti eredményt a Bank eredménytartalékába kell helyezni.

b.i. A Közgyűlés a Bankcsoport 2007. évre vonatkozó nemzetközi számviteli standardok szerinti (konszolidált) Üzleti Jelentését elfogadja.

b.ii. A Közgyűlés a Bankcsoport 2007. évre vonatkozó nemzetközi számviteli standardok szerinti (konszolidált) beszámolóját elfogadja.

A közgyűlés a Bankcsoport nemzetközi számviteli standardok szerint készített

- mérlegének főösszegét

616.954.271 ezer Ft-ban,

- adózott eredményét

5.294.155 ezer Ft-ban,

állapítja meg.

## **AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE**

### **6. sz. napirendi pont:**

**Tájékoztatás a Társaság 2008. évi üzleti tervéről (szóbeli)**

## **AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE**

### **7. sz. napirendi pont:**

**Az Alapszabály módosítása (A Társaság tevékenységi köre, Közgyűlés, A Közgyűlés hatásköre, a határozathozatal rendje, a szavazati jog gyakorlása, Az Igazgatóság, A Felügyelő Bizottság, A Vezérigazgató, Hirdetmény)**

## **ELŐTERJESZTÉS**

### **Az Alapszabály módosítása (A Társaság tevékenységi köre; Közgyűlés; A Közgyűlés hatásköre, a határozathozatal rendje, a szavazati jog gyakorlása; Az Igazgatóság; A Felügyelő Bizottság, A Vezérigazgató; Hirdetmény)**

Az Alapszabály módosítása a Gt. alapján a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik. Az Alapszabály módosítási javaslatait az Igazgatóság az alábbiakban foglalja össze:

#### **I.**

#### **Általános indokolás**

A Társaság Alapszabályának módosítására legutóbb a 2007. évi rendes Közgyűlésen került sor, amelynek során a Közgyűlés a Társaság Alapszabályát összhangba hozta a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény („új Gt.”) rendelkezéseivel.

Az Alapszabály jelen módosítását több tényező is indokolja, melyek közül ide sorolható a Központi Statisztikai Hivatal által közzétett új TEÁOR besorolások átvezetése, a hitelintézetekre irányadó új törvényi kötelezettségek implementálása (különös tekintettel a tőkemegfelelés számítására vonatkozó új szabályokra), a Társaság feletti többségi állami tulajdon 2007-ben történt megszűnése következtében szükségessé vált módosítások végrehajtása, a megváltozott jogszabályi és szabályozói terminológia átvezetésének szükségessége, valamint egyéb, pontosítási igények.

#### **II.**

#### **A módosítások részletes ismertetése**

Az Alapszabály módosítást követően egyes fejezetekben a rendelkezések számozása is módosul. Jelen előterjesztésben a hivatkozások még a hatályos számozásra hivatkoznak.

ad 4. pont: A KSH TEÁOR osztályozás 2008. január 1-től történt megváltozása kapcsán szükségessé vált a Társaság tevékenységi körében az erre vonatkozó módosítások átvezetése.

ad 11.2. pont: Pontosításra került a közzétételi helyekre történő hivatkozás, összhangban az Alapszabály 24. pontjával.

ad 12.1. pont: Kiegészítő módosítás, amelynek célja az alapszabályi rendelkezés mögötti szabályozói szándék egyértelműsítése a közgyűlést megelőző tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja és a részvénykönyv lezárás napja egybeesése tekintetében.

ad 12.3. pont: A Közgyűlés hatásköre módosításra került a BÉT Felelős Társaságirányítási Ajánlásaiban („FTA”) foglaltak figyelembevételével. A Közgyűlés hatáskörébe tartozik a Javadalmazási Irányelvek elfogadása, amelyet az FTA alapján nyilvánosságra hoz a Társaság. A Javadalmazási Irányelvekkel érintett személyi körből az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság

díjazásának megállapítása a Közgyűlés hatáskörébe, a menedzsment javadalmazásának megállapítása pedig az Igazgatóság hatáskörébe tartozik, összhangban az FTA ajánlásaival. Tekintettel az állami többségi tulajdon megszűnésére, a Társaságra már nem irányadóak az államháztartásról szóló törvény rendelkezései, így az ezen törvényi rendelkezésen alapuló hatáskörök törlésre kerülnek. A további módosítások pontosító jellegűek.

ad 12.5. pont: A Közgyűlés által minősített (háromnegyedes) többséggel meghozható tárgykörök közül – a 12.3. t) pont kivételével - törlésre kerültek azon tárgykörök, amelyek a jogszabály alapján egyszerű többséggel is meghozhatók.

ad 14.3. A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (Hpt.) hatályos szövege szerint hitelintézetek esetében már nem áll fenn az a kötelezettség, hogy az Igazgatóságban a külső – azaz a hitelintézettel munkaviszonyban nem álló – tagok számának meg kell haladnia a belső – a hitelintézettel munkaviszonyban álló – tagok számát. Ezzel összhangban kerül törlésre az Alapszabály ezen rendelkezése.

ad 14.7. pont: Tekintettel az állami többségi tulajdon megszűnésére, a Társaságra már nem irányadóak az államháztartásról szóló törvény rendelkezései, így az ezen törvényi rendelkezésen alapuló előírások törlésre kerülnek.

ad.14.8. pont: A módosítás indokához ld. a 14.3. ponthoz fűzött magyarázatot.

ad 14.13. pont: Pontosító rendelkezés, az eddig is irányadó szabályra hivatkozással egészül ki az Igazgatóság határozathozatalára vonatkozó rendelkezés.

ad 14.15. pont: Pontosító rendelkezés az új terminológiának megfelelően.

ad 14.16. pont: Az Igazgatóság hatáskörének módosítására irányuló javaslat az alábbiakban foglalható össze:

- Jogszabályok által előírt hatáskörök beépítése (egyes szabályzatok jóváhagyása, ld. 14.16.1. d), h) és p) alpontok, 14.16.3. a) alpont);
- Szükségessé vált az új tőkemegfelelési előírások („Bázel II”, „CRD Direktíva”) és követelmények alapján a jogszabályok által a hitelintézetek igazgatóság számára előírt feladatok implementálása (ld. 14.16.1. g), h) és i) alpontok);
- az állami többségi tulajdon megszűnéséből eredő módosítások (ld. 14.16.2. g) alpont);
- új feladat rögzítése (ld. 14.16.6. f) alpont);
- pontosítások az új terminológiának megfelelően (ld. 14.16.2. d) alpont, 14.16.4. d) alpont).

ad 15.2. pont: Tekintettel az állami többségi tulajdon megszűnésére, a Társaságra már nem irányadóak az államháztartásról szóló törvény rendelkezései, így az ezen törvényi rendelkezésen alapuló előírások törlésre kerülnek.

ad 15.7. pont: Pontosító rendelkezés az új terminológiának megfelelően.

ad 15.14. pont: Tekintettel az állami többségi tulajdon megszűnésére, a Társaságra már nem irányadóak az államháztartásról szóló törvény rendelkezései, így az ezen törvényi rendelkezésen alapuló előírások törlésre kerülnek.

ad 19.1. pont: A vezérigazgató feletti munkáltatói jogok összessége az Igazgatóság hatáskörébe kerül, ld. a 12.3. ponthoz fűzött magyarázatot.

ad 19.6. pont: Tekintettel az állami többségi tulajdon megszűnésére, a Társaságra már nem irányadóak az államháztartásról szóló törvény rendelkezései, így az ezen törvényi rendelkezésen alapuló előírások törlésre kerülnek.

ad 24. pont: A BÉT irányadó szabályainak és az eddigi gyakorlatnak megfelelően kiegészülnek a hirdetményi helyek a BÉT hivatalos honlapjának megjelölésével.

## HATÁROZATI JAVASLAT a 7. napirendi ponthoz

1. A KSH TEÁOR osztályozás 2008. január 1-től történt megváltozása kapcsán a Társaság Alapszabályának a Társaság tevékenységi köréről szóló 4. pontjában megjelölt tevékenységi körök az alábbiak szerint módosulnak:

*Főtevékenység:* 6522'03 Egyéb hitelnyújtás **helyett:**  
6492'08 Egyéb hitelnyújtás

*Egyéb tevékenységek:* 6523'03 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés **helyett:**  
6499'08 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés

6713'03 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység **helyett:**  
6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

2. Az Alapszabály Közgyűlésről szóló 11.2. pontja az alábbiak szerint módosul:

„11.2. A közgyűlést az Igazgatóságnak a közgyűlés kezdő napját legalább 30 nappal megelőzően, az Alapszabályban meghatározott közzétételi helyeken közzétett hirdetmény útján kell összehívni. A hirdetmény tartalmazza:

- a) a részvénytársaság cégnevét és székhelyét;
- b) a közgyűlés időpontját és helyét;
- c) a közgyűlés napirendjét;
- d) a szavazati jog gyakorlásához az Alapszabályban előírt feltételeket; és
- e) a közgyűlés határozatképtelensége esetére a megismételt közgyűlés helyét és idejét.

Azon részvényeseket, akik erre vonatkozó igényüket írásban megküldik a Társaság részére, ~~a nyomtatott sajtóban és a honlapon~~ az Alapszabály szerinti közzétételi helyeken történt közzététel mellett elektronikus úton is értesíteni kell a közgyűlés összehívásáról.

A Társaság a számviteli törvény szerinti beszámolóinak és az Igazgatóság, valamint a Felügyelő Bizottság jelentésének lényeges adatait, valamint a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat a Társaság honlapján a közgyűlést megelőzően legalább tizenöt nappal nyilvánosságra hozza.„



3. A Társaság Alapszabályának a Közgyűlés hatásköréről, a határozathozatal rendjéről, a szavazati jog gyakorlásáról szóló 12.1., 12.3., 12.5. pontjai az alábbiak szerint módosulnak:

„12.1. A közgyűlésen minden 100.-Ft, azaz Egyszáz forint névértékű részvény egy szavazatra jogosít. A közgyűlésen tagsági jogait csak az a részvényes gyakorolhatja, aki a Tpt.-ben, a tőzsdei szabályokban és a KEKER Zrt. szabályzataiban meghatározott tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján - amely egyben a részvénykönyv lezárásának napja - a részvény tulajdonosa, és akinek nevét – lezárásának időpontjában – a részvénykönyv tartalmazza. A tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja kizárólag a közgyűlést megelőző 7. és 3. tőzsdenapok közötti időszakra eshet.

A részvénykönyv lezárása nem korlátozza a részvénykönyvbe bejegyzett személy jogát részvényeinek a részvénykönyv lezárását követő átruházásában. A részvénynek a közgyűlés kezdő napját megelőző átruházása nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett személynek azt a jogát, hogy a közgyűlésen részt vegyen és az őt mint részvényest megillető jogokat gyakorolja.

Egy részvényes vagy részvényesi csoport (azaz olyan személyek csoportja, akiknek a Tpt. szerinti befolyásszerzését össze kell számítani) sem gyakorolhat nagyobb szavazati jogot, mint a Társaság által kibocsátott összes szavazati jogot biztosító részvényekhez fűződő szavazati jogok 10 %-a.

Jelen rendelkezés akkortól alkalmazandó, amikortól a Magyar Államnak a Társaságban fennálló részesedése ötven százalék alá csökkenését regisztráló részvénykönyvi bejegyzésről szóló, a Tpt. szerinti rendkívüli tájékoztatás keretében közzétett közlemény a 24. pontban meghatározott közzétételi helyek valamelyikén első ízben megjelenik.”

„12.3. A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- a) az Alapszabály megállapítása és módosítása;
- b) döntés a Társaság működési formájának megváltoztatásáról;
- c) az alaptőke felemelése – ideértve az Igazgatóság felhatalmazását az alaptőke felemelésére a 7.3. és 7.4 pontokban foglaltak szerint - és leszállítása;
- d) a Társaság más részvénytársasággal való egyesülésének, beolvadásának, szétválásának és jogutód nélküli megszüntetésének, valamint más társasági formába történő átalakulásának elhatározása;
- e) az Igazgatóság tagjainak megválasztása, visszahívása, illetve díjazásának megállapítása;
- f) ~~az Igazgatóság tagjainak visszahívása;~~ a Felügyelő Bizottság tagjainak megválasztása, visszahívása, illetve díjazásának megállapítása;
- g) ~~a Felügyelő Bizottság tagjainak és~~ a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, illetve díjazásának megállapítása;
- h) az Audit Bizottság tagjainak megválasztása és visszahívása;
- i) a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása, és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntés;

- j) döntés osztalék, illetve osztalékelőleg fizetéséről, a 14.16.15.1 e) pontban foglalt esetet kivéve;
- k) az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- l) döntés átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról;
- m) döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról;
- n) döntés saját részvény megszerzéséről, kivéve ha a saját részvény megszerzésére a Társaságot fenyegető súlyos károsodás elkerülése érdekében van szükség és a saját részvényre kapott nyilvános vételi ajánlat elfogadásáról;
- o) döntés a nyilvános vételi ajánlat-tételi eljárás megzavarására alkalmas lépések megtételéről;
- p) a Felügyelő Bizottság ügyrendjének jóváhagyása;
- q) a felelős ~~vállalat~~társaságirányítási jelentés elfogadása;
- r) döntés elismert vállalatcsoport létrehozásának az előkészítéséről és az uralmi szerződés tervezetének tartalmáról;
- s) az uralmi szerződés tervezetének jóváhagyásáról;
- t) döntés a Társaság részvényeinek bármely tőzsdéről, illetve jegyzési rendszerből történő kivezetésének kérelmezéséről, kivéve ha van olyan részvényes, aki legalább hetvenöt százalékos szavazati joggal rendelkezik a kivezetni kívánt részvénytársaság vonatkozásában, mert ebben az esetben ezen részvényes teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalt jognyilatkozatával maga is dönthet a részvények kivezetéséről;
- u) a javadalmazási ~~szabályzat~~ irányelvek elfogadása, melyet annak elfogadásától számított harminc napon belül a Társaság hivatalos honlapján nyilvánosságra kell hozni ~~cégiratok közé letétbe kell helyezni. A szabályzatban foglaltak alapján a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik a szabályzattal érintett személyi kör javadalmazásának (így különösen díjazásának, munkabérének, végkielégítésének, egyéb juttatásainak) megállapítása;~~  
~~döntés a közpénzek felhasználásával, a köztulajdon használatának nyilvánosságával, átláthatóbbá tételével és ellenőrzésével összefüggő egyes törvények módosításáról szóló 2003. évi XXIV. törvény rendelkezései szerinti vagyonyilatkozat tételi kötelezettség teljesítéséről, elmulasztásáról, illetve ezzel kapcsolatban a vagyonyilatkozat tételre kötelezett tisztségviselő visszahívásáról; a vagyonyilatkozatokkal kapcsolatos kizárólagos közgyűlési hatáskörben meghatározott feladatokon kívüli feladatokat ellátó személy kijelölése;~~
- v) döntés minden olyan kérdésben, amelyet törvény vagy az Alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal."

„12.5. A közgyűlés a 12.3. pont a), b), c), d), ~~g), h),~~ k), o), s), valamint t) pontjaiban felsorolt ügyekben a leadott szavazatok legalább háromnegyedes többségével határoz (minősített többség, 75 % + 1 szavazat). Minden más kérdésben a határozathozatalhoz a leadott szavazatok egyszerű többsége (50% + 1 szavazat) szükséges. A tartózkodás „nem” szavazatnak minősül.”

4. A Társaság Alapszabályának az Igazgatóságról szóló 14.3., 14.7., 14.13., 14.15., 14.16., pontjai az alábbiak szerint módosulnak:

~~„14.3. A Társaság Igazgatóságában a - Társasággal vagy a Társaság ellenőrzése alatt lévő vállalkozással - munkaviszonyban nem álló tagok számának meg kell haladnia a belső tagok számát.”~~

~~„14.7.6. Az Igazgatóság tagjainak megbízatása a megválasztástól számított öt évre szól. Az Igazgatóság tagjai bármikor visszahívhatók és megbízatásuk lejártát követően újraválaszthatók. ~~Az igazgatóság tagjai a megválasztásuktól számított harminc napon belül, majd azt követően évente az 1992. évi XXXVIII. törvény 95/B. §-ban meghatározott szabályok szerint vagyonnyilatkozatot tesznek.”~~~~

14.8.7. Az Igazgatóság tagja tisztségéről bármikor lemondhat, ha azonban a Társaság működőképessége ezt megkívánja, - így különösen, ha a lemondás folytán az Igazgatóság tényleges létszáma három, vagy a belső tagok száma két fő alá csökkenne, ~~vagy meghaladná a külső tagok számát~~ - a lemondás csak annak bejelentésétől számított hatvanadik napon válik hatályossá, kivéve, ha a Közgyűlés az új tag megválasztásáról már ezt megelőzően gondoskodott.

~~„14.13.12. Az Igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha azon az igazgatósági tagoknak több mint a fele jelen van.~~

~~Az Igazgatóság határozatait - a 7.3. és a 14.18. pont szerinti kérdés kivételével - egyszerű szótöbbséggel hozza meg, szavazategyenlőség esetén az elnöklő szavazata dönt. A Társaság alaptökéjének 7.3. és a 14.18. pontban foglaltak szerinti felemelésének kérdésében az Igazgatóság kétharmados szótöbbséggel határoz.”~~

„14.15.14. Az Igazgatóság köteles

- elkészíteni és a Felügyelő Bizottság jelentésével együtt a Közgyűlés elé terjeszteni a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolóját és a nyereség felhasználására vonatkozó javaslatot;
- elkészíteni és a Felügyelő Bizottság jelentésével együtt a közgyűlés elé terjeszteni a Társaság felelős ~~vállalat~~társaságirányítási jelentését;
- jelentést készíteni évente egyszer a közgyűlés részére és három havonta a Felügyelő Bizottság részére az ügyvezetésről, a Társaság (ideértve a Társaság konszolidációs körébe vont leányvállalatait is) vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról;
- évente egyszer összehívni a rendes közgyűlést, valamint nyolc napon belül összehívni a rendkívüli közgyűlést - a Felügyelő Bizottság egyidejű értesítése mellett -, ha tudomására jut, hogy a Társaság saját tőkéje a veszteség következtében az alaptőke kétharmadára, vagy a Gt.-ben meghatározott minimum alá csökkent, továbbá, ha tudomására jut, hogy a Társaságot fizetéképtelenség fenyegeti, fizetéseit megszüntette, vagy vagyona a tartozásait nem fedezi;
- gondoskodni a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről;

- gondoskodni a részvénykönyv vezetéséről;
- a Társaság saját részvénye megszerzéséről dönteni, ha erre a Társaságot fenyegető súlyos károsodás elkerülése érdekében van szükség;
- biztosítani, hogy a Társaság ellenőrző befolyása alatt álló vállalkozások együttesére is biztosított legyen a prudens működés, a kockázatvállalási és tőke megfelelési előírások betartása.”

„14.16.15. Az Igazgatóság hatásköre

14.16.15.1. A Társaság stratégiájával, üzleti és pénzügyi tevékenységével kapcsolatos jogkörök:

- a) stratégiai és üzletpolitikai célkitűzések jóváhagyása;
- b) az éves üzleti és pénzügyi terv, illetve az üzletpolitika megállapítása, jóváhagyása;
- c) a Társaság negyedéves mérlegei alapján az üzletpolitikai irányelvek végrehajtásának elemzése, értékelése;
- d) a Társaság gazdálkodásának irányítása, ennek keretében a Számviteli politika és az ahhoz kapcsolódó szabályzatok jóváhagyása;
- e) jogosult – a visszaváltható részvényekhez kapcsolódó jogok gyakorlásával, a saját részvény megszerzésével, osztalékéleggő fizetésével, valamint az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatban – közbenső mérleg elfogadására, továbbá osztalékéleggő fizetésére vonatkozó határozat meghozatalára, azonban ezekhez a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása is szükséges;
- f) a kockázatkezelési irányelvek meghatározása, amelyek biztosítják a kockázati tényezők feltérképezését, a belső kontroll mechanizmusok, szabályozási és felügyeleti rendszer alkalmasságát ezek kezelésére, valamint a jogi megfelelést;
- g) a szervezeten belüli feladatok elkülönítésére, az összeférhetetlenség megelőzésére, a kockázatok vállalására, mérésére, kezelésére, nyomon követésére és mérséklésére vonatkozó stratégiák és szabályzatok (ideértve a hitelezési és a működési kockázatok kezelésével kapcsolatos minősítési és becslési eljárásokat tartalmazó szabályzatot is) jóváhagyása és rendszeres felülvizsgálata,
- h) a nyilvánosságra hozatali elvekről szóló belső szabályzat jóváhagyása,
- i) a Társaság jelenlegi és jövőben felmerülő kockázatai fedezéséhez szükséges nagyságú és összetételű tőke meghatározására és folyamatos fenntartására irányuló stratégia és eljárások kialakítása, valamint – legalább évenkénti – felülvizsgálata;
- j) a pénzügyi szolgáltatásokra vonatkozó döntési hatáskörök (limitek) megállapítása;
- k) döntés a Társaság szavatoló tőkéjének 10 % - át meghaladó hitelkihelyezések vonatkozásában (ide nem értve a bankközi pénzügyi műveleteket);
- l) döntés azon beruházásokról, melyek volumene számvitelileg a mindenkori saját tőke 5 %-át meghaladja;

- m) döntés a Társaság engedélyezett tevékenységi körébe (4. pont) tartozó egyes tevékenységek gyakorlásának megkezdéséről, felfüggesztéséről vagy megszüntetéséről;
- n) a vagyonellenőrrel kötendő megbízási szerződések feltételeinek meghatározása;
- o) A Treasury pénz- és tőkepiaci tevékenysége működési rendjének, üzletkötési és lebonyolítási szabályainak meghatározása;
- p) a fedezet-nyilvántartási, a kockázatvállalási, a nagykockázatvállalási, valamint a hitelbiztosítéki érték megállapításáról szóló szabályzat jóváhagyása;
- q) döntés a 200 millió Ft feletti követelés-ingatlan csere (kényszerbefektetések) kérdésében;
- r) az egy ügyféllel vagy ügyfélcsoporttal szemben fennálló, problémássá vált egyedi követelések 50 millió Ft feletti veszteséggel történő értékesítése.

14.16.15.2. A Társaság működésével és szervezetével összefüggő feladat- és hatáskörök:

- a) a Társaság közgyűlésének összehívása;
- b) gondoskodás a részvényesekkel való megfelelő szintű és gyakoriságú kapcsolattartásról;
- c) kapcsolattartás a Felügyelő Bizottsággal, számára jelentések készítése;
- d) a vállalat/társaságirányítási gyakorlat hatékonyságának folyamatos felülvizsgálata;
- e) a jelentősebb, a Társaság szervezetének vagy működésének egészére kiható érdekkonfliktusok kezelése;
- f) jelentősebb szervezeti változások jóváhagyása (igazgatóságok megszüntetése, létrehozása);
- g) a PSZÁF és/vagy az MNB és/vagy az Állami Számvevőszék megállapítása folytán szükségessé váló intézkedések és intézkedési terv megállapítása;
- h) az anyagi ösztönzési rendszer kialakítása;
- i) a Munkáltatói kölcsönökről szóló szabályzat jóváhagyása;

14.16.15.3. Tőkeemeléssel, valamint A saját részvény megszerzésével kapcsolatos jogkörök:

- a) az Alapszabályban rögzített felhatalmazás esetén jogosult a Társaság alaptőkéjét az Alapszabályban meghatározott módokon felemelni a felhatalmazás szerinti korlátokkal;
- b) közgyűlési felhatalmazás esetén az abban foglalt keretek között jogosult saját részvényrel kapcsolatos tranzakciókról dönteni;
- c) közgyűlési felhatalmazás hiányában is jogosult dönteni a Társaság saját részvényeinek megszerzéséről, amennyiben erre a Társaságot fenyegető súlyos károsodás elkerülése érdekében van szükség.

14.16.15.4. Csoportirányítással, társaságalapítással, befektetésekkel kapcsolatos hatáskörök:

- a) döntés társaság vagy üzleti tevékenység megszerzéséről, illetve értékesítéséről, amennyiben ennek volumene a 100 millió Ft-ot meghaladja és a részesedés a befolyásoló részesedés mértékét eléri;
- b) a Társaság tulajdonában álló egyszemélyes gazdasági társaságok vonatkozásában a legfőbb szerv hatáskörébe tartozó kérdésekben való döntés, a tulajdonosi jogok gyakorlása;
- c) a Társaság ellenőrző befolyása alatt álló gazdasági társaságok esetében a Gt.-ben meghatározott tagsági jogok gyakorlása;
- d) a Társaság ~~ellenőrző~~ ötven százalékos mértéket meghaladó befolyása alatt álló hitelintézet, pénzügyi vállalkozás, járulékos vállalkozás igazgatóságának utasítása az összevont alapú felügyeletre vonatkozó előírások betartása és végrehajtása érdekében."

„14.~~16.~~ 15.6. A saját működésével összefüggő jogkörök:

- a) szükség szerint javaslatétel a Közgyűlés számára igazgatósági tag(ok) jelölésére és a tagok díjazására vonatkozóan;
- b) az Igazgatóság elnökének megválasztása és visszahívása;
- c) a testület ügyrendjének elfogadása és módosítása;
- d) jogosult az igazgatósági tagok és/vagy az Igazgatóságon kívülálló személyek (munkavállalók, külső szakértők stb.) részvételével állandó vagy ad hoc jellegű bizottságokat alakítani és e testületeknek a szükséges felhatalmazást megadni;
- e) jogosult tevékenységének ellátásához külső tanácsadó vagy szakértő szolgáltatásait igénybe venni;
- f) saját korábbi határozatai végrehajtásának negyedévenkénti ellenőrzése.„

5. A Társaság Alapszabályának a Felügyelő Bizottságról szóló 15.2., 15.7., 15.14., pontjai az alábbiak szerint módosulnak:

„15.2. A Felügyelő Bizottság legalább három, legfeljebb kilenc tagból áll, mely tagok többségének a Gt. szerinti független személynek kell lennie. A Felügyelő Bizottság tagjait a közgyűlés választja legfeljebb öt éves időtartamra. ~~A Felügyelő Bizottság elnökének személyére az Állami Számvevőszék tesz javaslatot. Az Állami Számvevőszék jelölése alapján megválasztott személyt a tulajdonosok által jelölt tagként kell figyelembe venni, és tevékenységére, valamint visszahívására a munkavállalók által jelölt felügyelő bizottsági tagokra vonatkozó rendelkezéseket kell megfelelően alkalmazni.~~„

„15.7. A Felügyelő Bizottság feladata – a 15.6. ponton túlmenően – különösen

- gondoskodás arról, hogy a Társaság rendelkezzen átfogó és az eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel;
- a könyvvizsgáló szervezetre, illetve a könyvvizsgáló személyére az ügyvezetés által tett javaslat megvitatása, egyetértő (vagy ellenző) határozat meghozatala
- a Társaság éves és közbenső pénzügyi jelentéseinek (ideértve a konszolidált jelentéseket is) ellenőrzése;

- a belső ellenőrzési szervezet irányítása;
- a belső ellenőrzési szervezet által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlások és javaslatok kidolgozása;
- a felelős ~~vállalat~~társaságirányítási jelentés jóváhagyása.”

~~„15.14. A Felügyelő Bizottság tagjai a megválasztásuktól számított harminc napon belül, majd azt követően évente az 1992. évi XXXVIII. törvény 95/B. §-ban meghatározott szabályok szerint vagyonyilatkozatot tesznek.”~~

6. A Társaság Alapszabályának a Vezérigazgatóról szóló 19.1. és 19.6. pontjai az alábbiak szerint módosulnak:

~~„19.1. A vezérigazgató a Társaság munkaviszonyban álló alkalmazottja, a Társaság első számú vezető állású munkavállalója, aki felett a munkáltatói jogokat ~~– a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utalt munkáltatói jogkörök kivételével –~~ az Igazgatóság gyakorolja. A vezérigazgató nem minősül a Gt. 247.§-a szerinti vezető tisztségviselőnek.”~~

~~„19.6. A vezérigazgató feladata az Állami Számvevőszék megkeresése a Felügyelő Bizottság elnökének személyére vonatkozó javaslat megadása érdekében. A javaslattételre lehetőség szerint 60 napot kell biztosítani.”~~

7. A Társaság Alapszabályának a Hirdetményről szóló 24. pontja az alábbiak szerint módosul:

„A Társaság hirdetményeit és közleményeit – a Céglönyön és a Budapesti Értéktőzsde hivatalos honlapján (www.bet.hu) kívül – a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által működtetett honlapon (www.kozzetetelek.hu), valamint a Társaság hivatalos honlapján (www.fhb.hu) teszi közzé.”

HATÁLYOS SZÖVEG	MÓDOSÍTÁSI JAVASLAT
<p><b>4. A Társaság tevékenységi köre:</b></p> <p>A Társaság tevékenységi köre, amelyet forintban illetőleg devizában végez, a következő:</p> <p><i>Főtevékenység:</i> 6522'03 Egyéb hitelnyújtás</p> <p>A Társaság a fenti tevékenységi körön belül is kizárólag a jelzálog-hitelintézetéről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény (a „Jht.”) 3. §-a szerinti alábbi tevékenységeket végzi, nevezetesen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- visszafizetendő pénzeszköz nyilvánosságtól történő elfogadása, ide nem értve a betét gyűjtését,</li> <li>- pénzkölcsön nyújtása, Magyarország területén levő ingatlanon alapított jelzálogjoggal biztosított fedezet mellett,</li> <li>- jelzálogjog kikötése nélküli kölcsönök nyújtása állami készfizető-kezeség vállalás esetén,</li> <li>- kezeség és bankgarancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettségvállalása.</li> </ul> <p><i>Egyéb tevékenységek:</i></p> <p>6523'03 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés, nevezetesen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a „Tpt.”) 81.§</li> </ul>	<p><b>4. A Társaság tevékenységi köre:</b></p> <p>A Társaság tevékenységi köre, amelyet forintban illetőleg devizában végez, a következő:</p> <p><i>Főtevékenység:</i> <del>6522'03 Egyéb hitelnyújtás</del></p> <p><u>6492'08 Egyéb hitelnyújtás</u></p> <p>A Társaság a fenti tevékenységi körön belül is kizárólag a jelzálog-hitelintézetéről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény (a „Jht.”) 3. §-a szerinti alábbi tevékenységeket végzi, nevezetesen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- visszafizetendő pénzeszköz nyilvánosságtól történő elfogadása, ide nem értve a betét gyűjtését,</li> <li>- pénzkölcsön nyújtása, Magyarország területén levő ingatlanon alapított jelzálogjoggal biztosított fedezet mellett,</li> <li>- jelzálogjog kikötése nélküli kölcsönök nyújtása állami készfizető-kezeség vállalás esetén,</li> <li>- kezeség és bankgarancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettségvállalása.</li> </ul> <p><i>Egyéb tevékenységek:</i></p> <p><del>6523'03 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés</del></p> <p><u>6499'08 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés,</u></p>



<p>(1) bekezdés b) pontja szerinti kereskedelmi tevékenység a kamatláb-csereügylet, illetőleg devizaforrása árfolyamkockázatának fedezetére szolgáló deviza-csereügylet (swap) tekintetében.</p> <p>6713'03 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység</p>	<p>nevezetesen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a „Tpt.”) 81.§ (1) bekezdés b) pontja szerinti kereskedelmi tevékenység a kamatláb-csereügylet, illetőleg devizaforrása árfolyamkockázatának fedezetére szolgáló deviza-csereügylet (swap) tekintetében.</li> </ul> <p><del>6713'03 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység</del></p> <p><u>6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység</u></p>
<p><b>11. Közgyűlés:</b></p> <p>11.2. A közgyűlést az Igazgatóságnak a közgyűlés kezdő napját <i>legalább 30 nappal megelőzően, az Alapszabályban meghatározott közzétételi helyeken</i> közzétett hirdetmény útján kell összehívni. A hirdetmény tartalmazza:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a) a részvénytársaság cégnevét és székhelyét;</li> <li>b) a közgyűlés időpontját és helyét;</li> <li>c) a közgyűlés napirendjét;</li> <li>d) a szavazati jog gyakorlásához az Alapszabályban előírt feltételeket; és</li> <li>e) a közgyűlés határozatképtelensége esetére a megismételt közgyűlés helyét és idejét.</li> </ol> <p>Azon részvényeseket, akik erre vonatkozó igényüket írásban megküldik a Társaság részére, a nyomtatott sajtóban és a</p>	<p><b>11. Közgyűlés:</b></p> <p>11.2. A közgyűlést az Igazgatóságnak a közgyűlés kezdő napját legalább 30 nappal megelőzően, az Alapszabályban meghatározott közzétételi helyeken közzétett hirdetmény útján kell összehívni. A hirdetmény tartalmazza:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a) a részvénytársaság cégnevét és székhelyét;</li> <li>b) a közgyűlés időpontját és helyét;</li> <li>c) a közgyűlés napirendjét;</li> <li>d) a szavazati jog gyakorlásához az Alapszabályban előírt feltételeket; és</li> <li>e) a közgyűlés határozatképtelensége esetére a megismételt közgyűlés helyét és idejét.</li> </ol> <p>Azon részvényeseket, akik erre vonatkozó igényüket írásban megküldik a Társaság részére, <del>a nyomtatott sajtóban és a</del></p>

<p>honlapon történt közzététel mellett elektronikus úton is értesíteni kell a közgyűlés összehívásáról.</p> <p>A Társaság a számviteli törvény szerinti beszámolóinak és az Igazgatóság, valamint a Felügyelő Bizottság jelentésének lényeges adatait, valamint a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat a Társaság honlapján a közgyűlést megelőzően legalább tizenöt nappal nyilvánosságra hozza.</p>	<p><del>honlapon</del> <u>az Alapszabály szerinti közzétételi helyeken</u> történt közzététel mellett elektronikus úton is értesíteni kell a közgyűlés összehívásáról.</p> <p>A Társaság a számviteli törvény szerinti beszámolóinak és az Igazgatóság, valamint a Felügyelő Bizottság jelentésének lényeges adatait, valamint a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat a Társaság honlapján a közgyűlést megelőzően legalább tizenöt nappal nyilvánosságra hozza.</p>
<p><b>12. Közgyűlés hatásköre, a határozathozatal rendje, a szavazati jog gyakorlása:</b></p> <p>12.1. A közgyűlésen minden 100.-Ft, azaz Egyszáz forint névértékű részvény egy szavazatra jogosít. A közgyűlésen tagsági jogait csak az a részvényes gyakorolhatja, aki <i>a Tpt.-ben</i>, a tőzsdei szabályokban és a KELER Zrt. szabályzataiban meghatározott tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvény tulajdonosa, <i>és akinek nevét - lezárásának időpontjában - a részvénykönyv tartalmazza.</i> A tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja kizárólag a közgyűlést megelőző 7. és 3. tőzsdenapok közötti időszakra eshet.</p> <p>A részvénykönyv lezárása nem korlátozza a részvénykönyvbe bejegyzett személy jogát részvényeinek a részvénykönyv lezárását követő átruházásában. A részvénynek a közgyűlés kezdő napját megelőző átruházása nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett személynek azt a</p>	<p><b>12. Közgyűlés hatásköre, a határozathozatal rendje, a szavazati jog gyakorlása:</b></p> <p>12.1. A közgyűlésen minden 100.-Ft, azaz Egyszáz forint névértékű részvény egy szavazatra jogosít. A közgyűlésen tagsági jogait csak az a részvényes gyakorolhatja, aki a Tpt.-ben, a tőzsdei szabályokban és a KELER Zrt. szabályzataiban meghatározott tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján <u>- amely egyben a részvénykönyv lezárásának napja -</u> a részvény tulajdonosa, és akinek nevét - lezárásának időpontjában - a részvénykönyv tartalmazza. A tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja kizárólag a közgyűlést megelőző 7. és 3. tőzsdenapok közötti időszakra eshet.</p> <p>A részvénykönyv lezárása nem korlátozza a részvénykönyvbe bejegyzett személy jogát részvényeinek a részvénykönyv lezárását követő átruházásában. A részvénynek a közgyűlés kezdő napját megelőző átruházása nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett</p>

jogát, hogy a közgyűlésen részt vegyen és az őt mint részvényt megillető jogokat gyakorolja.

Egy részvényes vagy részvényesi csoport (azaz olyan személyek csoportja, akiknek a Tpt. szerinti befolyásszerzését össze kell számítani) sem gyakorolhat nagyobb szavazati jogot, mint a Társaság által kibocsátott összes szavazati jogot biztosító részvényekhez fűződő szavazati jogok 10 %-a.

Jelen rendelkezés akkortól alkalmazandó, amikortól a Magyar Államnak a Társaságban fennálló részesedése ötven százalék alá csökkenését regisztráló részvénykönyvi bejegyzésről szóló, a Tpt. szerinti rendkívüli tájékoztatás keretében közzétett közlemény a 24. pontban meghatározott közzétételi helyek valamelyikén első ízben megjelenik.

12.3. A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- a) az Alapszabály megállapítása és módosítása;
- b) döntés a Társaság működési formájának megváltoztatásáról;
- c) az alaptőke felemelése – ideértve az Igazgatóság felhatalmazását az alaptőke felemelésére a 7.3. és 7.4 pontokban foglaltak szerint - és leszállítása;
- d) a Társaság más részvénytársasággal való egyesülésének, beolvadásának, szétválásának és jogutód nélküli megszüntetésének, valamint más társasági formába történő átalakulásának elhatározása;
- v) az Igazgatóság tagjainak megválasztása, illetve díjazásának megállapítása;
- w) az Igazgatóság tagjainak visszahívása;

személynek azt a jogát, hogy a közgyűlésen részt vegyen és az őt mint részvényt megillető jogokat gyakorolja.

Egy részvényes vagy részvényesi csoport (azaz olyan személyek csoportja, akiknek a Tpt. szerinti befolyásszerzését össze kell számítani) sem gyakorolhat nagyobb szavazati jogot, mint a Társaság által kibocsátott összes szavazati jogot biztosító részvényekhez fűződő szavazati jogok 10 %-a.

Jelen rendelkezés akkortól alkalmazandó, amikortól a Magyar Államnak a Társaságban fennálló részesedése ötven százalék alá csökkenését regisztráló részvénykönyvi bejegyzésről szóló, a Tpt. szerinti rendkívüli tájékoztatás keretében közzétett közlemény a 24. pontban meghatározott közzétételi helyek valamelyikén első ízben megjelenik.

12.3. A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- a) az Alapszabály megállapítása és módosítása;
- b) döntés a Társaság működési formájának megváltoztatásáról;
- c) az alaptőke felemelése – ideértve az Igazgatóság felhatalmazását az alaptőke felemelésére a 7.3. és 7.4 pontokban foglaltak szerint - és leszállítása;
- d) a Társaság más részvénytársasággal való egyesülésének, beolvadásának, szétválásának és jogutód nélküli megszüntetésének, valamint más társasági formába történő átalakulásának elhatározása;
- e) az Igazgatóság tagjainak megválasztása, visszahívása, illetve díjazásának megállapítása;

<ul style="list-style-type: none"><li>x) a Felügyelő Bizottság tagjainak és a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, illetve díjazásának megállapítása;</li><li>y) az Audit Bizottság tagjainak megválasztása és visszahívása;</li><li>i) a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása, és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntés;</li><li>j) döntés osztalék, illetve osztalékelőleg fizetéséről, a 14.16.1 e) pontban foglalt esetet kivéve;</li><li>k) az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;</li><li>l) döntés átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról;</li><li>m) döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról;</li><li>n) döntés saját részvény megszerzéséről, kivéve ha a saját részvény megszerzésére a Társaságot fenyegető súlyos károsodás elkerülése érdekében van szükség és a saját részvényre kapott nyilvános vételi ajánlat elfogadásáról;</li><li>o) döntés a nyilvános vételi ajánlat-tételi eljárás megzavarására alkalmas lépések megtételéről;</li><li>p) a Felügyelő Bizottság ügyrendjének jóváhagyása;</li><li>q) a felelős vállalatirányítási jelentés elfogadása;</li><li>r) döntés elismert vállalatcsoport létrehozásának az előkészítéséről és az uralmi szerződés tervezetének tartalmáról;</li><li>s) az uralmi szerződés tervezetének jóváhagyásáról;</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>f) <del>az Igazgatóság tagjainak visszahívása; a Felügyelő Bizottság tagjainak megválasztása, visszahívása, illetve díjazásának megállapítása;</del></li><li>g) <del>a Felügyelő Bizottság tagjainak és</del> a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, illetve díjazásának megállapítása;</li><li>h) az Audit Bizottság tagjainak megválasztása és visszahívása;</li><li>i) a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása, és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntés;</li><li>j) döntés osztalék, illetve osztalékelőleg fizetéséről, a 14.16.15.1 e) pontban foglalt esetet kivéve;</li><li>k) az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;</li><li>l) döntés átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról;</li><li>m) döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról;</li><li>n) döntés saját részvény megszerzéséről, kivéve ha a saját részvény megszerzésére a Társaságot fenyegető súlyos károsodás elkerülése érdekében van szükség és a saját részvényre kapott nyilvános vételi ajánlat elfogadásáról;</li><li>o) döntés a nyilvános vételi ajánlat-tételi eljárás megzavarására alkalmas lépések megtételéről;</li><li>p) a Felügyelő Bizottság ügyrendjének jóváhagyása;</li><li>q) a felelős <del>vállalat</del><u>társaság</u> irányítási jelentés elfogadása;</li><li>r) döntés elismert vállalatcsoport létrehozásának az</li></ul>
---	--

- t) döntés a Társaság részvényeinek bármely tőzsdéről, illetve jegyzési rendszerből történő kivezetésének kérelmezéséről, kivéve ha van olyan részvényes, aki legalább hetvenöt százalékos szavazati joggal rendelkezik a kivezetni kívánt részvénytársaság vonatkozásában, mert ebben az esetben ezen részvényes teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalt jognyilatkozatával maga is dönthet a részvények kivezetéséről;
- u) a javadalmazási szabályzat elfogadása, melyet annak elfogadásától számított harminc napon belül a cégiratok közé letétbe kell helyezni. A szabályzatban foglaltak alapján a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik a szabályzattal érintett személyi kör javadalmazásának (így különösen díjazásának, munkabérének, végkielégítésének, egyéb juttatásainak) megállapítása;
- v) döntés a közpénzek felhasználásával, a köztulajdon használatának nyilvánosságával, átláthatóbbá tételével és ellenőrzésével összefüggő egyes törvények módosításáról szóló 2003. évi XXIV. törvény rendelkezései szerinti vagyonyilatkozat tételi kötelezettség teljesítéséről, elmulasztásáról, illetve ezzel kapcsolatban a vagyonyilatkozat tételre kötelezett tisztségviselő visszahívásáról;
- w) a vagyonyilatkozatokkal kapcsolatos kizárólagos közgyűlési hatáskörben meghatározott feladatokon kívüli

- előkészítéséről és az uralmi szerződés tervezetének tartalmáról;
- s) az uralmi szerződés tervezetének jóváhagyásáról;
- t) döntés a Társaság részvényeinek bármely tőzsdéről, illetve jegyzési rendszerből történő kivezetésének kérelmezéséről, kivéve ha van olyan részvényes, aki legalább hetvenöt százalékos szavazati joggal rendelkezik a kivezetni kívánt részvénytársaság vonatkozásában, mert ebben az esetben ezen részvényes teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalt jognyilatkozatával maga is dönthet a részvények kivezetéséről;
- u) a javadalmazási ~~szabályzat~~ *irányelvek* elfogadása, melyet annak elfogadásától számított harminc napon belül a Társaság hivatalos honlapján nyilvánosságra kell hozni cégiratok közé letétbe kell helyezni. ~~A szabályzatban foglaltak alapján a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik a szabályzattal érintett személyi kör javadalmazásának (így különösen díjazásának, munkabérének, végkielégítésének, egyéb juttatásainak) megállapítása;~~  
~~döntés a közpénzek felhasználásával, a köztulajdon használatának nyilvánosságával, átláthatóbbá tételével és ellenőrzésével összefüggő egyes törvények módosításáról szóló 2003. évi XXIV. törvény rendelkezései szerinti vagyonyilatkozat tételi kötelezettség teljesítéséről, elmulasztásáról, illetve ezzel kapcsolatban a vagyonyilatkozat tételre kötelezett tisztségviselő visszahívásáról;~~  
~~a vagyonyilatkozatokkal kapcsolatos kizárólagos~~

<p>feladatokat ellátó személy kijelölése;</p> <p>x) döntés minden olyan kérdésben, amelyet törvény vagy az Alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.</p> <p>12.5. A közgyűlés a 12.3. pont a), b), c), d), g), j), k), <del>o), s),</del> valamint <del>t</del> pontjaiban felsorolt ügyekben a leadott szavazatok legalább háromnegyedes többségével határoz (minősített többség, 75 % + 1 szavazat). Minden más kérdésben a határozathozatalhoz a leadott szavazatok egyszerű többsége (50% + 1 szavazat) szükséges. A tartózkodás „nem” szavazatnak minősül.</p>	<p><del>közgyűlési hatáskörben meghatározott feladatokon kívüli feladatokat ellátó személy kijelölése;</del></p> <p><u>v)</u> döntés minden olyan kérdésben, amelyet törvény vagy az Alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.</p> <p>12.5. A közgyűlés a 12.3. pont a), b), c), d), <del>g), j),</del> k), o), s), valamint t) pontjaiban felsorolt ügyekben a leadott szavazatok legalább háromnegyedes többségével határoz (minősített többség, 75 % + 1 szavazat). Minden más kérdésben a határozathozatalhoz a leadott szavazatok egyszerű többsége (50% + 1 szavazat) szükséges. A tartózkodás „nem” szavazatnak minősül.</p>
<p><b>14. Az Igazgatóság</b></p> <p>14.3. A Társaság Igazgatóságában a - Társasággal vagy a Társaság ellenőrzése alatt lévő vállalkozással - munkaviszonyban nem álló tagok számának meg kell haladnia a belső tagok számát.</p> <p>14.7. Az Igazgatóság tagjainak megbízatása a megválasztástól számított öt évre szól. Az Igazgatóság tagjai bármikor visszahívhatók és megbízatásuk lejártát követően újraválaszthatók. Az igazgatóság tagjai a megválasztásuktól számított harminc napon belül, majd azt követően évente az 1992. évi XXXVIII. törvény 95/B. §-ban meghatározott szabályok szerint vagyonyilatkozatot tesznek.</p> <p>14.13. Az Igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha azon az igazgatósági tagoknak több mint a fele jelen van.</p>	<p><b>14. Az Igazgatóság</b></p> <p><del>14.3. A Társaság Igazgatóságában a - Társasággal vagy a Társaság ellenőrzése alatt lévő vállalkozással - munkaviszonyban nem álló tagok számának meg kell haladnia a belső tagok számát.</del></p> <p>14.<del>7.6.</del> Az Igazgatóság tagjainak megbízatása a megválasztástól számított öt évre szól. Az Igazgatóság tagjai bármikor visszahívhatók és megbízatásuk lejártát követően újraválaszthatók. <del>Az igazgatóság tagjai a megválasztásuktól számított harminc napon belül, majd azt követően évente az 1992. évi XXXVIII. törvény 95/B. §-ban meghatározott szabályok szerint vagyonyilatkozatot tesznek.</del></p> <p>14.<del>8.7.</del> Az Igazgatóság tagja tisztségéről bármikor lemondhat, ha azonban a Társaság működőképessége ezt megkívánja, - így különösen, ha a lemondás folytán az Igazgatóság</p>

Az Igazgatóság határozatait - a 7.3. pont szerinti kérdés kivételével - egyszerű szótöbbséggel hozza meg, szavazategyenlőség esetén az elnöklő szavazata dönt. A Társaság alaptörvényének 7.3. pontban foglaltak szerinti felemelésének kérdésében az Igazgatóság kétharmados szótöbbséggel határoz.

#### 14.15. Az Igazgatóság köteles

- elkészíteni és a Felügyelő Bizottság jelentésével együtt a Közgyűlés elé terjeszteni a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolóját és a nyereség felhasználására vonatkozó javaslatot;
- elkészíteni és a Felügyelő Bizottság jelentésével együtt a közgyűlés elé terjeszteni a Társaság felelős vállalatirányítási jelentését;
- jelentést készíteni évente egyszer a közgyűlés részére és három havonta a Felügyelő Bizottság részére az ügyvezetésről, a Társaság (ideértve a Társaság konszolidációs körébe vont leányvállalatait is) vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról;
- évente egyszer összehívni a rendes közgyűlést, valamint nyolc napon belül összehívni a rendkívüli közgyűlést - a Felügyelő Bizottság egyidejű értesítése mellett -, ha tudomására jut, hogy a Társaság saját tőkéje a veszteség következtében az alaptőke kétharmadára, vagy a Gt.-ben meghatározott minimum alá csökkent, továbbá, ha tudomására jut, hogy a Társaságot fizetési képtelenség fenyegeti, fizetéseit megszüntette, vagy vagyona a

tényleges létszáma három, vagy a belső tagok száma két fő alá csökkenne, ~~vagy meghaladná a külső tagok számát~~ - a lemondás csak annak bejelentésétől számított hatvanadik napon válik hatályossá, kivéve, ha a Közgyűlés az új tag megválasztásáról már ezt megelőzően gondoskodott.

14.13. ~~12.~~ Az Igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha azon az igazgatósági tagoknak több mint a fele jelen van.

Az Igazgatóság határozatait - a 7.3. és a 14.18. pont szerinti kérdés kivételével - egyszerű szótöbbséggel hozza meg, szavazategyenlőség esetén az elnöklő szavazata dönt. A Társaság alaptörvényének 7.3. és a 14.18. pontban foglaltak szerinti felemelésének kérdésében az Igazgatóság kétharmados szótöbbséggel határoz.

14.15. ~~14.~~ Az Igazgatóság köteles

- elkészíteni és a Felügyelő Bizottság jelentésével együtt a Közgyűlés elé terjeszteni a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolóját és a nyereség felhasználására vonatkozó javaslatot;
- elkészíteni és a Felügyelő Bizottság jelentésével együtt a közgyűlés elé terjeszteni a Társaság felelős ~~vállalat~~társaságirányítási jelentését;
- jelentést készíteni évente egyszer a közgyűlés részére és három havonta a Felügyelő Bizottság részére az ügyvezetésről, a Társaság (ideértve a Társaság konszolidációs körébe vont leányvállalatait is) vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról;

tartozásait nem fedezi;

- gondoskodni a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről;
- gondoskodni a részvénykönyv vezetéséről;
- a Társaság saját részvénye megszerzéséről dönteni, ha erre a Társaságot fenyegető súlyos károsodás elkerülése érdekében van szükség;
- biztosítani, hogy a Társaság ellenőrző befolyása alatt álló vállalkozások együttesére is biztosított legyen a prudens működés, a kockázatvállalási és tőkemegfelelési előírások betartása.

#### 14.16. Az Igazgatóság hatásköre

14.16.1. A Társaság stratégiájával, üzleti és pénzügyi tevékenységével kapcsolatos jogkörök:

- a) stratégiai és üzletpolitikai célkitűzések jóváhagyása;
- b) az éves üzleti és pénzügyi terv, illetve az üzletpolitika megállapítása, jóváhagyása;
- c) a Társaság negyedéves mérlegei alapján az üzletpolitikai irányelvek végrehajtásának elemzése, értékelése;
- d) a Társaság gazdálkodásának irányítása;
- e) jogosult - a visszaváltható részvényekhez kapcsolódó jogok gyakorlásával, a saját részvény megszerzésével, osztalékéleg fizetésével, valamint az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatban - közbenső mérleg elfogadására, továbbá

- évente egyszer összehívni a rendes közgyűlést, valamint nyolc napon belül összehívni a rendkívüli közgyűlést - a Felügyelő Bizottság egyidejű értesítése mellett -, ha tudomására jut, hogy a Társaság saját tőkéje a veszteség következtében az alaptőke kétharmadára, vagy a Gt.-ben meghatározott minimum alá csökkent, továbbá, ha tudomására jut, hogy a Társaságot fizetésektelenség fenyegeti, fizetéseit megszüntette, vagy vagyona a tartozásait nem fedezi;
- gondoskodni a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről;
- gondoskodni a részvénykönyv vezetéséről;
- a Társaság saját részvénye megszerzéséről dönteni, ha erre a Társaságot fenyegető súlyos károsodás elkerülése érdekében van szükség;
- biztosítani, hogy a Társaság ellenőrző befolyása alatt álló vállalkozások együttesére is biztosított legyen a prudens működés, a kockázatvállalási és tőkemegfelelési előírások betartása.

#### 14.16.15. Az Igazgatóság hatásköre

14.16.15.1. A Társaság stratégiájával, üzleti és pénzügyi tevékenységével kapcsolatos jogkörök:

- a) stratégiai és üzletpolitikai célkitűzések jóváhagyása;
- b) az éves üzleti és pénzügyi terv, illetve az üzletpolitika megállapítása, jóváhagyása;
- c) a Társaság negyedéves mérlegei alapján az üzletpolitikai irányelvek végrehajtásának elemzése, értékelése;



osztalékelőleg fizetésére vonatkozó határozat meghozatalára, azonban ezekhez a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása is szükséges;

f) a kockázatkezelési irányelvek meghatározása, amelyek biztosítják a kockázati tényezők feltérképezését, a belső kontroll mechanizmusok, szabályozási és felügyeleti rendszer alkalmasságát ezek kezelésére, valamint a jogi megfelelést;

g) a pénzügyi szolgáltatásokra vonatkozó döntési hatáskörök (limitek) megállapítása;

h) döntés a Társaság szavatoló tőkéjének 10 % - át meghaladó hitelkihelyezések vonatkozásában (ide nem értve a bankközi pénzügyi műveleteket);

d) a Társaság gazdálkodásának irányítása, ennek keretében a Számviteli politika és az ahhoz kapcsolódó szabályzatok jóváhagyása;

e) jogosult - a visszaváltható részvényekhez kapcsolódó jogok gyakorlásával, a saját részvény megszerzésével, osztalékelőleg fizetésével, valamint az alaptőkének az alaptőkéen felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatban - közbenső mérleg elfogadására, továbbá osztalékelőleg fizetésére vonatkozó határozat meghozatalára, azonban ezekhez a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása is szükséges;

f) a kockázatkezelési irányelvek meghatározása, amelyek biztosítják a kockázati tényezők feltérképezését, a belső kontroll mechanizmusok, szabályozási és felügyeleti rendszer alkalmasságát ezek kezelésére, valamint a jogi megfelelést;

g) a szervezetten belüli feladatok elkülönítésére, az összeférhetetlenség megelőzésére, a kockázatok vállalására, mérésére, kezelésére, nyomon követésére és mérséklésére vonatkozó stratégiák és szabályzatok (ideértve a hitelezési és a működési kockázatok kezelésével kapcsolatos minősítési és becslési eljárásokat tartalmazó szabályzatot is) jóváhagyása és rendszeres felülvizsgálata,

h) a nyilvánosságra hozatali elvekről szóló belső szabályzat jóváhagyása,

i) a Társaság jelenlegi és jövőben felmerülő kockázatai fedezéséhez szükséges nagyságú és összetételű tőke meghatározására és folyamatos fenntartására irányuló

- i) döntés azon beruházásokról, melyek volumene számvitelileg a mindenkori saját tőke 5 %-át meghaladja;
- j) döntés a Társaság engedélyezett tevékenységi körébe (4. pont) tartozó egyes tevékenységek gyakorlásának megkezdéséről, felfüggesztéséről vagy megszüntetéséről;
- k) a vagyonellenőrrel kötendő megbízási szerződések feltételeinek meghatározása;
- l) A Treasury pénz- és tőkepiaci tevékenysége működési rendjének, üzletkötési és lebonyolítási szabályainak meghatározása;
- m) a fedezet-nyilvántartási, valamint a hitelbiztosítéki érték megállapításáról szóló szabályzat jóváhagyása;
- n) döntés a 200 millió Ft feletti követelés-ingatlan csere (kényszerbefektetések) kérdésében;
- o) az egy ügyféllel vagy ügyfélcsoporttal szemben fennálló, problémássá vált egyedi követelések 50 millió Ft feletti veszteséggel történő értékesítése.

14.16.2. A Társaság működésével és szervezetével összefüggő feladat- és hatáskörök:

- a) a Társaság közgyűlésének összehívása;
- b) gondoskodás a részvényesekkel való megfelelő szintű és gyakoriságú kapcsolattartásról;
- c) kapcsolattartás a Felügyelő Bizottsággal, számára jelentések készítése;
- d) a vállalatirányítási gyakorlat hatékonyságának folyamatos

stratégia és eljárások kialakítása, valamint – legalább évenkénti – felülvizsgálata;

- j) a pénzügyi szolgáltatásokra vonatkozó döntési hatáskörök (limitek) megállapítása;
- k) döntés a Társaság szavatoló tőkéjének 10 % - át meghaladó hitelkihelyezések vonatkozásában (ide nem értve a bankközi pénzügyi műveleteket);
- l) döntés azon beruházásokról, melyek volumene számvitelileg a mindenkori saját tőke 5 %-át meghaladja;
- m) döntés a Társaság engedélyezett tevékenységi körébe (4. pont) tartozó egyes tevékenységek gyakorlásának megkezdéséről, felfüggesztéséről vagy megszüntetéséről;
- n) a vagyonellenőrrel kötendő megbízási szerződések feltételeinek meghatározása;
- o) A Treasury pénz- és tőkepiaci tevékenysége működési rendjének, üzletkötési és lebonyolítási szabályainak meghatározása;
- p) a fedezet-nyilvántartási, a kockázatvállalási, a nagykockázatvállalási, valamint a hitelbiztosítéki érték megállapításáról szóló szabályzat jóváhagyása;
- q) döntés a 200 millió Ft feletti követelés-ingatlan csere (kényszerbefektetések) kérdésében;
- r) az egy ügyféllel vagy ügyfélcsoporttal szemben fennálló, problémássá vált egyedi követelések 50 millió Ft feletti veszteséggel történő értékesítése.

14.16.15.2. A Társaság működésével és szervezetével összefüggő

felügyelete;

- e) a jelentősebb, a Társaság szervezetének vagy működésének egészére kiható érdekkonfliktusok kezelése;
- f) jelentősebb szervezeti változások jóváhagyása (igazgatóságok megszüntetése, létrehozása);
- g) a PSZÁF és/vagy az MNB és/vagy az Állami Számvevőszék megállapítása folytán szükségessé váló intézkedések és intézkedési terv megállapítása;
- h) az anyagi ösztönzési rendszer kialakítása;
- i) a Munkáltatói kölcsönökről szóló szabályzat jóváhagyása.

14.16.3. A saját részvény megszerzésével kapcsolatos jogkörök:

- a) közgyűlési felhatalmazás esetén az abban foglalt keretek között jogosult saját részvényel kapcsolatos tranzakciókról dönteni;
- b) közgyűlési felhatalmazás hiányában is jogosult dönteni a Társaság saját részvényeinek megszerzéséről, amennyiben erre a Társaságot fenyegető súlyos károsodás elkerülése érdekében van szükség.

14.16.4. Csoportirányítással, társaságalapítással, befektetésekkel kapcsolatos hatáskörök:

feladat- és hatáskörök:

- a) a Társaság közgyűlésének összehívása;
- b) gondoskodás a részvényesekkel való megfelelő szintű és gyakoriságú kapcsolattartásról;
- c) kapcsolattartás a Felügyelő Bizottsággal, számára jelentések készítése;
- d) a ~~vállalat~~társaságirányítási gyakorlat hatékonyságának folyamatos felügyelete;
- e) a jelentősebb, a Társaság szervezetének vagy működésének egészére kiható érdekkonfliktusok kezelése;
- f) jelentősebb szervezeti változások jóváhagyása (igazgatóságok megszüntetése, létrehozása);
- g) a PSZÁF és/vagy az MNB és/vagy az Állami Számvevőszék megállapítása folytán szükségessé váló intézkedések és intézkedési terv megállapítása;
- h) az anyagi ösztönzési rendszer kialakítása;
- i) a Munkáltatói kölcsönökről szóló szabályzat jóváhagyása.

14.16.15.3. Tőkeemeléssel, valamint **A** saját részvény megszerzésével kapcsolatos jogkörök:

- a) az Alapszabályban rögzített felhatalmazás esetén jogosult a Társaság alaptőkéjét az Alapszabályban meghatározott módokon felemelni a felhatalmazás szerinti korlátokkal;
- b) közgyűlési felhatalmazás esetén az abban foglalt keretek között jogosult saját részvényel kapcsolatos

- a) döntés társaság vagy üzleti tevékenység megszerzéséről, illetve értékesítéséről, amennyiben ennek volumene a 100 millió Ft-ot meghaladja és a részesedés a befolyásoló részesedés mértékét eléri;
- b) a Társaság tulajdonában álló egyszemélyes gazdasági társaságok vonatkozásában a legfőbb szerv hatáskörébe tartozó kérdésekben való döntés, a tulajdonosi jogok gyakorlása;
- c) a Társaság ellenőrző befolyása alatt álló gazdasági társaságok esetében a Gt.-ben meghatározott tagsági jogok gyakorlása;
- d) a Társaság ellenőrző befolyása alatt álló hitelintézet, pénzügyi vállalkozás, járulékos vállalkozás igazgatóságának utasítása az összevont alapú felügyeletre vonatkozó előírások betartása és végrehajtása érdeké

#### 14.16.6. A saját működésével összefüggő jogkörök:

- a) szükség szerint javaslattétel a Közgyűlés számára igazgatósági tag(ok) jelölésére és a tagok díjazására vonatkozóan;
- b) az Igazgatóság elnökének megválasztása és visszahívása;
- c) a testület ügyrendjének elfogadása és módosítása;
- d) jogosult az igazgatósági tagok és/vagy az Igazgatóságon kívülálló személyek (munkavállalók, külső szakértők stb.) részvételével állandó vagy ad hoc jellegű bizottságokat alakítani és e testületeknek a szükséges felhatalmazást megadni;

tranzakciókról dönteni;

- c) közgyűlési felhatalmazás hiányában is jogosult dönteni a Társaság saját részvényeinek megszerzéséről, amennyiben erre a Társaságot fenyegető súlyos károsodás elkerülése érdekében van szükség.

#### 14.16.15.4. Csoportirányítással, társaságalapítással, befektetésekkel kapcsolatos hatáskörök:

- a) döntés társaság vagy üzleti tevékenység megszerzéséről, illetve értékesítéséről, amennyiben ennek volumene a 100 millió Ft-ot meghaladja és a részesedés a befolyásoló részesedés mértékét eléri;
- b) a Társaság tulajdonában álló egyszemélyes gazdasági társaságok vonatkozásában a legfőbb szerv hatáskörébe tartozó kérdésekben való döntés, a tulajdonosi jogok gyakorlása;
- c) a Társaság ellenőrző befolyása alatt álló gazdasági társaságok esetében a Gt.-ben meghatározott tagsági jogok gyakorlása;
- d) a Társaság ellenőrző ötven százalékos mértékét meghaladó befolyása alatt álló hitelintézet, pénzügyi vállalkozás, járulékos vállalkozás igazgatóságának utasítása az összevont alapú felügyeletre vonatkozó előírások betartása és végrehajtása érdekében.

#### 14.16.15.6. A saját működésével összefüggő jogkörök:

- a) szükség szerint javaslattétel a Közgyűlés számára igazgatósági tag(ok) jelölésére és a tagok díjazására vonatkozóan;

<p>e) jogosult tevékenységének ellátásához külső tanácsadó vagy szakértő szolgáltatásait igénybe venni.</p>	<p>b) az Igazgatóság elnökének megválasztása és visszahívása;</p> <p>c) a testület ügyrendjének elfogadása és módosítása;</p> <p>d) jogosult az igazgatósági tagok és/vagy az Igazgatóságon kívülálló személyek (munkavállalók, külső szakértők stb.) részvételével állandó vagy ad hoc jellegű bizottságokat alakítani és e testületeknek a szükséges felhatalmazást megadni;</p> <p>e) jogosult tevékenységének ellátásához külső tanácsadó vagy szakértő szolgáltatásait igénybe venni;</p> <p>f) <u>saját korábbi határozatai végrehajtásának negyedévenkénti ellenőrzése.</u></p>
<p><b>15. A Felügyelő Bizottság</b></p> <p>15.2. A Felügyelő Bizottság legalább három, legfeljebb kilenc tagból áll, <i>mely tagok többségének a Gt. szerinti független személynek kell lennie.</i> A Felügyelő Bizottság tagjait a közgyűlés választja legfeljebb ötéves időtartamra. A Felügyelő Bizottság elnökének személyére az Állami Számvevőszék tesz javaslatot. Az Állami Számvevőszék jelölése alapján megválasztott személyt a tulajdonosok által jelölt tagként kell figyelembe venni, és tevékenységére, valamint visszahívására a munkavállalók által jelölt felügyelő bizottsági tagokra vonatkozó rendelkezéseket kell megfelelően alkalmazni.</p> <p>15.7. A Felügyelő Bizottság feladata – a 15.6. ponton túlmenően – különösen</p>	<p><b>15. A Felügyelő Bizottság</b></p> <p>15.2. A Felügyelő Bizottság legalább három, legfeljebb kilenc tagból áll, mely tagok többségének a Gt. szerinti független személynek kell lennie. A Felügyelő Bizottság tagjait a közgyűlés választja legfeljebb ötéves időtartamra. <del>A Felügyelő Bizottság elnökének személyére az Állami Számvevőszék tesz javaslatot. Az Állami Számvevőszék jelölése alapján megválasztott személyt a tulajdonosok által jelölt tagként kell figyelembe venni, és tevékenységére, valamint visszahívására a munkavállalók által jelölt felügyelő bizottsági tagokra vonatkozó rendelkezéseket kell megfelelően alkalmazni.</del></p> <p>15.7. A Felügyelő Bizottság feladata – a 15.6. ponton túlmenően – különösen</p>

<ul style="list-style-type: none"> <li>– gondoskodás arról, hogy a Társaság rendelkezzen átfogó és az eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel;</li> <li>– a könyvvizsgáló szervezetre, illetve a könyvvizsgáló személyére az ügyvezetés által tett javaslat megvitatása, egyetértő (vagy ellenző) határozat meghozatala</li> <li>– a Társaság éves és közbenső pénzügyi jelentéseinek <i>(ideértve a konszolidált jelentéseket is)</i> ellenőrzése;</li> <li>– a belső ellenőrzési szervezet irányítása;</li> <li>– a belső ellenőrzési szervezet által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlások és javaslatok kidolgozása;</li> <li>- a felelős vállalatirányítási jelentés jóváhagyása.</li> </ul> <p>15.14. A Felügyelő Bizottság tagjai a megválasztásuktól számított harminc napon belül, majd azt követően évente az 1992. évi XXXVIII. törvény 95/B. §-ban meghatározott szabályok szerint vagyonyilatkozatot tesznek.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– gondoskodás arról, hogy a Társaság rendelkezzen átfogó és az eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel;</li> <li>– a könyvvizsgáló szervezetre, illetve a könyvvizsgáló személyére az ügyvezetés által tett javaslat megvitatása, egyetértő (vagy ellenző) határozat meghozatala</li> <li>– a Társaság éves és közbenső pénzügyi jelentéseinek <i>(ideértve a konszolidált jelentéseket is)</i> ellenőrzése;</li> <li>– a belső ellenőrzési szervezet irányítása;</li> <li>– a belső ellenőrzési szervezet által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlások és javaslatok kidolgozása;</li> <li>- a felelős <del>vállalat</del><u>társaság</u>irányítási jelentés jóváhagyása.</li> </ul> <p><del>15.14. A Felügyelő Bizottság tagjai a megválasztásuktól számított harminc napon belül, majd azt követően évente az 1992. évi XXXVIII. törvény 95/B. §-ban meghatározott szabályok szerint vagyonyilatkozatot tesznek.</del></p>
<p><b>19. Vezérigazgató</b></p> <p>19.1. A vezérigazgató a Társaság munkaviszonyban álló alkalmazottja, a Társaság első számú vezető állású munkavállalója, aki felett a munkáltatói jogokat – a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utalt munkáltatói jogkörök kivételével – az Igazgatóság gyakorolja. A vezérigazgató nem minősül a Gt. 247.§-a szerinti vezető tisztségviselőnek.</p>	<p><b>19. Vezérigazgató</b></p> <p>19.1. A vezérigazgató a Társaság munkaviszonyban álló alkalmazottja, a Társaság első számú vezető állású munkavállalója, aki felett a munkáltatói jogokat <del>– a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utalt munkáltatói jogkörök kivételével –</del> az Igazgatóság gyakorolja. A vezérigazgató nem minősül a Gt. 247.§-a szerinti vezető tisztségviselőnek.</p>

<p>19.6. A vezérigazgató feladata az Állami Számvevőszék megkeresése a Felügyelő Bizottság elnökének személyére vonatkozó javaslat megadása érdekében. A javaslatátételre lehetőség szerint 60 napot kell biztosítani.</p>	<p><del>19.6. A vezérigazgató feladata az Állami Számvevőszék megkeresése a Felügyelő Bizottság elnökének személyére vonatkozó javaslat megadása érdekében. A javaslatátételre lehetőség szerint 60 napot kell biztosítani.</del></p>
<p><b>24. Hirdetmény</b></p> <p>A Társaság hirdetményeit és közleményeit – a Céglőzönyön kívül – a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által működtetett honlapon (<a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>), valamint a Társaság hivatalos honlapján (<a href="http://www.fhb.hu">www.fhb.hu</a>) teszi közzé.</p>	<p><b>24. Hirdetmény</b></p> <p>A Társaság hirdetményeit és közleményeit – a Céglőzönyön <u>és a Budapesti Értéktőzszde hivatalos honlapján (<a href="http://www.bet.hu">www.bet.hu</a>)</u> kívül – a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által működtetett honlapon (<a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>), valamint a Társaság hivatalos honlapján (<a href="http://www.fhb.hu">www.fhb.hu</a>) teszi közzé.</p>

## **AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE**

### **8. sz. napirendi pont:**

**Könyvvizsgáló megválasztása és díjazásának megállapítása**



## Könyvvizsgáló választása és díjazásának megállapítása

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2007. április 27-én megtartott évi rendes közgyűlésén a részvényesek a 2007. üzleti évet lezáró közgyűlés napjáig, de legfeljebb 2008. május 31. napjáig szóló hatállyal a Társaság könyvvizsgálójának választották meg az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.-t. Tekintettel arra, hogy a választott könyvvizsgáló megbízatása a 2008. április 29-i közgyűlés napjával lejár, ezért szükséges, hogy a közgyűlés gondoskodjon új könyvvizsgáló választásáról, illetőleg díjazásának megállapításáról.

A választott könyvvizsgáló az elmúlt évek során megismerte a Társaság tevékenységét, speciális jelzálogbanki szabályait, a számviteli elszámolások kialakított rendjét, az adatok technikai hátterét.

Az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. behatóan ismeri a Társaság irányításával működő FHB Bankcsoport sajátosságait is, mivel a Társaság könyvvizsgálója látta el az FHB Bankcsoport valamennyi tagjának 2007. évi könyvvizsgálatát. Az FHB Bankcsoportba tartozó, a Társaságon kívüli társaságok 2008. évi rendes közgyűlésein az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.-t egy évre újraválasztották e társaságok könyvvizsgálójává.

A Felügyelő Bizottság független tagjai megtárgyalták a könyvvizsgáló újraválasztásának kérdését, és előkészítették a könyvvizsgálóval kötendő szerződés tervezetét.

A Felügyelő Bizottság (i) független tagjai és a Gt. 38. §-a szerinti munkavállalói tagjai felügyelő-bizottsági tagi minőségükben, illetve (ii) független tagjai a Hpt. 66.§ (8) bekezdése alapján az audit bizottsági feladatokat ellátó felügyelő bizottsági tagi minőségükben (a továbbiakban együttesen: Felügyelő Bizottság) javasolják a Közgyűlés számára, hogy a 2008. gazdasági év könyvvizsgálatára, a 2008. üzleti évet lezáró közgyűlés napjáig, de legkésőbb 2009. május 31-ig az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.-t válassza meg.

A Felügyelő Bizottság javasolja továbbá a Közgyűlésnek, hogy az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. újbóli megválasztása esetén a Társaságnál a könyvvizsgálói feladatokat ellátó természetes személynek fogadja el Virágh Gabriella bejegyzett könyvvizsgáló jelölését.

A könyvvizsgálót a 2007. üzleti év könyvvizsgálatáért 13.235.000 Ft + ÁFA díj illette meg. Felügyelő Bizottság javasolja a Közgyűlés számára, hogy a könyvvizsgálói feladatok ellátásáért – ideértve a magyar számviteli szabványok szerinti hitelintézeti beszámoló, illetve a nemzetközi számviteli szabványok szerinti konszolidált beszámoló könyvvizsgálatáért - a 2008. üzleti évre 13.235.000 Ft + ÁFA díj kerüljön megállapításra.

## HATÁROZATI JAVASLAT

### a 8. napirendi ponthoz

*A Közgyűlés az Ernst & Young Kft.-t (székhelye: 1132. Budapest, Váci út 20., cégjegyzékszám: 01-09-267553; kamarai tagsági száma: 001165; PSZÁF pénzügyi intézményi minősítési nyilvántartási száma: T-001165/94) választja meg a 2008. gazdasági évre könyvvizsgálónak, és egyúttal jóváhagyja Virágh Gabriella (anyja neve: Kiss Erzsébet; lakcíme: 1032 Budapest, Kiscelli u. 74.; kamarai nyilvántartási száma: 004245; PSZÁF intézményi minősítési nyilvántartási szám: Ept. 004245/04) személyében is felelős könyvvizsgáló kijelölését.*

*Az Ernst & Young Kft.-t, mint a Társaság könyvvizsgálóját, a Társaság magyar és a Nemzetközi Számviteli Szabályok szerint készített éves hitelintézeti és konszolidált beszámolóinak a könyvvizsgálatáért 2008. évben 13.235.000 Ft + Áfa díj illeti meg.*

*A Közgyűlés felhatalmazza a Társaság vezérigazgatóját és pénzügyi vezérigazgató-helyettesét a szerződés fentiek szerinti megkötésére.*

## **AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE**

### **9. sz. napirendi pont:**

**A Felügyelő Bizottság tájékoztatója a vezetői részvényjuttatási program feltételeinek teljesüléséről, valamint döntés a program megújításáról**

## I. RÉSZ

### Előterjesztés

#### **a Vezetői Részvényjuttatási Program feltételeinek 2007. évi teljesüléséről**

##### **I. Előzmények**

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. (a továbbiakban: „Társaság” vagy „FHB” vagy „FHB Nyrt.”) tőzsdei társasággá válásával összhangban a Társaság tulajdonosai 2004. évben indították el a Vezetői Részvényjuttatási Programot (a továbbiakban: „Program”) azzal a meghirdetett céllal, hogy megteremtse a vezetői kör érdekeltségét az árfolyam, és ezen keresztül a cégérték folyamatos növelésében. A sikeresen lezárult első 2 éves Programot követően a 2006. évi rendes közgyűlés ismét napirendjére tűzte a kérdést és a 6/2006. (04.21.) sz. határozatával elfogadta a Program 2 évre történő megújítását. A határozat egyben felkérte a Társaság Felügyelő Bizottságát, hogy a Program részletes szabályait alakítsa ki és fogadja el.

##### **II. Tájékoztató a Program feltételeiről (2006-2008 között)**

###### 1. A részletszabályok kidolgozása

A Társaság Felügyelő Bizottsága a Program részletes szabályait 2006. december 20-i ülésén tűzte napirendre és fogadta el. A korábbi Programban a Felügyelő Bizottság által már kialakított szabályozás minden lényeges eleme megőrizhető volt, így a megújított Programhoz kialakított szabályrendszer jelentős mértékben megegyezik a korábbi időszak ilyen szabályozásával.

A már hivatkozott 6/2006. (04.21.) sz. közgyűlési határozat a korábbi Program szabályait úgy hosszabbította meg, hogy azt csupán három elemében változtatta meg. Ezek:

A) Jogosultak köre: Az FHB bankcsoporttá alakulására tekintettel a kiemelt vezetők körében a juttatásban részesülők eddigi 15 fős maximumát 25 főre emelte.

B) A Programban adható részvények maximuma: a jogosulti kör változásával összhangban a Programban felhasználható részvények maximális darabszámát éves szinten 200.000 darab helyett 275.000 darabban állapította meg.

C) Az értékelési szempontok súlyozása: a részvényjuttatásra való jogosultság szempontjainak változatlanul hagyása mellett az egyes szempontoknak a juttatás mértékére gyakorolt hatását százalékos mértékben határozta meg – az egyes szempontok fontosságát és az érdekeltségi rendszerben betöltött szerepét figyelembe vételével. Ennek alapján a részvények árfolyam-változására meghatározott követelményhez a juttatás 50 %-a kapcsolódik, a BUX kosárba kerülés feltételeihez kötött követelmények teljesítéséhez a juttatás 25 %-a, végül a Társaság eredménytervének teljesítéséhez kötődő feltétel teljesítéséhez a juttatás 25 %-a került meghatározásra. E változásokat a Felügyelő Bizottság általa megállapított részletszabályok teljes körűen tartalmazzák.

## 2) Az egyes feltételek értékelése

### 2.1. Első feltétel:

Az FHB „A” sorozatú részvények árfolyamának két mérési időpont között bekövetkezett, %-os mértékű változása (növekedése vagy csökkenése) rangsorban haladja meg a BUX-indexben szereplő társaságok egyharmadának %-os mértékű árfolyamváltozását.

	2006 1. negyedév	2008 1. negyedév	növekedés	FHB meghaladta
<b>FHB</b>	<b>1 424</b>	<b>1 555</b>	9%	
SYNERGON	622	<b>1 563</b>	151%	Nem
FOTEX	573	<b>741</b>	29%	Nem
TVK	5 154	<b>5 940</b>	15%	Nem
MOL	21 490	<b>22 563</b>	5%	<b>Igen</b>
OTP	7 589	<b>7 434</b>	-2%	<b>Igen</b>
RICHTER	42 255	<b>37 676</b>	-11%	<b>Igen</b>
MTELEKOM	983	<b>847</b>	-14%	<b>Igen</b>
EGIS	28 018	<b>18 153</b>	-35%	<b>Igen</b>

<b>Az 1. feltétel (árfolyam-növekedés) teljesülésének összefoglaló táblázat</b>	
(1) Azon társaságok száma, amelyeknél az FHB árfolyam-növekedése nagyobb volt	5
(2) Figyelembe vehető társaságok száma	8
(1)/(2) Arány	62,5%
Az 1. feltétel teljesítéséhez szükséges arány	33,3%
<b>Teljesült az 1. feltétel?</b>	<b>Igen</b>
Az 1. feltétel alapján a Programban szereplő összes részvényből kiosztható arány	<b>50%</b>

A teljes megfigyelési időszak (2006. január 1 – 2008. március 31.) alatt – az FHB-t nem számítva – nyolc társaság volt tagja a BUX indexnek, amelyek közül öt árfolyamváltozását az FHB meghaladta a 2008-es év első negyedévének átlagárát és 2006 hasonló időszakának átlagárát tekintve. A meghaladott és az összes figyelembe vehető társaságok számából képzett arány tehát  $(5/8=62,5\%)$  nagyobb, mint a kritériumként szolgáló  $1/3$ -os (33%) arány, így az árfolyamnövekedéssel kapcsolatos feltételt teljesült, amely a teljes Programban szereplő részvénymennyiség 50%-ának kiosztását lehetővé teszi.

## 2.2. Második feltétel

BÉT vizsgálati kritériumai közül az alábbiak közül legalább három szempont tekintetében az FHB „A” sorozatú tőzsrésztvények alkalmasak a BUX kosárban való részvételre:

- forgalom gyakorisága [tőzsdei napok száma/FHB forgalommal érintett napok száma] – limit: min 95 %;
- az önkötések aránya az összes üzletszámra nézve – limit: max. 50 %;
- forgalom aránya [Ft összforgalom/FHB forgalom árfolyamértéken] limit min. 0,5%, vagy minimum 5 milliárd Ft összforgalom;
- kötésszám aránya [összes kötés/FHB kötések] – limit: min. 0,5%;

A fenti feltételek évenkénti teljesítésének vizsgálata során BÉT vizsgálati kritériumainak való megfelelés megállapításához éves periódusonként, a BÉT aktuális üzleti évet érintő két féléves (2007. február 28. és 2007. augusztus 31. illetve 2007. augusztus 31. és 2008. február 28. közötti periódusok) adatszolgáltatása szerinti értékek számtani átlagát kell figyelembe venni.

A második feltétel teljesülését az alább táblázatokban részletezzük:

<b>A forgalom gyakorisága</b>			
Hány nap forgott?	Max. tőzsdei napok száma	Forgalom gyakorisága	Megfelel a kritériumnak?
<b>limit: min. 95 %</b>			
2007.03.01-2007.08.31.			
125	125	100%	igen
2007.09.01-2008.02.29.			
121	121	100%	igen
<b>Két időszak átlaga</b>			
		<b>100%</b>	<b>igen</b>

<b>Az önkötések aránya</b>			
A legnagyobb önkötő önkötései üzletszámában	Önkötés aránya az összes üzletszámra nézve	Megfelel a kritériumnak?	
<b>limit: max. 50 %</b>			
2007.03.01-2007.08.31.			
167	2,51%	igen	
2007.09.01-2008.02.29.			
363	2,96%	igen	
<b>Két időszak átlaga</b>			
		<b>2,74%</b>	<b>igen</b>

<b>A forgalom aránya</b>		
Forgalom árfo-lyamértéken	Forga-lom Ft-ban ará-nya	Megfelel a kritériumnak?
<b>limit: min. 0,5 % v. min 5 Mrd Ft</b>		
2007.03.01-2007.08.31.		
13 759 657 203	0,28%	igen
2007.09.01-2008.02.29.		
14 346 947 765	0,40%	igen
<b>Két időszak átlaga</b>		
<b>14 053 302 484</b>	<b>0,34%</b>	<b>igen</b>

<b>Kötésszám</b>		
Kötésszám	Kötés-szám aránya	megfelel a krité-riumnak?
<b>limit: min. 0,5 %</b>		
2007.03.01-2007.08.31.		
6 655	0,76%	igen
2007.09.01-2008.02.29.		
12 276	1,56%	igen
<b>Két időszak átlaga</b>		
	<b>1,16%</b>	<b>igen</b>

## **A 2. feltétel (forgalmi kritériumok) teljesülésének összefoglalása**

<u>„A forgalom gyakorisága” teljesült?</u>	<u>Igen</u>
<u>„Az önkötések aránya” teljesült?</u>	<u>Igen</u>
<u>„A forgalom aránya” teljesült?</u>	<u>Igen</u>
<u>„Kötésszám” teljesült?</u>	<u>Igen</u>
<u>Teljesülő forgalmi kritériumok száma</u>	<u>4</u>

<u>A 2. feltétel teljesüléséhez szükséges</u>	<u>3</u>
<b>Teljesült a 2. feltétel?</b>	<b>Igen</b>
A 2. feltétel alapján a Programban szereplő összes részvényből kiosztható arány	<b>25%</b>

A BÉT 2007. szeptemberi és 2008. márciusi BUX-felülvizsgálatainak eredményei alapján az FHB mind a négy vizsgálati kritériumnak megfelelt. Ennek eredményeként az első feltétel alapján kiosztható darabszámon felül (50%) a Programban szereplő részvények további 25%-a kioszthatóvá vált a jogosultak között.

### 2.3. Harmadik feltétel

A Társaság 2007. évi üzleti tervében meghatározott eredményterv a Program végrehajtása esetén is teljesül.

A Társaságnak a nemzetközi beszámoló készítési szabványok (IFRS) szerint készített konszolidált társasági beszámolójában foglalt 2007. évi eredménye elmaradt a tervezett eredménytől.

	2007. évi terv	2007. évi valóság	eltérés
Adózás előtti eredmény (Millió Ft)	8.152	6.540	-19,8%
Adózás utáni eredmény (Millió Ft)	6.394	5.294	-17,2%

### **A 3. feltétel (eredményterv) teljesülésének összefoglalása**

<b>Teljesült a 3. feltétel?</b>	<b>Nem</b>
A 3. feltétel alapján a programban szereplő összes részvényből kiosztható arány	<b>0%</b>

A fentiek alapján megállapítható, hogy a Vezetői Részvényjuttatási Program azon feltétele, amely szerint az FHB Nyrt. érvényes üzleti tervében meghatározott IFRS szerinti eredményterv a Program végrehajtása esetén is teljesül, 2007. üzleti évre nem teljesült. Ennek megfelelően a juttatható összes részvény ezen előfeltételre eső része (25%) nem illeti meg a jogosultakat.

### **3) Összegző értékelés**

<b><u>Feltétel</u></b>	<b><u>Teljesült?</u></b>	<b><u>Kiosztható részvények aránya a programban szereplő részvényekhez képest</u></b>
<b>1. árfolyam-növekedés</b>	<b>Igen</b>	<b>50%</b>
<b>2. forgalmi kritériumok</b>	<b>Igen</b>	<b>25%</b>
<b>3. eredményterv</b>	<b>Nem</b>	<b>0%</b>
<b>Összesen:</b>		<b>75%</b>

**Az egyes feltételek részletes értékelése alapján megállapítható, hogy a Részvényjuttatási Program feltételei 2007. évben a fenti táblázat szerint teljesültek, így a Program alapján és feltételei szerint a Programmal érintett személyek a kiadható összes részvény 75%-ára váltak jogosulttá.**



## II. RÉSZ

### Javaslat az FHB Nyrt. vezetői részvényprogram megújítására

#### I. ELŐZMÉNYEK

A Társaság részvényesei a Társaság 2004 évi rendes közgyűlésén határozták el első ízben, hogy a Társaság Igazgatóságának és vezetőinek hosszú távú érdekeltségi rendszerét részvényprogrammal bővítik (a továbbiakban: „Program”). E Programot a 25/2004 (04.07.) közgyűlési határozat 2 éves időtartamra határozta meg, melyben évenként egy alkalommal az erre jogosult vezetők a határozatban megjelölt mértékű, ingyenesen juttatott „A” sorozatú FHB részvények tulajdonjogát szerezték meg a határozatban megjelölt mennyiségben.

A Program alapelve szerint a részvényekre vonatkozó jogosultság akkor következik be, ha a tőzsdei árfolyamváltozás illetve egyéb, forgalomhoz kötődő tőzsdei kritériumok teljesülnek. A Program részletes szabályait a Felügyelő Bizottság határozta meg és a feltételek teljesítését is e testület vizsgálja és terjeszti a Közgyűlés elé.

A Program első kétéves periódusának záró évében a 2006 évi rendes közgyűlés a 6/2006. (04.21.) számú határozatával újabb két évre meghosszabbította, illetve a jogosultak körét, a programban adható részvények maximumát, valamint az értékelési szempontok súlyozását érintően módosította a Programot. A Program részletes szabályainak kidolgozására a közgyűlés ismét a Felügyelő Bizottságot kérte fel, melynek e testület eleget tett.

A 2006-ban meghosszabbított Program hatálya 2008-ban lejár, így időszerű a program megújításának illetőleg meghosszabbításának kérdésével foglalkozni.

#### II. JAVASLAT

A Program első bevezetésekor felhozott indokok további alkalmazásával, a Társaság egyes vezetői hosszú távú érdekeltségi rendszerének részeként indokolt fenntartani az FHB csoport eredményességének növelését illetve a részvények árfolyam-emelkedését célzó érdekeltségi rendszert. Ezen ösztönzési módon keresztül ugyanis jól megjeleníthető a vezetők felé a Társaság, mint tőzsdei társaság tulajdonosainak kiemelt érdeke a cégérték folyamatos emelkedésében. Így a Program folytatása a Társaság sikeres működtetését meghatározó vezetőkkel szemben hosszú távú elvárásaként való megfogalmazását jelenheti.

A részvény-érdekeltségi rendszer megújítására célszerűnek mutatkozik a most lezáruló Program szabályainak aktualizálás melletti meghosszabbítása az alábbi részletes feltételek szerint:

Az eredményesen lezárult korábbi Program minden lényeges elemének változatlanul hagyása mellett annak további két évre történő meghosszabbítása indokolt, emellett az időközben bekövetkező változásokra tekintettel a Program aktualizálása is elvégzendő az alábbi körökben:

- A részvényjuttatás feltétele, hogy az **FHB Bankcsoport érje el az adott évre rögzített teljesítmény követelmények döntő hányadát** A Program célja ugyanis az FHB Bankcsoport teljesítményének növelése, illetve az ezt támogató egyéni törekvések összehangolása. A később részletezett (ld.5.pont) pénzügyi, illetve részvény teljesítménymutatók a legfőbb stratégiai célok aggregátumát jelentik.

- A részvényjuttatás és az egyéni jogosultság feltétele, hogy **az FHB Bankcsoport teljesítményéhez való egyéni hozzájárulást** a Program alkalmazotti résztvevői esetében értékelni és ellenőrizni kell. A Program célja ugyanis, hogy az FHB Bankcsoport teljesítményének növelése mellett az ezt támogató egyéni törekvések és eredmények alapján differenciáltan ismerje el a Programmal érintett személyek munkáját.
- Javasolt, hogy a kiosztható részvények darabszáma is növekedjék az évente kiosztható 275.000 db-ról 300.000 db-ra, a Program teljes időszakára kiosztható 550.000 db-ról pedig 600.000 db-ra.
- A Bankcsoport létrehozása indokolja a részvényjuttatással érintett munkavállalói felső- és középvezetői kör létszámának növelését (25 főről 27 főre).
- A részvényjuttatás célja a **tartós dolgozói részvényesi érdekelttség megteremtése**, ezért az az abban részesült személy az adott részvényjuttatás időpontjától számított hat hónap időtartam elteltéig ezen részvényjuttatás keretében kapott részvényeit nem értékesítheti.
- A részvényjuttatás további célja a teljesítményarányos ösztönzés növelése, így az arra jogosult személy – az FHB Bankcsoport megcélzott teljesítménye mellett - jelentős vásárlási kedvezményben részesül: az arra jogosult személy az öt megillető részvények – a részvényjuttatás időpontjában irányadó részvényárfolyamon számított - ellenértékének 25%-át kell a Társaság részére 5 banki munkanapon belül megfizetni. Az adott személynek adható részvények maximum 75%-a adható, tehát ingyenes juttatásként.

Fenti javaslatok figyelembe vételével a Program megújítása eredményeként az alábbi feltételek határozhatóak meg:

1. A megújított részvényprogram időtartama: 2 év (2008-2010)
2. Az adható részvények fajtája: FHB Nyrt. „A” sorozatú, 100.-Ft névértékű törzsrészvény
3. A juttatás módja: az FHB Nyrt. kedvezményesen átruház részvényeket a jogosultak részére
4. A jogosultak köre és az adható részvények száma:
  - az FHB Nyrt. Igazgatóságának elnöke, vezérigazgatója és vezérigazgató-helyettesei – ez utóbbi két kategória egyéni teljesítményértékelés alapján - egyenként legfeljebb 1.600.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosultak (maximum 16.000 db/fő),
  - az FHB Nyrt. külső igazgatósági tagjai személyenként legfeljebb 800.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosultak (max. 8.000 db/fő),
  - az FHB Bankcsoport kiemelt vezetői közül az FHB Nyrt. vezérigazgatója által a Programba delegált legfeljebb 27 fő, akik személyenként - egyéni teljesítményértékelés alapján - legfeljebb 900.000,-Ft össznévértékű részvényre jogosultak (max. 9.000 db/fő).(A Programban felhasználható részvények száma éves szinten 300.000 db-ot, Program szintjén pedig 600.000 db-ot nem haladhatja meg).

#### 5. A részvényjuttatás feltételei:

A részvényjuttatás feltétele, hogy az FHB Bankcsoport nemzetközi számviteli sztenderdek (IFRS) szerinti konszolidált teljesítménye – a jelen részvényprogram hatásait is figyelembe véve - az alábbi 5.1. illetve 5.2. alpontban részletezett három pénzügyi és egy összevont tőzsdei teljesítménymutató közül a vizsgált négy mutatóból legalább három mutató tekintetében elérje a jelen Programban kitűzött célokat.

#### 5.1. Pénzügyi mutatók (IFRS beszámoló alapján):

Adózott eredmény növekedése (tárgyév/előző év): minimum 15%

Átlagos saját tőke arányos megtérülés: minimum 18%

Átlagos eszközarányos megtérülés: minimum 1,2%

#### 5.2. Összevont tőzsdei mutató

Az FHB Nyrt. „A” sorozatú részvények árfolyamának két mérési időpont között bekövetkezett, %-os mértékű változása (növekedése vagy csökkenése) rangsorban meghaladja a BUX-indexben szereplő társaságok egyharmadának %-os mértékű árfolyamváltozását .

(Ezt a mutatót akkor lehet figyelembe venni, ha a BÉT vizsgálati kritériumai közül az alábbiak közül legalább három szempont tekintetében az FHB NyRt „A” sorozatú tőrsz részvények alkalmasak a BUX kosárban való részvételre:

- forgalom gyakorisága [tőzsdei napok száma/FHB forgalommal érintett napok száma] – jelenlegi limit: min 95 %;
- az önkötések aránya az összes üzletszámra nézve – [önkötések száma/FHB kötések száma] jelenlegi limit: max. 50 %;
- kötésszám aránya [összes kötés/FHB kötések] – jelenlegi limit: min. 0,5 %
- forgalom aránya [Ft összforgalom/FHB forgalom árfolyamértéken] jelenlegi limit: min. 0,5 %

Amennyiben az 5.1 illetve 5.2 pontban rögzített 3 pénzügyi mutatóból és 1 összevont tőzsdei mutatóból legalább három teljesül, úgy az Igazgatóság külső - a Társasággal munkaviszonyban - nem álló tagjai jogosulttá válnak a Programban meghatározott feltételek szerint hívni keretüket. A Programban résztvevő menedzsment tagok (a Társaság vezérigazgatója és vezérigazgató-helyettesei) esetében a hívás további feltétele az egyéni teljesítmények és az FHB Bankcsoport eredményeihez való hozzájárulás kiértékelése. A vezérigazgató, illetve a vezérigazgató-helyettesek esetében az értékelést az Igazgatóság, a Programban érintett további munkavállalók esetében a vezérigazgató végzi el. A teljesítményértékelést az Igazgatóság által elfogadott, és a Felügyelő Bizottság által jóváhagyott szabályzat szerint kell elvégezni.

6. A részvényjuttatás további feltétele, hogy az arra jogosult személy az őt megillető részvények - a részvényjuttatás időpontjában irányadó részvényárfolyamon számított - ellenértékének 25 %-át a Társaság részére öt (5) banki munkanapon belül megfizeti (azaz az adott személynek adható részvények 75 %-a adható ingyenes juttatásként).
7. A részvényjuttatásban részesült személy az adott részvényjuttatás időpontjától számított hat hónap időtartam elteltéig ezen részvényjuttatás keretében kapott részvényeit nem értékesítheti.
8. Azon igazgatósági tagok, akik tekintetében jogi norma az FHB részvény megszerzését kizárja, az egyéb feltételek teljesítése esetén a jogosultság szerinti részvény darabszám és a részvényjuttatás éves időszakának végén a részvényre érvényes BÉT napi átlagárfolyam értékének szorzatával megegyező kedvezmény pénzgyenértékre válnak jogosulttá.

9. Amennyiben a Társasággal munkaviszonyban nem álló jogosult személyek (külső igazgatósági tagok) tagsági jogviszonya a juttatható részvények átvételére való jogosultság megnyílásáig megszűnik, úgy a Programban való egyéni részvételi jogosultsága alapján ezen személyt a jogviszony megszűnésének időpontjáig időarányosan juttatható részvénytartomány illeti meg. Amennyiben a Társasággal vagy az FHB Bankcsoport valamely tagjával munkaviszonyban álló jogosult személy Társasággal vagy az FHB Bankcsoport valamely tagjával fenálló munkaviszonya a juttatható részvények átvételére való jogosultság megnyílásáig megszűnik, úgy a Programban való egyéni részvételi jogosultsága is megszűnik. Ettől a szabálytól a Társaság vezérigazgatója saját hatáskörében, egyedi döntéssel jogosult eltérni.

## **1. HATÁROZATI JAVASLAT a 9. napirendi ponthoz**

*A Közgyűlés a Társaság részvény-árfolyamának növelése érdekében elhatározott Vezetői Részvényjuttatási Program feltételeinek 2007. évre vonatkozó teljesüléséről szóló tájékoztatást tudomásul vette.*

## **2. HATÁROZATI JAVASLAT a 9 sz.napirendi ponthoz**

*A Közgyűlés úgy határozott, hogy a Társaság részvény-árfolyamának növelése érdekében az Igazgatóság tagjai, a Társaság ügyvezetői és kiemelt vezetői új részvényprogram keretében részvényjuttatásra legyenek jogosultak az alábbi feltételek mellett:*

- 1. A megújított részvényprogram időtartama: 2 év (2008-2010)*
- 2. Az adható részvények fajtája: FHB Nyrt. „A” sorozatú, 100.-Ft névértékű törzsrészvény*
- 3. A juttatás módja: az FHB Nyrt. kedvezményesen átruház részvényeket a jogosultak részére*
- 4. A jogosultak köre és az adható részvények száma:*
  - az FHB Nyrt. Igazgatóságának elnöke, vezérigazgatója és vezérigazgató-helyettesei - ez utóbbi két kategória egyéni teljesítményértékelés alapján - egyenként legfeljebb 1.600.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosultak (max. 16.000 db/fő),*
  - az FHB Nyrt. külső igazgatósági tagjai személyenként legfeljebb 800.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosultak (max. 8.000 db/fő),*
  - az FHB Bankcsoport kiemelt vezetői közül az FHB Nyrt. vezérigazgatója által delegált legfeljebb 27 fő, akik személyenként egyéni értékelés alapján legfeljebb 900.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosult (max. 9.000 db/fő).*

*(A programban felhasználható részvények száma éves szinten 300.000 db-ot, program szintjén pedig 600.000 db-ot nem haladhatja meg).*

- 5. A részvényjuttatás feltételei:*

*A részvényjuttatás feltétele, hogy az FHB Bankcsoport nemzetközi számviteli sztenderdek (IFRS) szerinti konszolidált teljesítménye – a jelen részvényprogram hatásait is figyelembe véve - az alábbi 5.1. illetve 5.2. alpontban részletezett három pénzügyi és egy összevont tőzsdei teljesítménymutatók közül a vizsgált négy mutatóból legalább három mutató tekintetében elérje a jelen Programban kitűzött célokat.*

### *5.1. Pénzügyi teljesítménymutatók (IFRS beszámoló alapján):*

*Adózott eredmény növekedése (tárgyév/előző év): minimum 15%*

*Átlagos saját tőke arányos megtérülés: minimum 18%*

*Átlagos eszközarányos megtérülés: minimum 1,2%*

### *5.2. Összevont tőzsdei mutató:*

*Az FHB Nyrt. „A” sorozatú részvények árfolyamának két mérési időpont között bekövetkezett, %-os mértékű változása (növekedése vagy csökkenése) rangsorban meghaladja a BUX-indexben szereplő társaságok egyharmadának %-os mértékű árfolyamváltozását.*

*(Ezt a mutatót akkor lehet figyelembe venni ha a BÉT vizsgálati kritériumai közül az alábbiak közül legalább három szempont tekintetében az FHB Nyrt „A” sorozatú tőzsrésztvényei alkalmasak a BUX kosárban való részvételre:*

- forgalom gyakorisága [tőzsdei napok száma/FHB forgalommal érintett napok száma] – jelenlegi limit: min 95 %;*
- az önkötések aránya az összes üzletszámra nézve – [önkötések száma/FHB kötések száma] jelenlegi limit: max. 50 %;*
- kötésszám aránya [összes kötés/FHB kötések] – jelenlegi limit: min. 0,5 %*
- forgalom aránya [Ft összforgalom/FHB forgalom árfolyamértéken] jelenlegi limit: min. 0,5 %*

*Amennyiben az 5.1 illetve 5.2 pontban rögzített három pénzügyi mutatóból és egy összevont tőzsdei mutatóból legalább három teljesül, úgy az Igazgatóság külső - a Társasággal munkaviszonyban nem álló tagjai jogosulttá válnak a Programban meghatározott feltételek szerint hívni keretüket. A Programban résztvevő menedzsment tagok (a Társaság vezérigazgatója és vezérigazgató-helyettesei) esetében a hívás további feltétele az egyéni teljesítmények és az FHB Bankcsoport eredményeihez való hozzájárulás kiértékelése. A vezérigazgató, illetve a vezérigazgató-helyettesek esetében az értékelést az Igazgatóság, a Programban érintett további munkavállalók esetében a vezérigazgató végzi el. A teljesítményértékelést az Igazgatóság által elfogadott, és a Felügyelő Bizottság által jóváhagyott szabályzat szerint kell elvégezni.*

- 6. A részvényjuttatás további feltétele, hogy az arra jogosult személy az őt megillető részvények - a részvényjuttatás időpontjában irányadó részvényárfolyamon számított - ellenértékének minimum 25 %-át a Társaság részére 5 banki munkanapon belül megfizeti (azaz az adott személynek adható részvények 75 %-a adható ingyenes juttatásként.)*
- 7. A részvényjuttatásban részesült személy az adott részvényjuttatás időpontjától számított hat hónap időtartam elteltéig ezen részvényjuttatás keretében kapott részvényeit nem értékesítheti.*
- 8. Azon igazgatósági tagok, akik tekintetében jogi norma az FHB részvény megszerzését kizárja, az egyéb feltételek teljesítése esetén a jogosultság szerinti részvény darabszám és a részvényjuttatás éves időszakának végén a részvényre érvényes BÉT napi átlagárfolyam értékének szorzatával megegyező kedvezmény pénzegyenértékre válnak jogosulttá.*
- 9. Amennyiben a Társasággal munkaviszonyban nem álló jogosult személyek (külső igazgatósági tagok) tagsági jogviszonya a juttatható részvények átvételére való jogosultság megnyílásáig megszűnik, úgy a Programban való egyéni részvételi jogosultsága alapján ezen személyt a jogviszony megszűnésének időpontjáig időarányosan juttatható részvénytömeg illeti meg. Amennyiben a Társasággal vagy az FHB Bankcsoport valamely tagjával munkaviszonyban álló jogosult személy Társasággal vagy az FHB Bankcsoport valamely tagjával fenálló munkaviszonya a juttatható részvények átvételére való jogosultság megnyílásáig megszűnik, úgy a Programban való egyéni részvételi jogosultsága is megszűnik. Ettől a szabálytól a Társaság vezérigazgatója saját hatáskörében, egyedi döntéssel jogosult eltérni.*
- 10. A közgyűlés felkéri a Társaság Igazgatóságát, hogy a vezetői részvényjuttatási program részletes szabályait a közgyűlési határozat figyelembevételével legkésőbb 2008. július 31-ig dolgozza ki. A közgyűlés felkéri a Felügyelő Bizottságot, hogy az Igazgatóság által kidolgozott, a vezetői részvényjuttatási program részletes szabályait tartalmazó szabályzat és a közgyűlési határozat összhangját ellenőrizze.*

## **AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE**

### **10. sz. napirendi pont:**

**Az Igazgatóság felhatalmazása a Gt. 224. §-a alapján saját  
részvények vásárlására**

## **Az Igazgatóság felhatalmazása a Gt. vonatkozó rendelkezése alapján saját részvények vásárlására**

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. (a továbbiakban: „Társaság”) közgyűlése 2007. április 27. napján – az évi rendes közgyűlés keretében – meghozott 10/2007. (04.27.) számú határozatával felhatalmazta az Igazgatóságot a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (Gt.) 224 §-a alapján a Társaság saját részvényeinek megszerzésére. E felhatalmazás – a törvényi rendelkezésekre figyelemmel – 2008. szeptember 30-ig érvényes.

A Társaság saját részvényeinek megszerzésére a korábbi határozatban megjelölt célok az elkövetkezendő időszakban is változatlan tartalommal fennállnak, ezért a Társaság Igazgatósága javasolja, hogy a közgyűlés a részvénytörzs szerzés körének, mértékének, céljának valamint megszerzése módjának, továbbá az ármeghatározás módszerének a határozati javaslat szerinti meghatározása mellett, a Gt. 224. §-a alapján, új határozattal adjon 2009. szeptember 30-ig érvényes ismételt felhatalmazást az Igazgatóság részére a saját részvények megszerzésére.



## HATÁROZATI JAVASLAT a 10. sz. napirendi ponthoz

*A közgyűlés a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (Gt.) 224. §-a alapján felhatalmazza az Igazgatóságot a Társaság saját részvényeinek megszerzésére az alábbi feltételek mellett.*

- 1. A megszerezhető saját részvények fajtája és mennyisége: 'A' sorozatú tőzsrészvény és 'B' sorozatú szavazatelsőbbbségi részvény egyaránt, de együttesen számítva, egy időpontra vonatkoztatva legfeljebb az alaptőke 10%-a, illetve az 'A' sorozatú tőzsrészvények esetében maximum 7%-a lehet.*
- 2. A saját részvények megszerzésének célja:*
  - az 'A' sorozatú tőzsrészvények esetében a részvényopciós program, illetve a Társaság üzleti stratégiájának tervszerű végrehajtása,*
  - a 'B' sorozatú szavazatelsőbbbségi részvényeket illetően a Társaság semlegességének védelme.*
- 3. A saját részvények megszerzésének módja:*
  - az 'A' sorozatú tőzsrészvények esetében tőzsdei forgalomban, visszterhes módon,*
  - a 'B' sorozatú szavazatelsőbbbségi részvényeket illetően tőzsdén kívül, visszterhes módon.*
- 4. Az egy saját részvényért kifizethető ellenérték legalacsonyabb és legmagasabb összege:*
  - az 'A' sorozatú tőzsrészvények esetében a legalacsonyabb vételár 1-, forint, a legmagasabb vételár pedig legfeljebb az ügyletkötés időpontját megelőző egy hónap tőzsdei átlagárfolyamának 125%-a,*
  - a 'B' sorozatú szavazatelsőbbbségi részvények esetében a legalacsonyabb vételár a részvények névértékének 4,3-szorosa, a legmagasabb pedig legfeljebb az 'A' sorozatú tőzsrészvények ügyletkötést megelőző egy hónap tőzsdei átlagárának 125%-a lehet.*
- 5. Jelen felhatalmazás 2009. szeptember 30-ig érvényes.*

*A saját részvények megszerzésének egyéb feltételeit illetően a Gt. vonatkozó rendelkezései az irányadók.*

## **AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE**

**11. sz. napirendi pont:**

**A Felügyelő Bizottság Ügyrendje módosításának jóváhagyása**

## Előterjesztés

### A Felügyelő Bizottság Ügyrendjének jóváhagyása

A gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (Gt.) 34.§ (4) bekezdése szerint a felügyelő bizottság az ügyrendjét maga állapítja meg, amelyet a gazdasági társaság legfőbb szerve hagy jóvá. Erre tekintettel szükséges, hogy a Társaság Felügyelő Bizottsága Ügyrendjének legutóbbi közgyűlés óta végrehajtott módosításait a Társaság közgyűlése határozatával jóvá hagyja.

Az FHB Nyrt. Felügyelő Bizottsága az Ügyrendjét a 2007. évi rendes közgyűlés óta eltelt időben két alkalommal módosította. Jelen előterjesztés az FB Ügyrendjének az eltelt időszakban történt jogszabályváltozások alapján az alábbi két témakörben tesz javaslatot az Ügyrend módosítására:

1. A módosítás egyik célja, hogy a Felügyelő Bizottság a Társaság belső védelmi vonalai belső ellenőrzésen kívüli alrendszeri működését és érvényesülését rendszeresen figyelemmel kíséresse, értékelje (ld. 4.3.10. pont). E körben a Társaság – összhangban a vonatkozó szabályozási változásokkal – kiépítette és működteti a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet vonatkozó ajánlásának megfelelő belső védelmi vonalait, amelyek három eleme különböztethető meg:
  - *belső ellenőrzés* – amely eddig is a Felügyelő Bizottság irányítása és ellenőrzése mellett működő szervezet volt az FHB Nyrt.-ben, így ebben a tekintetben változás az FB feladatai vonatkozásában nem áll fenn;
  - *kockázatkezelés* – ezen terület folyamatos fejlesztése eredményeként mára már a belső ellenőrzéssel azonos súllyal vesz részt a szabályszerű és hatékony működés figyelemmel kísérésében és alakításában, így a tevékenységé évenkénti legalább egyszeri bemutatása az Felügyelő Bizottság előtt szükséges
  - *compliance* – a Társaság az elmúlt időszakban ebben a tekintetében is fejlesztette tevékenységét és szabályozásra, valamint bevezetésre került önálló szervezeti egységként a belső védelmi vonalaknak ezen új területe is. A tevékenység jellege és fontossága egyértelműen szükségessé teszi, hogy a Felügyelő Bizottság ellenőrző munkája során ezen terület tevékenységére is rálátással bírjon.
2. Az Ügyrend másik irányú módosítása (ld. 4.3. pont, 6.8. pont) az Alapszabály 16.4. pontja („Az Audit Bizottság, valamint tagjainak megbízatása megszűnik olyan jogszabályi rendelkezés hatályba lépése napján, amely mentesíti a Társaságot az audit bizottság megválasztásának és működtetésének kötelezettsége alól.”) következtében vált szükségessé. A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (Hpt.) 66.§ (8) bekezdése – legutóbbi közgyűlés óta eltelt időben végrehajtott módosítás révén – lehetővé tette hitelintézetek számára, hogy az audit bizottság feladatait a felügyelő bizottság lássa el. Ennek indoka a Hpt. indokolása szerint az, hogy a hitelintézet felügyelő bizottsága a Hpt. speciális szabályai alapján eleve köteles ellátni azon feladatokat, melyek az audit bizottság feladatkörébe tartoznak. E törvényi

rendelettel megteremtett lehetőséget használta ki a testület, amikor az Audit Bizottságra vonatkozó rendelkezéseket Ügyrendjéből törölte és a Felügyelő Bizottság alapfeladatai közé beillesztette ezen új tevékenységeket, ezzel a Felügyelő Bizottság hatáskörében deklaráltan is megjelennek az audit bizottság feladatai. Tekintettel arra, hogy e feladatok elvégzésében a törvény követelményként támasztja, hogy kizárólag független tagok vehetnek részt, így szükséges korrekcióként szerepel a szavazási rendben is egy módosító szabály. E változtatások biztosítják egyfelől a Felügyelő Bizottság hatékony működését, másfelől garantálják a Társaság működésének külső auditjához kapcsolódó kiemelt feladatok szakszerű ellátását is.

**HATÁROZATI JAVASLAT  
a 11. sz. napirendi ponthoz**

*A Közgyűlés számára a Felügyelő Bizottság Ügyrendjét a napirendi ponthoz kapcsolódó írásbeli előterjesztésben foglalt módosítással jóváhagyja.*

**Az FHB Jelzálogbank Nyrt.  
Felügyelő Bizottságának ügyrendje**

---

**Budapest, ~~2007. augusztus 2.~~ 2008. április 14.**

## 1. Általános rendelkezés

A Felügyelő Bizottság a Gazdasági Társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény értelmében a közgyűlés részére ellenőrzi az FHB Jelzálogbank Nyrt. (a továbbiakban: Társaság) ügyvezetését.

Működését, tevékenységét alapvetően a Társaság Alapszabálya, a Gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. tv., a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. tv. és a jelzálog-hitelintézetekről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. tv., a Társaságra vonatkozó egyéb jogszabályok, valamint jelen ügyrend alapján végzi.

## 2. A Felügyelő Bizottság szervezete, a Felügyelő Bizottsági tagság létrejötte és megszűnése

2.1. A Felügyelő Bizottság tagja csak természetes személy lehet.

2.2. A Felügyelő Bizottság legalább három, legfeljebb kilenc tagból áll. A Felügyelő Bizottság tagjait a közgyűlés választja legfeljebb öt éves időtartamra. Amennyiben a Társaság teljes munkaidőben foglalkoztatott munkavállalóinak létszáma éves átlagban a kétszáz főt meghaladja, a Felügyelő Bizottság egyharmada a munkavállalók képviselőiből áll. A munkavállalói képviselőket a Felügyelő Bizottságba az Üzemi Tanács jelöli a munkavállalók sorából.

2.3. A Felügyelő Bizottság tagjai (az Üzemi Tanács által delegált munkavállalói tagok kivételével) bármikor visszahívhatók és megbízatásuk lejártá után újrapaszthatók.

2.4. A Felügyelő Bizottság tagjává megválasztott személy a tisztsége elfogadásától számított 15 napon belül köteles írásban tájékoztatni azokat a gazdasági társaságokat, amelyeknél már felügyelő bizottsági tag. Amennyiben az FHB-nál fennálló felügyelő bizottsági tagsága alatt válik más gazdasági társaságban vezető tisztségviselővé vagy felügyelő bizottsági taggá, e tisztsége elfogadásától számított 15 napon belül köteles azt jelezni a testület elnökének. Amennyiben a Felügyelő Bizottság elnöke a tisztségekre vonatkozóan összeférhetetlenséget észlel, köteles annak megszüntetésére az érintett tagot haladéktalanul felhívni. Ha a felhívásnak az érintett tag 30 napon belül nem tesz eleget, a testület elnöke e tényt jelzi a részvényesek felé.

2.5. A Felügyelő Bizottsági tagság a megbízás időtartamának lejártával, visszahívással, a törvényben meghatározott kizáró ok bekövetkeztével, lemondással, elhalálozással, illetőleg munkavállalói küldött esetében munkaviszonyának megszűnésével, illetve szűnik meg.

2.6. A Felügyelő Bizottság tagja tagságáról a testület elnökéhez címzett, írásos nyilatkozattal mondhat le. A Felügyelő Bizottság elnöke a nyilatkozat kézhez vételét követően a lemondás tényéről haladéktalanul tájékoztatja az Igazgatóság elnökét és a Társaság vezérigazgatóját. Ha azonban a testület működőképessége ezt megkívánja - így különösen, ha a lemondás folytán a Felügyelő Bizottság tényleges létszáma három fő alá csökkenne - a lemondás csak annak bejelentésétől számított hatvanadik napon válik

hatályossá, kivéve, ha a közgyűlés az új tag megválasztásáról már ezen időtartamon belül gondoskodott.

### 3. A Felügyelő Bizottság elnöke és kötelezettsége:

- 3.1. Felügyelő Bizottság tagjai maguk közül elnököt választanak. A Felügyelő Bizottság elnökének személyére az Állami Számvevőszék tesz javaslatot. Az Állami Számvevőszék jelölése alapján megválasztott személyt a tulajdonosok által jelölt tagként kell figyelembe venni, és tevékenységére, valamint visszahívására a munkavállalók által jelölt felügyelő bizottsági tagokra vonatkozó rendelkezéseket kell megfelelően alkalmazni. A szavazás módját illetően a 6.8. pontban foglaltak az irányadók.
- 3.2. A közgyűlésen a Felügyelő Bizottság tagjai tanácskozási joggal vesznek részt, ahol a Felügyelő Bizottság megállapításait az elnök ismerteti.
- 3.3. Az elnök, illetve az általa kijelölt Felügyelő Bizottsági tag a Társaság Alapszabályában foglaltaknak állandó meghívottként, tanácskozási joggal részt vehet az Igazgatóság ülésén.
- 3.4. Az elnöki megbízatás megszűnése esetén a Felügyelő Bizottság – a 3.1. pontban meghatározottakat figyelembe véve – új elnököt választ, e célból a Társaság ügyvezetése, illetve bármelyik tag jogosult összehívni a testület ülését.

### 4. A Felügyelő Bizottság hatásköre és feladata:

- 4.1. A Felügyelő Bizottság ellenőrzi a Társaság ügyvezetését. Ennek keretében az Igazgatóság tagjaitól és a Társaság vezető állású dolgozóitól jelentést vagy felvilágosítást kérhet, a Társaság könyveit és iratait megvizsgálhatja, illetőleg szakértővel megvizsgáltathatja. A Felügyelő Bizottság munkája során indokolt esetben, szükség szerint - a Társaság költségére - külső szakértőt vehet igénybe. A Felügyelő Bizottság folyamatosan informálódik a közgyűlés által jóváhagyott éves terv teljesítéséről, melyhez a szükséges információkat az Igazgatóság biztosítja.
- 4.2. A Felügyelő Bizottság köteles megvizsgálni a közgyűlés elé terjesztett valamennyi lényeges üzletpolitikai jelentést, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény szerinti beszámolót, az adózott eredmény felhasználásáról szóló javaslatot, továbbá minden olyan előterjesztést, amely a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó ügyre vonatkozik. Vizsgálatának eredményét a Felügyelő Bizottság elnöke ismerteti. A Felügyelő Bizottság írásbeli jelentésének ismerete nélkül a számviteli törvény szerinti beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról a közgyűlés érvényesen nem hozhat határozatot.
- 4.3. A Felügyelő Bizottság feladata – a fentiekén túl - különösen:
  - 4.3.1. gondoskodás arról, hogy a Társaság rendelkezzen átfogó és az eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel;
  - 4.3.2. a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattétel a szükséges intézkedések megtételére;



- 4.3.3. javaslatétel a közgyűlés számára a megválasztandó könyvvizsgáló személyére és díjazására, a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése;
- 4.3.4. a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása;
- 4.3.5. a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése;
- 4.3.6. a Társaság éves és közbeső pénzügyi jelentéseinek ellenőrzése;
- 4.3.7. a belső ellenőrzési szervezet irányítása, ennek keretében:
- (a) elfogadja a Belső ellenőrzés éves ellenőrzési tervét,
  - (b) legalább félévente megtárgyalja a Belső ellenőrzés által készített jelentéseket, és ellenőrzi a szükséges intézkedések végrehajtását,
  - (c) szükség esetén külső szakértő felkérésével segíti a Belső ellenőrzés munkáját,
  - (d) javaslatot tesz a Belső ellenőrzés létszámának módosítására;
- 4.3.8. a belső ellenőrzési szervezet által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlások és javaslatok kidolgozása;
- 4.3.9. a Belső ellenőrzés útján folyamatosan ellenőrzi és figyelemmel kíséri a jogszabályokban rögzített tőkekövetelményeknek való megfelelés érdekében a Bank által alkalmazott módszerek és rendszerek alkalmazásának megfelelőségét;
- 4.3.10. a belső védelmi vonalak további – belső ellenőrzésen kívüli – alrendszerei (kockázatkezelés, megfelelőségi funkció) érvényesülésének rendszeres figyelemmel kísérése, legalább évente egyszeri értékelése.
- 4.4. A Felügyelő Bizottság jogosult a Belső ellenőrzés számára az éves tervhez képest további ellenőrzési feladatokat meghatározni.
- 4.5. A Felügyelő Bizottság előzetes egyetértése szükséges a belső ellenőrzési szervezet vezetői és alkalmazottai munkaviszonyának létesítésével, megszüntetésével kapcsolatos döntések meghozatalához, valamint díjazásuk megállapításához.
- 4.6. A Felügyelő Bizottság testületként jár el. A Felügyelő Bizottság egyes ellenőrzési feladatok elvégzésével bármely tagját megbízhatja, illetve az ellenőrzést állandó jelleggel is megoszthatja tagjai között. Az ellenőrzés megosztása nem érinti a Felügyelő Bizottsági tag felelősségét, sem azt a jogát, hogy az ellenőrzést más, a testület ellenőrzési feladatkörébe tartozó tevékenységre is kiterjessze.
- 4.7. Ha a Felügyelő Bizottság működése során jogszabályba, az Alapszabályba vagy közgyűlési határozatba ütköző tény, mulasztást tapasztal, erről köteles az Igazgatóságot haladéktalanul értesíteni. Ha a Felügyelő Bizottság megítélése szerint az Igazgatóság vagy az ügyvezetés tevékenysége jogszabályba, az Alapszabályba, illetve a közgyűlés határozataiba ütközik, vagy egyébként sérti a Társaság vagy a

részvényesek érdekeit, rendkívüli közgyűlést hív össze, és javaslatot tesz annak napirendjére.

4.8. A Felügyelő Bizottság ügyrendjét maga állapítja meg és azt a közgyűlés hagyja jóvá.

4.9. A Felügyelő Bizottság elnöke - a bizottsági ülést követő tíz napon belül - köteles megküldeni a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének azokat a jegyzőkönyveket, előterjesztéseket, illetőleg jelentéseket, amelyek a Felügyelő Bizottság által tárgyalt olyan napirendi pontra vonatkoznak, amelynek tárgya a Társaság belső szabályzatainak súlyos megsértése vagy az irányításban, vezetésben észlelt súlyos szabálytalanság.

4.10. A Felügyelő Bizottság, illetőleg annak elnöke írásban, az Igazgatóság elnökén keresztül indítványozhatja az Igazgatóság ülésének összehívását és meghatározott kérdések napirendre tűzését.

## 5. A Felügyelő Bizottság tagjainak jogai és kötelezettségei

5.1. A Felügyelő Bizottság tagja jogait és kötelezettségeit csak személyesen gyakorolhatja, képviselőnek nincs helye.

5.2. A Felügyelő Bizottság tagját e minőségében a közgyűlés, vagy az Igazgatóság nem utasíthatja.

5.3. Felügyelő Bizottság tagjai tanácskozási joggal részt vehetnek a közgyűlésen, annak napirendjére javaslatot tehetnek.

5.4. A tagok a Társaság ügyeiről szerzett értesüléseiket üzleti titokként kötelesek kezelni.

5.5. A Felügyelő Bizottság tagja köteles betartani a bennfentes kereskedelem tilalmára vonatkozó törvényi előírásokat. A Felügyelő Bizottság tagja e tisztségével összefüggésben birtokába jutott - a Társaság működésével és ügyfeleivel kapcsolatos - információt nem használhatja fel és nem adhatja át, illetve nem teheti hozzáférhetővé illetéktelen személy részére.

5.6. A Felügyelő Bizottság tagja köteles a tulajdonában lévő, a Társaság által kibocsátott részvényét a Társaság Igazgatóságának bejelenteni.

5.7. A Felügyelő Bizottság tagja köteles a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének az ügyletkötést követően haladéktalanul, de legfeljebb két napon belül bejelenteni és a Tpt. 34.§ (5) bekezdésében meghatározott helyen (főszabályként egy országos napilapban, vagy a Bank, vagy az értékpapír forgalmazó, vagy a BÉT honlapján és a Magyar Tőkepiacban) nyilvánosságra hozni, ha személyesen vagy megbízott útján a Társaság által kibocsátott részvényre, illetve olyan pénzügyi eszközre kötött ügyletet, amelynek értéke az említett részvény értékétől vagy árfolyamától függ.

A bejelentésnek tartalmaznia kell:

- az ügyletben szereplő pénzügyi eszköz megnevezése,
- az ügyletben szereplő pénzügyi eszköz mennyisége,
- az ügyletben szereplő pénzügyi eszköz árfolyama,
- az ügyletkötés időpontja,

- o az ügyletet lebonyolító befektetési szolgáltató megnevezése.
- 5.8. A Felügyelő Bizottság tagja nem köthet ügyletet a Társaság által kibocsátott értékpapírra, (azaz a Társaság részvényére, vagy a Társaság által kibocsátott és a tőzsdén forgalmazott jelzáloglevélre):
- (a) a tárgyévi mérleg fordulónapjától az éves beszámoló legalább a gyorsjelentések tartalmával megegyező kivonatának közzétételéig terjedő időszakban (a nyilvános forgalomba hozatal esetét kivéve);
  - (b) a féléves gyorsjelentés közzétételére előírt határidő utolsó napját megelőző 30 napon belül;
  - (c) a negyedéves gyorsjelentés közzétételére előírt határidő utolsó napját megelőző 15 napon belül;
  - (d) a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek körébe tartozó szerződéskötés közzétételét megelőző három napon belül.
- A tilalom megszűnik a gyorsjelentés, vagy az éves beszámoló, vagy rendkívüli tájékoztatási kötelezettség közzétételének napján.
- 5.9. A Felügyelő Bizottság tagja köteles a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének haladéktalanul bejelenteni, ha
- a) egy másik pénzügyi intézménynél igazgatósági taggá vagy felügyelő bizottsági taggá választják, vagy ilyen tisztségét megszünteti,
  - b) vállalkozásban befolyásoló részesedést szerez, vagy az ilyen részesedését megszünteti,
  - c) ellene a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (Hpt.) 44.§ (6) bekezdésében meghatározott büntetőeljárás indul.
- 5.10. A Felügyelő Bizottság tagja – a nyilvánosan működő részvénytársaságban való részvényszerzés kivételével – nem szerezhethet társasági részesedést a Társasággal azonos tevékenységet is folytató más gazdálkodó szervezetben, továbbá nem lehet vezető tisztségviselő a Társasággal azonos tevékenységet is végző más gazdálkodó szervezetben, kivéve ha ezt a Társaság Alapszabálya lehetővé teszi, vagy a Társaság közgyűlése ehhez hozzájárul.
- 5.11. A Felügyelő Bizottság tagja és közeli hozzátartozója [Ptk. 685. § b) pont] nem köthet a saját nevében vagy javára a gazdasági társaság tevékenységi körébe tartozó ügyletetet, kivéve, ha ezt a Társaság Alapszabálya kifejezetten megengedi.
- 5.12. A Felügyelő Bizottság tagjai korlátlanul és egyetemlegesen, a polgári jog szabályai szerint felelnek a Társaságnak az ellenőrzési kötelezettségük megszegésével okozott károkért.

## 6. A Felügyelő Bizottság működése

- 6.1. A Felügyelő Bizottság éves vagy féléves munkatervet készít és annak alapul vételével végzi tevékenységét.
- 6.2. Az elnök a Felügyelő Bizottság üléseire a könyvvizsgálót, illetve a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének képviselőjét meghívhatja.

- 6.3. A Felügyelő Bizottság a Társaság évi rendes közgyűlését megelőző 30 napon belül, valamint szükség szerint - de évente legalább három alkalommal - tartja üléseit.
- 6.4. A Felügyelő Bizottság összehívását – az ok és a cél megjelölésével – a Felügyelő Bizottság bármely tagja, illetve az Igazgatóság elnöke vagy két tagja írásban kérheti az elnöktől, aki a kérelem kézhezvételétől számított 8 napon belül köteles intézkedni az ülés harminc napon belüli időpontra történő összehívásáról. Ha az elnök a kérelemnek nem tesz eleget, a tag maga jogosult az ülés összehívására.
- 6.5. A Felügyelő Bizottságot az elnök hívja össze, a napirendi pontok megjelölésével. Az ülések időpontjáról a tagokat az ülést megelőző 8 nappal értesíteni kell, az írásos előterjesztéseket az ülés előtt legalább 3 nappal részükre meg kell küldi. E határidőktől – rendkívüli ülés összehívása esetén – a testület elnöke eltérhet.
- 6.6. A Felügyelő Bizottsági ülésen a tagokon kívül - a Felügyelő Bizottság elnökének döntése alapján - tanácskozási joggal részt vehetnek szakértők és mindazok, akiknek a jelenléte a napirendhez szükséges.
- 6.7. A Felügyelő Bizottság ülésére a Társaság Igazgatóságának elnöke, a vezérigazgató vagy megbízottja állandó jelleggel meghívást kap.
- 6.8. A Felügyelő Bizottság határozatképes, ha legalább 3 tag jelen van. A Felügyelő Bizottság határozatait egyszerű szótöbbséggel, nyílt szavazással hozza. Ha bármely tag kéri, úgy határozathozatal előtt az elnök titkos szavazást rendelhet el. *A 4.3.2., 4.3.3., 4.3.4. és 4.3.5. pontokban meghatározott kérdésekben való döntéshozatal esetén a határozatképes és a szavazás eredményének megállapítása során kizárólag a Felügyelő Bizottság jelenlévő független tagjai szavaztát lehet figyelembe venni. Függetlennek minősül a Felügyelő Bizottság tagja, ha a Társasággal a felügyelő bizottsági tagságán kívül más jogviszonyban nem áll.*
- 6.9. Minden Felügyelő Bizottsági ülésről jegyzőkönyv készül, mely tartalmazza:
- a Felügyelő Bizottság ülés helyét és idejét,
  - a jelenlévő felügyelő bizottsági tagok nevét,
  - az előterjesztők nevét,
  - az elhangzott indítványokat,
  - a meghozott döntéseket, illetve e döntések elleni kifogásokat,
  - szavazati arányt, ellenszavazatokat.

A jegyzőkönyvben fel kell tüntetni minden olyan tényt vagy véleményt, amelyet a tagok javasolnak. Az esetleges kisebbségi vagy különvéleményt, tiltakozást minden esetben jegyzőkönyvezni kell, vagy azt írásban a jegyzőkönyvhöz kell mellékelni. Rögzíteni kell a szavazás eredményét, az ellenszavazók véleményét. A jegyzőkönyvet az ülést követő 15 napon belül kell elkészíteni. A jegyzőkönyvet az elnök hitelesíti és megküldi a tagoknak, továbbá mindazoknak, akik az ülésre meghívást kaptak.

- 6.10. A Felügyelő Bizottság – bármelyik tag, illetve az ügyvezetés kezdeményezésére, ha azt különösen nyomós érdek indokolja – az elnök döntése alapján ülésen kívül is hozhat határozatot. Az ilyen határozathozatal akkor érvényes és eredményes, ha a

szavazásra való felkéréstől számított 2 munkanapon támogató szavazatát - teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalva - legalább a tagok kétharmada (telefonon vagy más hasonló módon) visszaküldi a Társaság székhelyére, s a beérkező szavazatok egyhangúak.

6.11. A Felügyelő Bizottság határozatai sorszámmal és év megjelöléssel kerülnek nyilvántartásba. A testület működésével összefüggő adminisztrációs feladatokat a Társaság titkársági feladatokat ellátó szakterülete látja el.

## **Z. Audit Bizottság**

- ~~Z.1. Az Audit Bizottság három tagból áll. Tagjait a közgyűlés választja a Felügyelő Bizottság független tagjai közül legfeljebb öt éves időtartamra. Függetlenségük minősül a Felügyelő Bizottság tagja, ha a Társasággal a felügyelő bizottsági tagságán kívül más jogviszonyban nem áll.~~
- ~~Z.2. Az Audit Bizottsági tagság a felügyelő bizottsági tagság megszűnésével, illetve a felügyelő bizottsági tagság megtartása mellett az audit bizottsági tagságból történő visszahívással, valamint az audit bizottsági tagságról való lemondással szűnik meg.~~
- ~~Z.3. Az Audit Bizottság tagja tagságáról a Felügyelő Bizottság elnökéhez címzett, írásos nyilatkozattal mondhat le. A Felügyelő Bizottság elnöke a nyilatkozat közhez vételét követően a lemondás tényéről haladéktalanul tájékoztatja az Igazgatóság elnökét és a Társaság vezérigazgatóját. Ha azonban a testület működőképessége ezt megkívánja, a lemondás csak annak bejelentésétől számított hatvanadik napon válik hatályossá, kivéve, ha a közgyűlés az új tag megválasztásáról már ezen időtartamon belül gondoskodott.~~
- ~~Z.4. Az Audit Bizottság tagjai maguk közül elnököt választanak.~~
- ~~Z.5. Az Audit Bizottság hatáskörébe tartozik:~~
- ~~a) a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése;~~
  - ~~b) javaslattétel a könyvvizsgáló személyére és díjazására;~~
  - ~~c) a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése;~~
  - ~~d) a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, valamint szükség esetén a Felügyelő Bizottság számára intézkedések megtételére való javaslattétel;~~
  - ~~e) a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattétel a szükséges intézkedések megtételére; valamint~~
  - ~~f) a Felügyelő Bizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében.~~
- ~~Z.6. Az Audit Bizottság üléseit olyan időpontban és gyakorisággal tartja, hogy a Z.5. pontban meghatározott feladatainak maradéktalanul elegendő tudjon tenni. Az Audit Bizottság az évi rendes közgyűlést megelőző 30 napon belül köteles ülésezni.~~

~~Z.7. Az Audit Bizottságot az elnök hívja össze, a napirendi pontok megjelölésével. Az ülések időpontjáról a tagokat az ülést megelőző 8 nappal értesíteni kell, az írásos előterjesztéseket az ülés előtt legalább 3 nappal részükre meg kell küldi. E határidőktől – rendkívüli ülés összehívása esetén – a testület elnöke eltérhet.~~

~~Z.8. Az Audit Bizottság ülésére a Társaság Igazgatóságának elnöke, Felügyelő Bizottságának elnöke, a vezérigazgató vagy megbízottja állandó jelleggel meghívást kap. Az Audit Bizottság ülésén a tagokon kívül – az Audit Bizottság elnökének döntése alapján – tanácskozási joggal részt vehetnek szakértők és mindazok, akiknek a jelenléte a napirendhez szükséges.~~

~~Z.9. Az Audit Bizottság határozatképes, ha mindhárom tag jelen van. Az Audit Bizottság határozatait egyszerű szótöbbséggel, nyílt szavazással hozza. Ha bármely tag kéri, úgy határozathozatal előtt az elnök titkos szavazást rendelhet el.~~

~~Z.10. Minden Audit Bizottsági ülésről jegyzőkönyv készül, mely tartalmazza:~~

- ~~• az Audit Bizottság ülés helyét és idejét,~~
- ~~• a jelenlévő audit bizottsági tagok nevét,~~
- ~~• az előterjesztők nevét,~~
- ~~• az elhangzott indítványokat,~~
- ~~• a meghozott döntéseket, illetve e döntések elleni kifogásokat,~~
- ~~• szavazati arányt, ellenszavazatokat.~~

~~A jegyzőkönyvben fel kell tüntetni minden olyan tényt vagy véleményt, amelyet a tagok javasolnak. Az esetleges kisebbségi vagy különvéleményt, tiltakozást minden esetben jegyzőkönyvezni kell, vagy azt írásban a jegyzőkönyvhöz kell mellékelni. Rögzíteni kell a szavazás eredményét, az ellenszavazók véleményét. A jegyzőkönyvet az ülést követő 15 napon belül kell elkészíteni. A jegyzőkönyvet az elnök hitelesíti és megküldi a tagoknak, továbbá mindazoknak, akik az ülésre meghívást kaptak.~~

~~Z.11. Az Audit Bizottság határozatai sorszámmal és év megjelöléssel kerülnek nyilvántartásba. A testület működésével összefüggő adminisztrációs feladatokat a Társaság titkársági feladatokat ellátó szakterülete látja el.~~

Jelen ügyrendjének módosítását az FHB Nyrt. Felügyelő Bizottsága a 11/2008. (04.14) sz. határozatával a fentiek szerint, egységes szerkezetben elfogadta, s azt a Társaság közgyűlése a .../... (....) sz. határozatával jóváhagyta.

Budapest, 2008. április 14.

**Somfai Róbert sk.**  
**a Felügyelő Bizottság elnöke**

## **AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE**

### **12. sz. napirendi pont:**

#### **A Társaság Javadalmazási Irányelveinek jóváhagyása**

## **Előterjesztés az FHB Nyrt. Javadalmazási Irányelveiről**

### **I. Előzmények**

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. (a továbbiakban: „Társaság”) közgyűlése 2005. április 22-én elfogadta, majd egy alkalommal, a 2006. április 21-i évi rendes közgyűlésen módosította az „FHB Földhitel- és Jelzálogbank Rt. első számú vezetője és tisztségviselői javadalmazási módjának, mértékének főbb elveiről, annak rendszeréről szóló szabályzatot” (a továbbiakban: „Javadalmazási Szabályzat”). A Javadalmazási Szabályzat az államháztartásról szóló 1992. évi XXXVIII. sz. törvény (Áht.) 2003. évi XXIV. törvény 11. §-ával kiegészített (A közpénzek felhasználásával, a köztulajdon használatának nyilvánosságával, átláthatóbbá tételével és ellenőrzésének bővítésével összefüggő egyes törvények módosításáról, „Üvegseb tv.”) 95/A § (5) bek.

A Javadalmazási Szabályzat 2.3. pontja alapján a Javadalmazási Szabályzat hatályát veszti, ha a Társaság kikerül a Szabályzat alapját képező – fent hivatkozott – jogszabály hatálya alól. Tekintettel arra, hogy a Társaságban fennálló többségi állami részesedés 2007. augusztus 29-én – az állami tulajdonban állott törzsrészesvények értékesítése következtében – megszűnt a Társaság kikerült az Áht., azaz a Javadalmazási Szabályzat alapját képező jogszabály hatálya alól. Ennek következtében a Javadalmazási Szabályzat 2007. augusztus 29. napján hatályát veszítette.

### **II. Javaslat**

A Társaság menedzsmentjének, irányító és ellenőrző testületei tagjainak átlátható javadalmazási rendszere megteremtése érdekében – a BÉT által közzétett, az Európai Bizottság ajánlásán alapuló Felelős Társaságirányítási Ajánlások („FTA”) figyelembevételével - javadalmazási irányelvek (a továbbiakban: „Irányelvek”) kerültek kidolgozásra az alábbiak szerint:

A jelen előterjesztésben megfogalmazott Irányelvek kidolgozása során a Társaság korábbi, 2007-ben hatályát veszített Javadalmazási Szabályzat szolgált alapul. A jelen előterjesztésben ismertetett Irányelvek és a korábbi Javadalmazási Szabályzat közötti legjelentősebb eltérés abból adódik, hogy a jelen Irányelvek személyi hatálya – az FTA ajánlásaival összhangban – a Társaság vezérigazgatóján túl kiterjed a vezérigazgató-helyettesekre is.

Az Irányelvek személyi hatálya a Társaság vezérigazgatójára és valamennyi helyettesére (a továbbiakban: „Ügyvezető” vagy „Ügyvezetők”), továbbá az Igazgatóság és Felügyelő Bizottság valamennyi tagjára (a továbbiakban: „Tisztségviselők”) kiterjed. Irányelveket fogalmaz meg az Ügyvezetők tevékenységének értékelésére, javadalmazásának elveire, költségtérítésének szabályozására, munkaszerződésének feltételeire, a Tisztségviselők díjazásának elveire, továbbá a vezetői részvényjuttatásra.

1/ Az Ügyvezetők tevékenységének értékelése: 70 % tervszámokhoz kötött, 30 % egyéni teljesítménytől függő.

2/ Az Ügyvezetők javadalmazásának elemei:



- személyi alapbér, emelés mértéke a Társaságra irányadó átlagkereset-fejlesztési mértékkel megegyező;
- éves prémium: vetítési alap éves bruttó személyi alapbér, mérték 80 %, kivéve az FHB Bankcsoporton belüli kettős munkavisztonnyal rendelkező Ügyvezető, ahol a mérték 80 %-nál alacsonyabb is lehet;
- jutalom: munkavállalók számára biztosított mértékkel megegyező.

3/ Az Ügyvezetőket megillető költségtérítések, juttatások:

- cégautó és mobiltelefon használat a mindenkor hatályos belső szabályzat és adó jogszabályok figyelembevételével;
- hivatalos kiküldetés esetén 150 %-os napidíj, valamint első osztályú közlekedési eszköz és szállás igénybevételére és az utazással kapcsolatos biztosításokra, ruházati költségtérítés, munkaszerződés alapján;
- a nem vezető beosztású munkavállalók számára biztosított mértékű jóléti, szociális juttatások (pl. önkéntes nyugdíj- és egészségpénztári hozzájárulás, étkezési hozzájárulás).

4/ Az Ügyvezetők munkaszerződésének feltételei:

- munkaviszony létesítés: alapvető munkáltatói jogok gyakorlása (munkaviszony létesítése, megszüntetése, munkaszerződés módosítása, javadalmazás megállapítása, beleértve) az Alapszabályban meghatározott, erre jogosult szerv által történik.
- Felmondási idő: 2-8 havi között, teljes tartamú munkavégzés alóli felmentéssel.
- Végkielégítés: 3 vagy 4 hónapnyi átlagkereset összege.

5/ Tisztségviselők díjazása:

- határozott összegű, havonta esedékes, a Társaság közgyűlése, illetve az FHB Bankcsoportba tartozó társaságok közgyűlései által megállapított mértékben;
- emelés mértéke a Társaságra irányadó átlagkereset-fejlesztési mértékkel megegyező.

6/ Részvényjuttatás: a közgyűlés által elfogadott vezetői részvényjuttatási program szerint.

**HATÁROZATI JAVASLAT  
a 12. sz. napirendi ponthoz**

*A Közgyűlés a Társaság Javadalmazási Irányelveit a napirendi ponthoz tartozó írásbeli előterjesztésben foglalt tartalommal jóváhagyja.*

### III. Javadalmazási Irányelvek

Az Európai Bizottság 2004/913/EK sz. ajánlásán alapuló BÉT Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban megfogalmazott ajánlások figyelembe vételével az FHB Jelzálogbank Nyrt. közgyűlése a Társaság, valamint az FHB Bankcsoportba tartozó társaságok irányító és ellenőrző testületi tagjai, továbbá menedzsmentje munkájának értékelésére és javadalmazására irányelveket (a továbbiakban: Irányelvek) határoz meg az alábbiak szerint:

#### A/ Az Irányelvek hatálya

##### 1. Személyi hatály:

Az Irányelvek hatálya kiterjed a Társaság vezérigazgatójára és valamennyi helyettesére (továbbiakban: „Ügyvezető” vagy „Ügyvezetők”), valamint a Társaság és az FHB Bankcsoportba tartozó társaságok Igazgatóságai és Felügyelő Bizottságai elnökeire és tagjaira (továbbiakban: „Tisztségviselők”).

##### 2. Tárgyi hatály:

Az Irányelvek hatálya kiterjed a:

- a) Ügyvezetők tevékenységének értékelése,
- b) Ügyvezetők javadalmazási elveire,
- c) Ügyvezetők költségtérítésének szabályozására,
- d) Ügyvezetők munkaszerződési feltételeire, továbbá a Munka Törvénykönyve 3. §-ának (6) bekezdése alapján kötött megállapodásokra,
- e) Tisztségviselők díjazási elveire,
- f) a vezetői részvényjuttatásra.

##### 3. Időbeli hatály:

Az Irányelvek a közgyűlés által történő jóváhagyásuk napjától, az arra mindenkor jogosult testület általi hatályon kívül helyezésükig hatályosak.

#### B/ Irányelvek

##### 1. Az Ügyvezető tevékenységének értékelése

Az Ügyvezető éves tevékenységének értékelésénél 70 %-ban kell figyelembe venni a Társaság éves tervszámai teljesítését. Ezen túlmenően az értékelésnél figyelembe kell venni a hosszútávú stratégia megvalósításában történő előmenetelt, a stratégiai gondolkodást, az üzleti lehetőségek felismerését, felkutatását, az ezekre való reagálást, kapcsolatépítést és -ápolást a gazdasági/piaci szereplőkkel, valamint a vezetőtársak/munkatársak motiválásának, ösztönzésének, menedzselésének készségét.

## 2. Az Ügyvezető javadalmazási elvei

Személyi alapbér: a Társaságra irányadó átlagkereset-fejlesztési mértéknek megfelelő mértékkel növelhető.

Éves prémium: az éves teljesítmény függvényében üzleti évenként, az Irányelvekben meghatározott mértékű éves prémium (a továbbiakban: „Prémium”) fizethető. A prémiumfeladatokat az Igazgatóság határozza meg.

- 2.2.1. Az adott üzleti évre vonatkozó Prémium meghatározására egyedileg kerül sor az adott tárgyévre vonatkozó éves üzleti terv elfogadásával egyidejűleg, vagy indokolt esetben azt követően. A Prémium meghatározásáról szóló igazgatósági határozat tartalmazza a Prémium mértékét, a teljesítendő feladatokat, azt, hogy az egyes prémiumfeladatok teljesítése külön-külön a Prémium mekkora hányadának kifizethetőségét jelenti, a Prémium-előleg esetleges kifizethetőségének idejét és az értékelés időpontját, a Prémium-előleg összegéről és kifizetéséről dönteni jogosult szervet.
- 2.2.2. A Prémium mértéke: éves alapbér 80 százaléka, kivéve az FHB Bankcsoporton belüli kettős munkaviszonnyal rendelkezőket, ahol ez a mérték alacsonyabb is lehet.
- 2.2.3. A Prémiumra való jogosultságot az alábbi tényezők az alábbi súlyozással alapozzák meg (az elérhető legmagasabb prémium összegét 100 %-nak tekintve):
  - a) Az Igazgatóság által elfogadott éves üzleti terv tartalmaz minden olyan lényeges körülményt, mutatószámot, amely tükrözi a Társaság alaptervékenysége jövedelmezőségét, pénzügyi műveleteiből származó eredményességét, továbbá meghatározza a Társaság külső személyek általi megítélését. Az éves üzleti tervhez kapcsolódóan a Prémium meghatározásáról szóló igazgatósági határozatban egyedileg kell meghatározni, hogy az éves üzleti terv mely tervszámainak, mutatószámainak elérése milyen súlyozással kerül a Prémium meghatározott része kifizethetőségének feltételeként meghatározásra.
  - b) Amennyiben a prémiumfeladatok teljesítésének értékelésekor megállapítható, hogy az éves üzleti tervnek a Prémium meghatározásáról szóló igazgatósági határozatban a Prémium meghatározott része kifizethetőségének feltételeként megjelölt tervszámai, mutatószámai teljesültek, úgy az elérhető legmagasabb prémium 70 %-a mértékéig történhet a kifizetés.
  - c) Az elérhető legmagasabb prémium 30 %-a mértékéig egyedi, a B/1 pontban meghatározott elveken alapuló prémiumfeladat kitűzésére kerülhet sor, melynek meghatározására az Igazgatóság jogosult.
  - d) Amennyiben a Társaság veszteséges, az elérhető és kifizethető Prémium legmagasabb összege nem haladhatja meg az éves alapbér 50 %-át.

- 2.2.4. Prémiumelőleg fizethető - az Igazgatóság határozata alapján - a Társaság mérlegének adott tárgyév első félévét követő lezárását követően, amennyiben az éves üzleti tervnek a Prémium meghatározásáról szóló igazgatósági határozatban a Prémium meghatározott része kifizethetőségének feltételeként megjelölt tervszámai, mutatószámai év közben történő alakulásából a Prémium kifizethetősége feltételeinek teljesülésére megalapozottan lehet következtetni, és a Prémium meghatározásáról szóló igazgatósági határozatban kitűzött prémiumfeladatok időarányosan teljesültek. A prémiumelőleg összege legfeljebb a kitűzött éves prémium 50 %-a lehet.
- 2.2.5. Amennyiben a Prémium kifizethetőségére vonatkozóan a Prémium meghatározásáról szóló igazgatósági határozatban előírt feltételek nem teljesülnek, a már kifizetett prémiumelőleget vissza kell fizetni, vagy a prémiumelőleg összege tekintetében - visszafizetés hiányában - az Mt. 161.§-ának (2) bekezdése érvényesíthető. A prémiumfeladatok kiértékelése és az elszámolás az üzleti évet lezáró mérleg elfogadásakor történik. A prémiumfeladatok részteljesítését nem lehet figyelembe venni.
- 2.2.6. Az elháríthatatlan külső körülmények (természeti csapások, piaci katasztrófák, szabályozó rendszer lényeges változása) és egyéb indokolt esetek miatti prémiumkiesések korrekciójára az Igazgatóság hatáskörében sor kerülhet.
- 2.2.7. Prémium kifizetést kizáró tényező:
- ha a Társaság konszolidált adózás előtti eredménye 30 %-kal elmarad a tervezett mértéktől,
  - ha a Társaságnak lejárt köztartozása van.
- 2.2.8. Az Ügyvezető munkaviszonyának év közben történő megszűnése esetén a prémium időarányos része számolható el a tárgyévet követő évi rendes közgyűlést követően.

Céljutalom: a Társaság, valamint az FHB Bankcsoport stratégiájának és üzleti céljainak elérése érdekében az Igazgatóság tűzheti ki, mértéke legfeljebb 3 havi átlagkeresetnek megfelelő összeg.

Jutalom: a teljesítmény utólagos elismerésére tekintettel a munkavállalók számára biztosított mértékben adható.

A tárgyév premizálási feltételeiről, céljutalom kitűzési lehetőségéről, továbbá a jutalmazásról az adott évi - Igazgatóság által elfogadott - anyagi ösztönzési szabályzat rendelkezik.

### **3. Az Ügyvezető részére biztosított költségtérítések, juttatások**

- 3.1. Az Ügyvezető jogosult
- mind hivatali tevékenysége, mind személyes céljaira a Bankcsoport tulajdonában lévő személygépkocsit használni a gépkocsi használatra vonatkozó mindenkor hatályos belső szabályzatnak és a hatályos adójogszabályoknak megfelelően,
  - hivatalos kiküldetés esetén 150 %-os napidíjra, valamint első osztályú közlekedési eszköz és szállás igénybevételére, és az utazással kapcsolatos biztosításokra, valamint az éves átlagkeresete 10 %-ának megfelelő ruházati költségtérítésre – munkaszerződése szerint
  - munkakörével összefüggésben a Bankcsoport tulajdonában lévő mobiltelefon használatára,
  - nem vezető munkavállalók számára biztosított mértékű, 120/2007. sz. Vezérigazgatói Utasításban szabályozott jóléti, szociális juttatásokra (pl. önkéntes nyugdíj- és egészségpénztári hozzájárulás, étkezési hozzájárulás).

### **4. Az Ügyvezető munkaszerződésének feltételei, továbbá a Munka Törvénykönyve (Mt.) 3.§ (6) bekezdése alapján kötött megállapodások**

- 4.1. Az Ügyvezető jogviszonyának létesítése: Az Ügyvezető tekintetében az alapvető munkáltatói jogok gyakorlása (munkaviszony létesítése, megszüntetése, munkaszerződés módosítása, a javadalmazás megállapítása – ideértve a végkielégítést és egyéb díjazást, illetve juttatást is) a jogszabályban, illetve az Alapszabályban meghatározott, erre jogosult szerv által történik.
- 4.2. Felmondási idő: Amennyiben a munkáltatói jogok gyakorlója az Ügyvezető munkaviszonyát az Mt. 87. § (1) bekezdés b) pontjában meghatározott rendes felmondással szünteti meg, a felmondási idő mértéke:
- |   |         |
|---|---------|
| - egy évet meg nem haladó munkaviszony esetén | 2 hónap |
| - két évet meg nem haladó munkaviszony esetén | 6 hónap |
| - két évet meghaladó munkaviszony esetén      | 8 hónap |
- 4.3. A Társaság az Ügyvezetőt a felmondási idő teljes tartamára felmenti a munkavégzés alól. Az Mt. 93. § (3) bek. alapján a felmentés időtartamára az Ügyvezetőt átlagkeresete illeti meg.
- 4.4. Végkielégítés: Az Ügyvezetőt határozatlan időtartamú munkaviszony esetén, amennyiben a munkáltatói jogok gyakorlója az Ügyvezető munkaviszonyát az Mt. 87.§ (1) bekezdés b) pontjában meghatározott rendes felmondással szünteti meg, az Ügyvezetőt az Mt. 95.§-ában meghatározott mértékű végkielégítés illeti meg, az alábbiak szerint:
- |                        |        |
|------------------------|--------|
| - legalább 1 év esetén | 3 havi |
| - legalább 2 év esetén | 4 havi |

átlagkereset összege.

- 4.5. Határozott időtartamú munkaviszony megszüntetése esetén járó juttatások: Határozott időtartamú munkaviszony esetén az Ügyvezetőt az Mt. 88.§ (2) bekezdése szerinti mértékben illethetik meg a járandóságok, ettől a rendelkezéstől az Ügyvezető javára eltérni nem lehet.
- 4.6. Az Mt. 3.§ (6) bekezdése alapján kötött megállapodás: ezen megállapodás megkötésére a Társaság valós és méltányos, a piaci helyzetet figyelembe vevő gazdasági érdekeire tekintettel, elsődlegesen a munkaviszony megszűnésével egyidejűleg kerülhet sor. Az ilyen szerződésben kiköthető ellenértéknek arányban kell állnia a gazdasági érdek súlyával.

## **5. Tisztségviselők díjazási elvei**

- 5.1. A Tisztségviselők díjazásának megállapítása a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik. A díjazás határozott összegű, havonta esedékes. A Tisztségviselők díjazását úgy kell megállapítani, hogy a díjazás mértéke igazodjon a felelősség mértékéhez, ne okozzon túl nagy anyagi megterhelést a Társaság számára, arányban álljon a Tisztségviselők munkavégzésével, a Társaság előző éves gazdasági eredményével, a foglalkoztatottak létszámával, valamint megfeleljen az adott tisztség társadalmi elismertségének és a gazdasági szférában elfoglalt helyének, szerepének.
- 5.2. A Tisztségviselők esetében évente a Társaságra irányadó átlagkereset fejlesztési mértéknek megfelelő mértékű tiszteletdíj emelés hajtható végre.
- 5.3. A Tisztségviselőket a díjazáson kívül a tisztség ellátásával összefüggő indokolt költségtérítés illeti meg.

## **6. Részvényjuttatás**

A Vezetői Részvényjuttatási Program („Program”) elfogadása, ezen belül a Program hatálya, a Programmal érintett személyi kör, és minden egyéb feltétel meghatározása a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik. A közgyűlés a Program részletes feltételeinek kidolgozására felhatalmazást adhat a Felügyelő Bizottságnak. A Társaság a Program feltételeit a hivatalos honlapján nyilvánosságra hozza.

## **7. Záró rendelkezések**

- 7.1. Jelen Irányelvek elfogadása a Társaság közgyűlésének hatáskörébe tartozik.
- 7.2. Az Irányelvek hatályba lépésének napja a közgyűlés jóváhagyó határozatának kelte.
- 7.3. Az Irányelveket a Társaság hivatalos honlapján ([www.fhb.hu](http://www.fhb.hu)) közzé kell tenni.

## **AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE**

### **13. sz. napirendi pont:**

**Igazgatósági tagok visszahívása, új igazgatósági tagok választása  
(szóbeli)**



## **AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE**

### **14. sz. napirendi pont:**

**Felügyelő bizottsági tagok visszahívása, új felügyelő bizottsági tagok választása (szóbeli)**

## **AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE**

### **15. sz. napirendi pont:**

**Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok díjazásának megállapítása**

## **Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok díjazásának megállapítása**

Az Igazgatóság, valamint a Felügyelő Bizottság tagjai tekintetében az Igazgatóság a tiszteletdíjak mértékének változatlanul hagyását javasolja a Közgyűlés számára. Ezen javaslat indoka a Társaságot és az FHB Bankcsoportot érintő makrogazdasági környezet elmúlt időszakban történt kedvezőtlen változása – ideértve elsősorban a nemzetközi jelzáloghitel-piacon fennálló turbulenciát -, és mindezek hatását a Társaság jövedelmezőségére (forrásköltségek jelentős emelkedése, marzsszűkülés).

**HATÁROZATI JAVASLAT**  
**a 15. sz. napirendi ponthoz**

*A Közgyűlés elfogadja az Igazgatóság javaslatát a Társaság Felügyelő Bizottsága elnöke és tagjai, valamint az Igazgatóság elnöke és tagjai tiszteletdíja mértékének változatlanul hagyására a 2008. évben.*

## **AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE**

**16. sz. napirendi pont:**

**A Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadása**

**HATÁROZATI JAVASLAT**  
**a 16. sz. napirendi ponthoz**

*A Közgyűlés a Társaság Felelős Társaságirányítási Jelentését a napirendi ponthoz tartozó írásbeli előterjesztés szerinti tartalommal jóváhagyja.*

**Az**  
**FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**Felelős Társaságirányítási Jelentése**

**2007. évre**

**2008. április**

<b>1. Az Igazgatóság működésének ismertetése, az Igazgatóság és a menedzsment közti felelősség és feladatmegosztás bemutatása</b> .....	5
<b>2. Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és a menedzsment tagjainak bemutatása</b> .....	7
2.1. Igazgatóság .....	7
2.2. Felügyelő Bizottság .....	8
2.3. A Társaság menedzsmentje .....	8
<b>3. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság 2007. évi munkájának ismertetése</b> .....	10
3.1. Az Igazgatóság 2007. évben végzett tevékenységének bemutatása .....	10
3.1.1 <i>Az Igazgatóság által végzett feladatok összefoglalása</i> .....	10
3.1.3 <i>Az Igazgatóság együttműködése más szervezetekkel</i> .....	11
3.2. A Felügyelő Bizottság 2007. évben végzett tevékenységének bemutatása .....	11
3.2.1 <i>A Felügyelő Bizottság által végzett feladatok összefoglalása</i> .....	11
3.2.2 <i>A Felügyelő Bizottság működése</i> .....	12
3.2.3 <i>A Felügyelő Bizottság együttműködése más szervezetekkel</i> .....	12
<b>4. A belső kontrollok rendszerének bemutatása, 2007. évi működésének értékelése</b> .....	13
4.1. A kockázatkezelési alapelvek összefoglalása .....	13
4.2. Kockázatkezelési szervezet .....	13
4.3. Ellenőrzés, visszacsatolás: .....	14
4.4. A könyvvizsgáló tevékenységei .....	15
<b>5. A Társaság közzétételi politikájának, bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikájának ismertetése</b> .....	16
5.1. A Társaság közzétételi alapelvei .....	16
5.2. A Társaság bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikája .....	17
<b>6. A részvényesi jogok gyakorlása módjának, valamint a közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok ismertetése</b> .....	17
6.1. A részvényesi jogok gyakorlása módjának szabályai .....	17
6.2. A közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok összefoglalása .....	18
<b>7. Javadalmazási nyilatkozat</b> .....	21
7.1. Javadalmazási Irányelvek .....	21
1/ <i>Menedzsment tagok (ügyvezetők) javadalmazási gyakorlata, irányelvei</i> .....	21
2/ <i>Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak javadalmazására vonatkozó irányelvek</i> .....	21
3/ <i>Részvényjuttatás</i> .....	21
7.2. Javadalmazási Nyilatkozat 2007. évre vonatkozóan .....	22
1/ <i>Menedzsment tagok</i> .....	22
2/ <i>Tisztségviselők</i> .....	22
3/ <i>Részvényjuttatás</i> .....	22
7.3. Tervek a javadalmazási irányelvek és a javadalmazási nyilatkozat tartalmának bővítésére .....	23
<b>Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelésről</b> .....	24



## **1. Az Igazgatóság működésének ismertetése, az Igazgatóság és a menedzsment közti felelősség és feladatmegosztás bemutatása**

Az Igazgatóság az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: „Társaság”) törvényes képviselője és ügyvezető szerve, képviseli a Társaságot harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt, vezeti és irányítja a Társaság üzleti tevékenységét, gazdálkodását és gondoskodik az eredményes működés feltételeiről.

Az Igazgatóság szervezetét és működését az Alapszabály, valamint az Igazgatóság Ügyrendje szabályozza. Az Igazgatóság Ügyrendjének megállapítása az Igazgatóság hatáskörébe tartozik. Az Alapszabály és az Igazgatóság Ügyrendje is elérhető a Társaság hivatalos honlapján ([www.fhb.hu](http://www.fhb.hu)).

Az Igazgatóság legalább öt, legfeljebb nyolc tagból áll. Az Igazgatóság létszáma 2007. év jelentős részében nyolc fő volt. Az Igazgatóságot a közgyűlés választja a részvényesek vagy más személyek köréből. A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (Hpt.), valamint az Alapszabály rendelkezéseinek megfelelően 2007. évben az Igazgatóság tagjai közül két tag – a Társaság vezérigazgatója és üzleti vezérigazgató-helyettese) a Társasággal munkaviszonyban állt (belső tag).

Az igazgatósági tagok a jogszabályok, az Alapszabály, illetve a Közgyűlés által hozott határozatok, illetve kötelezettségeik vétkes megszegésével a Társaságnak okozott károkért a polgári jog szabályai szerint felelnek a Társasággal szemben. A testület ily módon okozott kárért való felelőssége egyetemleges. Ha a kárt az Igazgatóság határozata okozta, mentesül a felelősség alól az az igazgatósági tag, aki a döntésben nem vett részt, vagy a határozat ellen szavazott, és ezt a tényt a határozat meghozatalától számított tizenöt napon belül írásban a Felügyelő Bizottság tudomására hozta.

Az Igazgatóság döntéseit objektíven, az összes részvényes érdekeit szem előtt tartva hozza meg, törekedve a menedzsment, illetve az egyes részvényesek befolyásától való függetlenségre. Az Igazgatóság tagja e minőségében a Társaság részvényese, illetve munkáltatója által nem utasítható.

Az Igazgatóság éves vagy féléves munkaterv alapján dolgozik. Az Igazgatóság az üléseit szükség szerinti gyakorisággal, de legalább három havonta tartja. A hatáskörébe utalt ügyeket írásos előterjesztések alapján tárgyalja. Döntéseit írásban - az előterjesztő által benyújtott határozati javaslat alapul vételével - határozat formájában hozza meg. Az előterjesztéseket és a kapcsolódó határozati javaslatokat az ügyvezetés készíti az Igazgatóság számára. Az előterjesztések tartalmi megalapozottságáért az előterjesztést készítő szervezet vezetője, valamint a szakmai felügyeletet gyakorló vezérigazgató-helyettes a felelős. Az igazgatósági ülések időpontjáról és napirendjéről az Igazgatóság tagjai az ülést megelőző 8 munkanappal elektronikus úton írásban tájékoztatást kapnak, illetve az írásos előterjesztéseket legkésőbb az ülés előtt 3 munkanappal megkapják.

Az Igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha azon az igazgatósági tagoknak több mint a fele jelen van. Az Igazgatóság határozatait – az Igazgatóság Ügyrendjében meghatározott esetek kivételével - egyszerű szótöbbséggel, nyílt szavazással hozza meg. A tárgyalat ügyben bármilyen módon személyében érintett igazgatósági tag a határozathozatalban nem vehet részt. Szavazategyenlőség esetén az elnök szavazata dönt. Az Igazgatóság elnöke bármely tag kérésére titkos szavazást rendel el.

Az Igazgatóság sürgős esetekben távbeszélőn, telefaxon, és más hasonló módon is hozhat érvényes határozatot, ha az igazgatósági tagok részére a döntést igénylő kérdésről – legalább elektronikus úton – az írásos előterjesztést a Társaság eljuttatja és a tagok több mint fele szavazatát teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalja, azt két napon belül megküldi a Társaság székhelyére.

Az Igazgatóság ülésén a Felügyelő Bizottság elnöke vagy az általa kijelölt felügyelő bizottsági tag állandó meghívottként vesz részt. Az Igazgatóság elnöke az ülésre - tanácskozási joggal - a Társaság könyvvizsgálóját, vagyonellenőrét és más személyt is meghívhat.

Az Igazgatóság tagjai maguk közül elnököt választanak. Az Igazgatóság munkáját az elnök irányítja. Az elnök feladatait akadályoztatása esetén a vezérigazgató látja el.

Az Igazgatóság feladat- és hatáskörét részletesen az Alapszabály, illetve az Igazgatóság Ügyrendje határozza meg. Az Igazgatóság hatásköre kiterjed a Társaság stratégiájával, üzleti és pénzügyi tevékenységével kapcsolatos jogkörökre, a Társaság működésével és szervezetével összefüggő feladat- és hatáskörökre, tőkeemeléssel, valamint saját részvényvel kapcsolatos jogkörökre, az FHB Bankcsoport irányításával, társaságalapítással, befektetésekkel kapcsolatos hatáskörökre, a Társaság képviselétével kapcsolatos jogokra, valamint az Igazgatóság saját működésével összefüggő jogkörökre.

A Társaság menedzsmentje a Társaság felső vezetése: a vezérigazgató, az üzleti vezérigazgató-helyettes, a Konszolidációs és Kontrolling Igazgatóságot irányító vezérigazgató-helyettes, valamint a Banküzemi és IT Igazgatóságot irányító vezérigazgató-helyettes. A vezérigazgató és az üzleti vezérigazgató-helyettes egyúttal az Igazgatóság belső tagjai is. A menedzsment tagjai felett a munkáltatói jogokat az Igazgatóság gyakorolja.

A vezérigazgató a Társaság munkaviszonyban álló alkalmazottja, a Társaság első számú vezető állású munkavállalója. A vezérigazgató a Társaság napi, operatív tevékenységének irányítását és ellenőrzését munkaviszony, míg az igazgatósági tagsági megbízásával kapcsolatos feladatait társasági jogi jogviszony keretében látja el. Ennek megfelelően munkaviszonyára a Munka Törvénykönyve, igazgatósági taggá választására és igazgatósági tagságára a Hpt. és a Gt., valamint a Ptk.-nak a megbízásra vonatkozó rendelkezései az irányadók.

Az Igazgatóság és a vezérigazgató között a feladatok akként oszlanak meg, hogy a Társaság napi munkáját a vezérigazgató irányítja és ellenőrzi a jogszabályok és a Társaság Alapszabály keretei között, illetve a közgyűlés és az Igazgatóság döntéseinek megfelelően. A vezérigazgató hatáskörébe tartozik mindazoknak az ügyeknek az eldöntése, amelyek nincsenek a közgyűlés vagy az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe utalva. Ez a feladatmegoszlás nem érinti az Igazgatóságnak, illetve az igazgatósági tagoknak a jogszabályban meghatározott felelősségét.

A vezérigazgató gyakorolja a Társaság alkalmazottaival – ide nem értve a vezérigazgató-helyetteseket - kapcsolatos munkáltatói jogokat. A vezérigazgató, valamint a vezérigazgató-helyettesek szervezeten belüli feladatmegosztását és hatásköreit a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzata tartalmazza, melynek jóváhagyása az Igazgatóság hatáskörébe tartozik.

## **2. Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és a menedzsment tagjainak bemutatása**

### **2.1. Igazgatóság**

A Társaság Igazgatóságát 2007. december 31-én az alábbi személyek alkották:

Külső – független, a Társasággal a tagsági jogviszonyon kívül más jogviszonyban nem álló – tagok:

#### **Dr. Vági Márton elnök**

2002 óta a Társaság Igazgatóságának tagja, 2002-2005 között, majd 2007 márciusa óta az Igazgatóság elnöke. 1999-2002 között a Társaság Felügyelő Bizottságának elnöke.

#### **Dr. Borsányi Gábor**

2006 áprilisa óta a Társaság Igazgatóságának tagja, előtte 2004-től 2006-ig a Felügyelő Bizottság független tagja volt.

#### **Dr. Salamon Károly**

2006 áprilisa óta a Társaság Igazgatóságának tagja, előtte 2004-től 2006-ig a Felügyelő Bizottság független tagja volt.

#### **Somkuti István**

2007. áprilisa óta a Társaság Igazgatóságának tagja.

#### **Dr. Szedlacskó Zoltán**

2003. május óta az Igazgatóság tagja.

2007. évben az Igazgatóság külső (független) tagja volt még Karvalits Ferenc (lemondásának dátuma: 2007. március 26.), valamint dr. Csányi Gábor (lemondásának dátuma: 2007. december 22.).

Belső – a Társasággal munkaviszonyban álló – tagok:

#### **Gyuris Dániel vezérigazgató**

1999. január óta az Igazgatóság tagja és a Társaság vezérigazgatója. Az Igazgatóságnak az FHB Bankcsoport mint a Hpt. 90.§-a alapján összevont alapú felügyelet alá tartozó csoport prudens működéséért felelős tagja (ld. Hpt. 92.§-a). Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. Igazgatóságának külső tagja, egyben elnöke, valamint az FHB Életjáradék Zrt. Igazgatóságának tagja.

#### **Harmati László vezérigazgató-helyettes**

2002. július óta az Igazgatóság tagja és a Társaság üzleti vezérigazgató-helyettese. Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. vezérigazgatója és belső igazgatósági tagja, valamint az FHB Életjáradék Zrt. Igazgatóságának tagja.

## 2.2. Felügyelő Bizottság

A Társaság Felügyelő Bizottságát 2007. december 31-én az alábbi személyek alkották:

Független - a Társasággal a tagsági jogviszonyon kívül más jogviszonyban nem álló – tagok:

### **Somfai Róbert elnök**

2002. július óta a Felügyelő Bizottság tagja, 2002. december 1-jétől pedig elnöke. Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. Felügyelő Bizottságának elnöke.

### **Baranyi Éva**

2005. május óta a Felügyelő Bizottság tagja.

### **Dr. Czok Gyula**

2006. április óta a Felügyelő Bizottság tagja, ezt megelőzően 2005. május óta a Társaság Igazgatóságának külső tagja volt.

### **Kék Mónika**

2005. május óta a Felügyelő Bizottság tagja.

### **Molnár Kata Orsolya**

2005. május óta a Felügyelő Bizottság tagja.

### **Winkler Ágnes**

2002. július óta a Felügyelő Bizottság tagja.

A Felügyelő Bizottság munkavállalói képviselőket ellátó tagjai (a Gt. 38.§-a alapján):

### **Dr. Landgraf Erik**

2006. április óta a Felügyelő Bizottság munkavállalói tagja.

### **Nguyen Hoang Viet**

2006. április óta a Felügyelő Bizottság munkavállalói tagja.

### **Szántó Márta**

2006. április óta a Felügyelő Bizottság munkavállalói tagja.

## 2.3. A Társaság menedzsmentje

A Társaság menedzsmentjét 2007. december 31-én az alábbi személyek alkották:

### **Vezérigazgató:**

#### **Gyuris Dániel**

Az Igazgatóság belső tagja. Bemutatását ld. a 2.1. pontban.

**Üzleti vezérigazgató-helyettes:****Harmati László**

Az Igazgatóság első tagja. Bemutatását ld. a 2.1. pontban.

**Konzolidációs és kontrolling vezérigazgató-helyettes:****Siklós Jenő**

Alapítás óta a Társaság alkalmazottja. Vezérigazgató-helyettesi pozíciója mellett az FHB Szolgáltató Zrt. Igazgatóságának elnöke.

**Banküzemi és IT vezérigazgató-helyettes:****Foltányi Tamás**

2005 óta a Társaság alkalmazottja. 2006-tól az FHB Szolgáltató Zrt. Igazgatóságának tagja és vezérigazgatója.

Az Igazgatóság tagjai, a Felügyelő Bizottság tagjai és a menedzsment tagjai szakmai pályafutásának részletes bemutatása a Társaság hivatalos honlapján ([www.fhb.hu](http://www.fhb.hu)) elérhető.

### **3. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság 2007. évi munkájának ismertetése**

#### **3.1. Az Igazgatóság 2007. évben végzett tevékenységének bemutatása**

##### *3.1.1 Az Igazgatóság által végzett feladatok összefoglalása*

Az Igazgatóság az elmúlt évben előre két részletben meghatározott (2007. I. félévére és 2007. II. félévére vonatkozó) munkaterv alapján végezte tevékenységét. Az Igazgatóság 2007-ben összesen kilenc ülést tartott, melyből kettő a Felügyelő Bizottsággal összevont ülés volt. Ezen felül hat esetben került sor ülésen kívüli határozathozatalra. Az ülések összehívása minden alkalommal szabályszerűen történt, ezeken a testület kivétel nélkül határozatképes volt. A munkatervben kitűzött feladatok mellett az Igazgatóság az üléseken valamint az írásos szavazások keretében több esetben döntött a munkatervben eredetileg nem szereplő, azonban a testület hatáskörébe tartozó és döntést igénylő kérdésekben.

Az ülések napirendjére az esetek döntő többségében írásos formában kerültek beszámoló, tájékoztatók és egyéb előterjesztések, melyek az ügyvezetés, valamint a vizsgált kérdéskörben érintett szakterület vezetőjének közreműködésével készültek. Az Igazgatóság a megtárgyalt előterjesztéseket megfelelő részletezettségűnek és mélységűnek ítélte, negatív kritikát az előterjesztésekkel kapcsolatban 2007-ben nem fogalmazott meg. Az Igazgatóság az ülései napirendjén szereplő kérdéseket kellő alaposággal megtárgyalta, a testület tagjai az előterjesztéseket szakmai észrevételeikkel, hozzászólásaikkal rendszeresen kiegészítették, pontosították, illetve adott esetben módosító javaslatokat fogalmaztak meg.

Az Igazgatóság 2007. évi ülésein is – a korábbi évekhez hasonlóan - állandó napirendi pontként tárgyalta meg a menedzsment beszámolóját a Társaság és az FHB Bankcsoport aktuális üzleti és pénzügyi helyzetéről, melynek keretében folyamatosan nyomon követte a Társaság működését, pénzügyi helyzetét. Ennek köszönhetően az Igazgatóság az év folyamán végig kellő információval rendelkezett a Társaság működését befolyásoló belső és külső körülményekről, képes volt a negatív hatással járó helyzeteket (pl. subprime válság) észlelni és azokra szükséges intézkedéseket foganatosítani, illetve a menedzsment munkáját szakmai javaslatokkal támogatni.

Az Igazgatóság az új tőke megfelelési direktíva („Bázel II”) magyarországi implementációjával összhangban kialakította, illetve továbbfejlesztette a Társaság kockázatkezelési és tőke megfelelés-számítási gyakorlatának nyomon követésére vonatkozó eljárásait. Ennek keretében jóváhagyta a Társaság új kockázatkezelési stratégiáját, illetve nyomon követte a Társaság hitelkockázatai és működési kockázatai mérésére szolgáló módszerek kidolgozását, valamint azok PSZÁF-fal történő engedélyeztetését, amely eljárás jelenleg is folyamatban van. Az Igazgatóság rendszeresen, negyedévente megtárgyalja a menedzsmentnek a Társaság hitelezési és működési kockázatairól szóló jelentését.

2007. évben az Igazgatóság a jogszabály által kötelezően hatáskörébe utalt kérdéseken túlmenően több esetben kapott tájékoztatást egyes szakterületek működésének módjáról. A menedzsment rendszeresen tájékoztatást adott az egyes korábbi igazgatósági határozatok végrehajtásáról is. Az Igazgatóság a hatáskörébe utalt szabályzatok módosítására irányuló menedzsmenti javaslatokat minden esetben megalapozottnak találta, és az előterjesztés szerinti tartalommal, illetve kisebb módosításról való döntés mellett elfogadta. A testület az ügyvezetés egyéb kérdésekben előterjesztett tájékoztatásait is az ülésen elhangzott kiegészítések mellett minden esetben kielégítőnek találta.

Az Igazgatóság 2007. során is figyelemmel kísérte a Társaságnál a külső hatóságok (APEH, PSZÁF) által lefolytatott vizsgálatokat, és a vizsgálatok megállapításaira vonatkozó feladatterv kialakítását és végrehajtását. Az Igazgatóság munkájával kapcsolatban egyik vizsgálat sem állapított meg szabálytalanságot, illetve kifogást.

### *3.1.3. Az Igazgatóság együttműködése más szervezetekkel*

Az Igazgatóság továbbra is együttműködő, korrekt kapcsolatot tart fenn mind a Felügyelő Bizottsággal, mind pedig a menedzsmenttel. A Társaság vezérigazgatója – egy kivétellel - minden igazgatósági ülésen jelen volt, ahol a Társaság működését érintő aktuális kérdésekről részletesen beszámolt, valamint a napirend tárgyalásakor felmerülő kérdésekre kimerítő válaszokat adott. A Felügyelő Bizottság elnöke minden esetben meghívást kapott az Igazgatóság üléseire, ahol véleményét, javaslatait minden esetben kifejtette, így a tulajdonosi képviselet a Társaság irányítása során mindvégig biztosított volt. A két testület elnöke és a vezérigazgató közötti konzultációk és véleménycsere egyébként az egyes ülések között is rendszeres volt.

## **3.2. A Felügyelő Bizottság 2007. évben végzett tevékenységének bemutatása**

### *3.2.1 A Felügyelő Bizottság által végzett feladatok összefoglalása*

A Társaság Felügyelő Bizottsága (a továbbiakban: „FB”) 2007-ben előre elfogadott féléves munkatervek alapján működött. A munkatervek a testület önálló feladataiból, és a Társaság Belső ellenőrzése által végrehajtott vizsgálatokból tevődtek össze. 2007-ben az FB összesen hét ülést tartott, melyből kettő az Igazgatósággal összevont ülés volt.

Az FB a gazdasági társaságokról szóló törvényben (Gt.), valamint a Hpt.-ben kötelezően előírt tárgykörökön túl folyamatosan tájékozódott a Társaság üzleti és pénzügyi helyzetéről, a működést érintő legfontosabb aktuális kérdésekről, valamint az Igazgatóság üléseiről, az Igazgatóság által meghozott döntésekről.

Az FB a fentiekén túl önálló kezdeményezésként megvizsgálta, megvitatta és értékelte:

- az évi rendes közgyűlés előterjesztéseit,
- a 2006-2007. évi belső ellenőri jelentésekben foglalt javaslatok megvalósulását,
- a Társaság kinnlevőségei minősítését,
- a Társaság állami részesedése értékesítésének körülményeit, hatását,
- a Társaság 2008. évi üzleti tervének koncepcióját, a Bankcsoport középtávú stratégiája felülvizsgálatának tapasztalatait,
- az FHB Bankcsoport belső tőkeigfelelés értékelési eljárásának koncepcióját és a belső tőkeigény számítását (ennek keretében a Társaság és a Bankcsoport Kockázatkezelési stratégiáját)
- a Társaság hitelezési és működési kockázatairól szóló jelentéseket.

Az FB 2007. során is figyelemmel kísérte a Társaságnál a külső hatóságok (APEH, PSZÁF) által lefolytatott vizsgálatokat, és a vizsgálatok megállapításaira vonatkozó feladatterv kialakítását és végrehajtását. Az FB munkájával kapcsolatban egyik vizsgálat sem állapított meg szabálytalanságot, illetve kifogást.

Az FB részletesen megtárgyalta a Belső ellenőrzés különböző tárgykörökben – példaként említhető a 2006. évben egyedi folyósítású kölcsönök utólagos szabályszerűsége; tárgyi

eszközök és immateriális javak leltározása, IT-jogosultságok, fiókhálózat működése, panaszügyek - végzett vizsgálatait.

A vizsgálati tapasztalatokról összefoglalóan és általánosan megállapítható – amelyet a külső ellenőrző szervek vizsgálati megállapításai is alátámasztanak -, hogy a Társaság az üzletmenetében és eszközei működtetésében is a jogszabályok és a Társaság belső szabályai szerint végezte tevékenységét. A Belső Ellenőrzési szervezet a lefolytatott és realizálással lezárt vizsgálatok eredményéről a Hpt. előírásainak megfelelően folyamatosan tájékoztatást nyújtott az FB és az Igazgatóság részére, valamint a Társaság ügyvezetése, a Bankcsoport működéséért felelős vezető részére, tájékoztatást adott a kontroll funkciók működéséről, a feltárt hiányosságokról, mely a Társaság célkitűzésének megvalósulását befolyásolják, illetve teljesítményére kihatnak.

Az FB különös figyelmet fordított arra, hogy a Társaság rendelkezzen átfogó, eredményes ellenőrzési rendszerrel. A 2007. év során bankcsoporti szinten kiegészítésre és továbbfejlesztésre került a belső kontrollok rendszere a vonatkozó jogszabályok, a Felelős Társaságirányítási Ajánlás és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által a belső védelmi vonalak működtetéséről szóló ajánlás figyelembevételével.

Az FB a Belső Ellenőrzés útján folyamatosan ellenőrizte és figyelemmel kísérte a Társaság jogszabály szerinti működését az előírt követelmények teljesülése érdekében. Az FB ellenőrzése során jogszabályba ütköző tény mulasztást nem tapasztalt.

A Társaságnál, mint a Hpt. hatálya alá tartozó hitelintézetnél a Hpt. 66.§-ában megfogalmazottak értelmében, az Alapszabály 15.6. pontja alapján 2007. július 1. óta külön audit bizottság nem működik, az audit bizottság hatáskörébe tartozó feladatokat a Felügyelő Bizottság - független tagjai útján - a Hpt. 66.§ (8) bekezdése alapján látja el. A Felügyelő Bizottság elfogadott ügyrendje szerint az audit bizottság hatáskörébe tartozó kérdések megtárgyalásában, valamint a határozat meghozatalában a Felügyelő Bizottság nem független tagjai nem vehetnek részt, az ilyen kérdésekben való döntéshozatal során a határozatképesség megállapításánál nem vehetők figyelembe.

### *3.2.2. A Felügyelő Bizottság működése*

Az ülések összehívása minden alkalommal szabályszerűen történt, ezeken a testület kivétel nélkül határozatképes volt.

Az ülések napirendjére döntően írásos formában kerültek beszámolók és előterjesztések. A bizottsági tagok között formális munkamegosztás nem volt. A tagok – az egymástól eltérő szakmai kompetenciájuk és tapasztalatuk szerint - különböző szempontokat érvényesítettek az egyes vizsgálatok eredményének értékelésekor.

### *3.2.3. A Felügyelő Bizottság együttműködése más szervezetekkel*

Az FB munkakapcsolata az Igazgatósággal, a menedzsmenttel és a Társaság könyvvizsgálójával folyamatos, tárgyyszerű és eredményes.

Az FB elnöke állandó meghívottként vett részt az igazgatósági üléseken, ahol a Felügyelő Bizottság képviselője lehetősége volt kifejteni az álláspontját.

A Társaság vezérigazgatója vagy helyettesei minden ülésen részt vettek, megfelelő tájékoztatást adtak a testület tagjai részére, a feltett kérdéseket kimerítően megválaszolták.

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság elnöke valamint a vezérigazgató közötti konzultációk és véleménycsere az egyes ülések között is biztosított volt.



A könyvvizsgálónak állandó meghívottként volt lehetősége részt venni az FB ülésein, ahol szükség szerint szakmai észrevételeivel segítette a testület munkáját.

#### **4. A belső kontrollok rendszerének bemutatása, 2007. évi működésének értékelése**

A 2007. év során bankcsoporti szinten kiegészítésre és továbbfejlesztésre került a belső kontrollok rendszere a vonatkozó jogszabályok, a Felelős Társaságirányítási Ajánlás és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által a belső védelmi vonalak működtetéséről szóló ajánlás figyelembevételével. A belső kontrollok rendszere tartalmazza a kockázatkezelést, a megfelelőség biztosítását, a belső ellenőrzési rendszer elemét képező munkafolyamatba épített ellenőrzést, a vezetői ellenőrzést, valamint a független belső ellenőrzési funkciót (belső ellenőrzési szervezetet).

A Társaság vezetése a felelős társaságirányítás keretében összehangolja a kontrollfunkciók eleminek tevékenységét, tájékozódik az alapelvek betartásáról, beszámoltatja és döntéseiben visszacsatolja az egyes kontroll funkciók megállapításait, tapasztalatait.

##### **4.1. A kockázatkezelési alapelvek összefoglalása**

A Társaság a prudens működés érdekében, a kockázatok alacsony szinten tartására törekedve kialakította és honlapján nyilvánosságra hozta az FHB Bankcsoport kockázatkezelési elveit és módszereit.

A Bankcsoport által alkalmazott kockázatkezelési elvek a Bankcsoportban egységesek, tartalmazzák az anyabank (a Társaság), a leánybank (FHB Kereskedelmi Bank Zrt.) és a leányvállalatok kockázatkezelési koncepcióit.

A Bankcsoport kockázati politikáját és stratégiáját a Társaság Igazgatósága megtárgyalta és határozatával jóváhagyta a kockázatkezelés módját meghatározó alapvető keretszabályokat, valamint a módszertanok irányelveit.

Az Igazgatóság a bankcsoport prudens működéséért felelős igazgatósági tag beszámolóit, valamint a rendszeres kockázati jelentések alapján értékeli a Bankcsoport működését, azon belül a kockázatkezelési tevékenységét és a kockázatok mértékét. Amennyiben a Bankcsoport által vállalat kockázatok mértéke nincs összhangban a kockázati stratégiában foglaltakkal, az Igazgatóság intézkedéseket hoz a kockázatok mérséklése céljából.

A Bankcsoport alapvető értékének tekinti a prudens kockázatvállalást.

A kockázatkezelés elsődleges célja a Bankcsoport pénzügyi erejének és jó hírnevének védelme, és a hozzájárulás a tőkének olyan versenyképes üzleti tevékenységekre való felhasználásához, amellyel a részvényesi érték növekszik. A pénzügyi erő védelme azt jelenti, hogy a kockázatok kezelése korlátozza a kedvezőtlen események hatását a Bankcsoport tőkéjére és eredményére. A Bankcsoport értéke függ jó hírnevétől is, ezért kiemelkedő a jó hírnév védelme.

A kockázatkezelés céljai elérése érdekében méri és elemzi a Bankcsoport és tagjainak kockázati kitétségeit, az így nyert információkat feldolgozza, kockázatvállalási szabályokat alkot, kockázatkezelési rendszereket működtet és kimutatja a kockázatvállalás által indokolt gazdasági tőke mennyiségét.

##### **4.2. Kockázatkezelési szervezet**

A Társaság végzi a Bankcsoport kockázatkezelésének irányítását. A Bankcsoportba tartozó társaságok beszámolási kötelezettséggel tartoznak a Társaság kockázatkezelési szervezeti

egységének kockázatkezelési gyakorlatokról, valamint a kockázatvállalást érintő lényeges változtatásokat csak egyeztetés után léptethetnek életbe.

A Társaság és az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. kockázatkezelési szervezetei elkülönülnek az üzletviteli szervezeti egységektől, felügyeletüket az adott hitelintézet vezérigazgatói látják el. Az adós-és partnerminősítési rendszerek fejlesztéséért, a minősítési rendszerek működése eredményességének méréséért, a portfólió kockázati profiljának rendszeres értékeléséért felelős szervezeti egység, a Hitelkockázat ellenőrzés a Társaság kockázatkezelésének részeként az egész Bankcsoportra vonatkozóan végzi feladatát. A Társaság kockázatkezelése a felelős a Bankcsoport összevont és a Bankcsoportba tartozó két hitelintézet egyedi alapon számított gazdasági (belső) tőkeigényének meghatározásáért.

2007. év folyamán a Bankcsoport kockázatkezelése jelentős előrelépést hajtott végre elsősorban a hitelkockázat, és a működési kockázat kezelése terén. A Bázeli 2 szabályok szellemében módosította adós- és partnerminősítési rendszereit, kialakította és alkalmazza azokat a módszertanokat, amelyekkel azok működését mérni tudja. Gyűjti és elemzi a működési kockázati eseményeket. A belső tőkeigény meghatározása során szisztematikusan áttekintette a Bankcsoport lényeges kockázatait, kifejlesztette a kockázatok fedezéséhez szükséges gazdasági tőkeigény számításának módját.

#### **4.3. Ellenőrzés, visszacsatolás:**

A Társaság a kockázatok minimalizálása érdekében a belső védelmi vonal elemeit működteti, a vonatkozó jogszabályok és felügyeleti ajánlások figyelembevételével. Ennek keretében a kockázatkezelési szervezet működtetésén túl:

A Compliance Officer útján biztosítja, a Bankcsoporton belül a jogszabályokban, belső szabályzatokban, egyéb szakmai szokványokban és gyakorlatban, hatósági ajánlásokban, irányelvekben és határozatokban lefektetett elvek és előírások betartását, azok megsértésének, megszegésének megelőzését, megakadályozását.

Működteti a belső ellenőrzési rendszert, mely elemei (folyamatba épített, vezetői ellenőrzés, vezetői információs rendszer, valamint független belső ellenőrzési szervezet) a Társaság és a Bankcsoport minden szervezetére tevékenységére kiterjed, a napi tevékenységbe beépül és nyomon követhető, illetve rendszeres visszacsatolást ad a megfelelő vezetési, irányítási szintre.

A munkafolyamatba épített ellenőrzés és a vezetői ellenőrzési rendszer elemei a munkaköri leírásokba és eljárási rendekbe kerültek beépítésre, az alkalmazási elveket pedig az ellenőrzési rendszerekről szóló belső utasítások, szervezeti és működési szabályzatok tartalmazzák. Az alkalmazási elvek annak tekintetében kerültek kialakításra, hogy elősegítsék a Társaság hatékony működését, a Társaság céljainak elérését, jogszabályoknak való megfelelő működést és a felmerülő kockázatok feltárását az azokra adandó megfelelő válaszok biztosításával.

A belső kontroll elválaszthatatlan részét képezi a függetlenített belső ellenőrzési szervezet kialakítása. A Bankcsoporton belül jogszabály erejénél fogva a Társaságnál, az FHB Kereskedelmi Bank Zrt-nél, valamint prudenciális döntésből kifolyólag az FHB Szolgáltató Zrt-nél került kialakításra független belső ellenőrzési funkció, szervezet.

A Bankcsoportnál működő Belső Ellenőrzési szervezetek függetlenségét biztosítja, hogy a vonatkozó szabályzatok szerint belső ellenőrzés/ellenőr az ellenőrzésen kívül más feladatkörrel nem bízható meg, operatív módon a banki folyamatokban, döntésekben nem

vesz részt. A Belső Ellenőrzés éves munkatervét a Felügyelő Bizottság hagyja jóvá, ahhoz képest további ellenőrzési feladatot a Felügyelő Bizottság és a Belső Ellenőrzés vezetője határozhat meg, valamint a Felügyelő Bizottság értesítése mellett a Társaság vezérigazgatója. A Belső Ellenőrzési szervezet szakmai irányítását az adott szervezetek Felügyelő Bizottsága látja el. A Belső Ellenőrzés vezetője a Felügyelő Bizottságnak beszámolási kötelezettséggel tartozik.

A Belső Ellenőrzési szervezetek a lefolytatott és realizálással lezárt vizsgálatok eredményéről a Hpt. előírásainak megfelelően tájékoztatást nyújtanak a Felügyelő Bizottságok és az Igazgatóságok részére, valamint a Társaság ügyvezetése, a Bankcsoport működéséért felelős vezető részére. A Belső Ellenőrzés a Felügyelő Bizottság részére minden ülésén beszámol tevékenységéről és tájékoztatást ad a kontroll funkciók működéséről, a feltárt hiányosságokról, mely a társaság célkitűzésének megvalósulását befolyásolják, illetve teljesítményére kihatnak. A Belső Ellenőrzési szervezet folyamatosan figyelemmel kíséri és ellenőrzi a feltárt hiányosságok megszüntetésére tett intézkedések végrehajtását, melyről szintén rendszeresen beszámol a Felügyelő Bizottság részére.

A Belső Ellenőrzési szervezet tevékenységének tervezését és végrehajtását kockázatelemzésen alapulva végzi. Az üzleti folyamatok teljes skáláját elemzi és vizsgálja. Rendelkezik a Felügyelő Bizottság által elfogadott belső ellenőrzési stratégiával, belső ellenőrzési szabályzattal és a belső ellenőrzési tevékenység lefolytatását elősegítő kézikönyvvel, mely magába foglalja a kockázatelemzés módszertanát is. Hatásköré tekintve korlátlan hozzáféréssel rendelkezik minden szükséges információhoz és dokumentumhoz. Az előbbiek figyelembevételével készíti el a belső ellenőrzés éves munkatervét, melyet a Felügyelő Bizottság hagy jóvá.

2007. évre vonatkozóan a Belső Ellenőrzés alapvető feladatát, fő célkitűzését képezte a Társaság és a Bankcsoport stratégiai célkitűzései megvalósulásának, a szabályszerű működésének elősegítése mellett az új bankcsoporti intézményi rendszerhez igazodó, belső ellenőrzési rendszer és működési feltételek átalakítása jellemezte. Ennek keretében újragondolásra és elfogadásra került a belső ellenőrzési stratégia, a kockázatelemzésen alapuló belső ellenőrzési rendszer működtetése, illetve informatikai ellenőr alkalmazásával az ellenőrzési funkció hatékonyabbá vált.

A 2007. évi belső ellenőrzési feladatok végrehajtása bankcsoport szinten 3 főállásban foglalkoztatott belső ellenőr és 1 informatikai belső ellenőr bevonásával valósult meg. A Belső Ellenőrzés a jóváhagyott munkatervi feladatait maradéktalanul megvalósította, ennek keretében 42 vizsgálatot hajtott végre. A végrehajtott vizsgálatok típusait tekintve 30 célvizsgálat, 5 témavizsgálat közül, 4 átfogó vizsgálat és 3 utóvizsgálat volt. A realizálással lezárt vizsgálatoknál a Felügyelő Bizottság egyetértésével, a prudens működésért felelős vezető jóváhagyásával intézkedési terv készült a feltárt megállapítások kijavítására. Az intézkedés tervi feladatok időarányosan végrehajtásra kerültek, azok nyomon követését a Felügyelő Bizottság a Belső Ellenőrzés útján biztosította. Az ellenőrzések során tett megállapítások alapvetően a stratégiai elképzelések megvalósításával kialakuló új tevékenységek, folyamatok, illetve azok működési feltételeinek biztosításával voltak összefüggésben

#### **4.4. A könyvvizsgáló tevékenységei**

A Társaság könyvvizsgálója a 2007. gazdasági évre az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. (székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20., cégjegyzékszáma: 01-09-267553; kamarai tagsági szám: 001165; PSZÁF pénzügyi intézményi minősítési nyilvántartási szám: T-001165/94; a továbbiakban: „Könyvvizsgáló”) volt. A könyvvizsgáló gazdálkodó szervezet nevében a

könyvvizsgálati feladatokat Virágh Gabriella (anyja neve: Kiss Erzsébet; lakcíme: 1032 Budapest, Kiscelli u. 74.; kamarai nyilvántartási száma: 004245; PSZÁF intézményi minősítési nyilvántartási szám: Ept. 004245/04; a továbbiakban: „könyvvizsgálót ellátó természetes személy”) látta el.

Az Ernst & Young Tanácsadó Kft. (székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20., cégjegyzékszám: 01-09-699932) 2007-ben a Társaság részére a 2006-ban elfogadott és megkezdett új, középtávú stratégiai program implementációjának minőségbiztosítását látta el. A Könyvvizsgáló és a könyvvizsgálót ellátó természetes személy ezen minőségbiztosítási szolgáltatás ellátásában nem vett részt.

## **5. A Társaság közzétételi politikájának, bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikájának ismertetése**

### **5.1. A Társaság közzétételi alapelvei**

A Társaság Igazgatósága a felelős társaságirányítás követelményrendszerén belül kiemelt jelentőséget tulajdonít a Társaság működésének átláthatósága, mivel a Társaság által követett nyilvánosságra hozatali gyakorlat alapvetően kihat a Társaság megítélésére. A működés hatékonyságát hitelesen tükröző tájékoztatásnak stratégiai jelentősége van, amennyiben erősíti a részvényesek és egyéb érintett felek Társaságba vetett bizalmát.

A részvényeseknek, a jelzáloglevél-befektetőknek, valamint a pénz- és tőkepiac egyéb szereplőinek a Társaság működésének megítéléséhez elengedhetetlenek a rendszeres, megbízható és összehasonlítható információk.

A Társaságnak minden bejelentési és közzétételi kötelezettségét a jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően, az előírt formában és határidőben teljesítenie kell. A Társaságnak, illetve alkalmazottainak a törvényi jelentési kötelezettségén túl ugyanakkor kötelessége, hogy egyrésztől megakadályozza azt, hogy bármely alkalmazottal szemben felmerülhessen az információkkal való visszaélés gyanúja, másrésztől az információk szervezett közlése által minden részvénytulajdonos számára egy időben és ugyanazt az információt juttassa el. Az ügyvezetés köteles biztosítani, hogy a Társaság nyilvánosságra hozatali gyakorlata az Igazgatóság által meghatározott alapelveknek megfelelően alakuljon.

A Társaság biztosítja, hogy az információk közzététele során a tájékoztatás a valóságnak megfelelő legyen, egyértelmű és közérthető tájékoztatást valósítson meg, az üzleti titok védelme megfelelő legyen, a titkos információk helyes kezelésével, a nyilvánosságra hozatal megfelelő és pontos időzítésével elkerülhető legyen, hogy illetéktelenek az információkhoz idő előtt hozzáférhessenek, és így kizárható legyen az információkkal való bármilyen visszaélés, továbbá a piaci szereplők, befektetők és részvényesek egy szabályozott és nyilvánosságra hozott eljárás keretében, azonos időben tájékozódhassanak a társasággal kapcsolatos eseményekről.

A Társaság nyilvánosságra hozatali politikája az alábbi tényezők bemutatását kiemelten kezeli:

- a Társaság főbb célkitűzései;
- a Társaság fő tevékenységével, az általa követett üzleti etikával, a partnerekkel, versenytársakkal és egyéb érintett felekkel kapcsolatos politika;
- a Társaság tevékenységének, gazdálkodásának eredménye;

- a Társaság működését, gazdálkodását befolyásoló kockázati tényezők, illetve a Társaság kockázatkezelési elvei;
- a Társaság vezető tisztségviselői, illetve az ügyvezetés tagjainak szakmai pályafutása és díjazásuk elvei;
- társaságirányítási gyakorlat, a társaságirányítás rendszerének szerkezete;
- tulajdonosi struktúra.

A Társasággal összefüggő információk nyilvánosságra hozatalának az Igazgatóság által elfogadott alapelveit a Társaság a hivatalos honlapján folyamatosan közzéteszi.

## **5.2. A Társaság bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikája**

A Társaság a vonatkozó törvényi szabályok és tőzsdei előírások figyelembevételével alakította ki a Társaság által kibocsátott, szabályozott piacra bevezetett értékpapírok (részvények, jelzáloglevelek) szempontjából bennfentesnek minősülő személyeknek a Társaság által kibocsátott értékpapírokkal való ügyletkötésére vonatkozó politikáját.

Tilos bennfentes információ felhasználásával a Társaság által kibocsátott értékpapírra ügyletet kötni, vagy ügyletkötésre megbízást adni, illetve a bennfentes információt kereskedés céljára más személyeknek továbbadni.

A bennfentes információk közé tartozik minden, a rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettség alá eső információ, de különösképpen a Társaság pénzügyi, gazdasági vagy jogi helyzetével, illetve ezek várható változásával összefüggő információk, értékpapír-kibocsátásra, jelentős üzletkötésre, szervezeti átalakulásra, csődhelyzetre, felszámolás kezdeményezésére vonatkozó információk, a Társaságban jelentős tulajdoni hányadot képviselő tulajdonosokra vonatkozó információk, leányvállalatokra vonatkozó információk, további vállalati felvásárlási szándékre vonatkozó információk.

Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és az ügyvezetés tagjai kötelesek bejelenteni a Társaság részvényeivel kapcsolatos tranzakcióikat. E személyeknek a Társaság értékpapírjaiban fennálló részesedését, illetve a részvény alapú ösztönzési rendszerben fennálló érdekelttségét az éves jelentésben fel kell tüntetni.

A Társaságnál bennfentesnek minősülő személyekről és a bennfentes személyek számára követendő eljárásról külön szabályzat rendelkezik, amely a Társaság hivatalos honlapján érhető el.

## **6. A részvényesi jogok gyakorlása módjának, valamint a közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok ismertetése**

### **6.1. A részvényesi jogok gyakorlása módjának szabályai**

A részvényes a részvényesi jogai gyakorlására a részvény, az értékpapírokra vonatkozó jogszabályi rendelkezésekben meghatározott tulajdonosi igazolás birtokában jogosult. A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség a tulajdonosi igazolásra, ha a jogosultság megállapítására az Alapszabály rendelkezése alapján - a Tpt. szerinti - tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor. A részvényes közgyűléshez kapcsolódó jogainak gyakorlásához az előbbieken túlmenően a részvénykönyvbe való bejegyzés is szükséges.

A részvényes részvényesi jogait személyesen, meghatalmazottja (képviselője), vagy a Tpt. szerinti részvényesi meghatalmazottja útján gyakorolhatja. Nem lehet képviselő az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagja, a Társaság vezető állású munkavállalója, a könyvvizsgáló, valamint a vagyonellenőr. A részvényes a közgyűlésen őt képviselő meghatalmazott személy kijelöléséről úgy is rendelkezhet, hogy a Társaság által a részére postán vagy elektronikus okiratként megküldött, az Alapszabály 1. vagy 2. számú mellékletét képező formanyomtatványt a Társaság részére, a közgyűlés napját megelőző munkanap végéig kitöltve, teljes bizonyító erejű magánokiratként visszaküldi.

A részvényesnek joga van a Társaságnak a számviteli jogszabályok szerint adózott eredménye közgyűlés által felosztani rendelt, részvényei névértékére jutó arányos hányadára (osztalék). Osztalékra az a részvényes jogosult, aki az osztalékfizetésről döntő közgyűlési határozatban meghatározott fordulónapon a Társaság részvénykönyvében szerepel. Az osztalékfizetés kezdő időpontjáról rendelkező határozat kelte és az osztalékfizetés kezdő időpontja között legalább 20 munkanapnak kell eltelnie.

A Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén a részvényes jogosult a végelszámolás eredményeként felosztható vagyon részvényeivel arányos részére.

A részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni és észrevételt tenni. A felvilágosítást az Igazgatóság megtagadhatja, ha az a Társaság bank-, illetve üzleti titkát sértené. A részvényes jogosult indítványt tenni és a részvénye által biztosított szavazati jogokkal élni.

A részvényest megilletik mindazok a kisebbségi jogok, amelyeket a Gt. biztosít.

A szavazats többségi részvény tulajdonosát megilletik mindazok a jogosítványok, amelyek a törzsrészvényhez kapcsolódnak, valamint a jelen Alapszabályban meghatározott többletjogok.

## **6.2. A közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok összefoglalása**

A Társaság legfőbb szerve a közgyűlés. A közgyűlést az Igazgatóságnak a közgyűlés kezdő napját legalább 30 nappal megelőzően, az Alapszabályban meghatározott közzétételi helyeken közzétett hirdetmény útján kell összehívni. Azon részvényeseket, akik erre vonatkozó igényüket írásban megküldik a Társaság részére, a közzétételi helyeken történt közzététel mellett elektronikus úton is értesíteni kell a közgyűlés összehívásáról.

A Társaság a számviteli törvény szerinti beszámolóinak és az Igazgatóság, valamint a Felügyelő Bizottság jelentésének lényeges adatait, valamint a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat a Társaság közzétételi helyein a közgyűlést megelőzően legalább tizenöt nappal nyilvánosságra hozza.

Ha a közgyűlés összehívására nem szabályszerűen került sor, határozathozatalra csak valamennyi szavazásra jogosult részvényes jelenlétében akkor kerülhet sor, ha a részvényesek a közgyűlés megtartása ellen nem tiltakoztak.

A közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint felét képviselő részvényes jelen van. Ha a közgyűlés nem határozatképes, tizenöt napon belüli időpontra összehívott második közgyűlés az eredeti napirendben szereplő ügyekben a megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes. A

határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlést az eredeti közgyűlés napjára is össze lehet hívni.

A közgyűlést az elnök legfeljebb egy alkalommal felfüggesztheti. Ebben az esetben a közgyűlést harminc napon belül folytatni kell. A közgyűlés összehívására és a közgyűlés tisztségviselőinek megválasztására vonatkozó szabályokat ilyen esetben nem kell alkalmazni.

A közgyűlésen minden 100.-Ft, azaz Egyszáz forint névértékű részvény egy szavazatra jogosít. A közgyűlésen tagsági jogait csak az a részvényes gyakorolhatja, aki a Tpt.-ben, a tőzsdei szabályokban és a KELER Zrt. szabályzataiban meghatározott tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvény tulajdonosa, és akinek nevét – lezárásának időpontjában – a részvénykönyv tartalmazza. A tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja kizárólag a közgyűlést megelőző 7. és 3. tőzsdenapok közötti időszakra eshet.

A részvénykönyv lezárása nem korlátozza a részvénykönyvbe bejegyzett személy jogát részvényeinek a részvénykönyv lezárását követő átruházásában. A részvénynek a közgyűlés kezdő napját megelőző átruházása nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett személynek azt a jogát, hogy a közgyűlésen részt vegyen és az őt mint részvényest megillető jogokat gyakorolja.

Egy részvényes vagy részvényesi csoport (azaz olyan személyek csoportja, akiknek a Tpt. szerinti befolyásszerzését össze kell számítani) sem gyakorolhat nagyobb szavazati jogot, mint a Társaság által kibocsátott összes szavazati jogot biztosító részvényekhez fűződő szavazati jogok 10 %-a.

A közgyűlés a napirenden szereplő ügyekben nyílt szavazással számítógépes szavazatszámoló alkalmazásával, szavazólap felmutatásával vagy más, a szavazatok összeszámlálására alkalmas módon határoz. A közgyűlés elnöke adott kérdésben titkos szavazást is elrendelhet, amennyiben azt a "B" sorozatú szavazatelsőbbégi részvények tulajdonosainak egyszerű többsége kéri. A szavazás – a közgyűlés eltérő döntése hiányában – határozati javaslatonként történik. Először a módosító javaslatokról, majd az eredeti határozati javaslatról kell szavazni. Szavazategyenlőség esetén a javaslat elvetettnek tekintendő. Amennyiben olyan kérdésben áll fenn szavazategyenlőség, amelyben a döntés meghozatala jogszabály rendelkezése folytán kötelező, úgy a kérdés ismételt napirendre tűzése kötelező.

A közgyűlés az Alapszabály 12.3. pont a), b), c), d), g), j), k), o), s), valamint t) pontjaiban felsorolt ügyekben a leadott szavazatok legalább háromnegyedes többségével határoz (minősített többség, 75 % + 1 szavazat). Minden más kérdésben a határozathozatalhoz a leadott szavazatok egyszerű többsége (50% + 1 szavazat) szükséges. A tartózkodás „nem” szavazatnak minősül.

A közgyűlés csak a jelenlévő "B" sorozatú szavazatelsőbbégi részvények egyszerű többségének igenlő szavazata mellett hozhat döntést az alábbi kérdésekben:

- a) az Alapszabály módosítása, ideértve a Társaság működési formájának megváltoztatását is;
- b) a Társaság más részvénytársasággal való egyesülésének, beolvadásának, szétválásának és megszűntetésének, valamint más társasági formába történő átalakulásának, továbbá az alaptőke felemelésének és leszállításának elhatározása;

- c) az Igazgatóság tagjainak, valamint a könyvvizsgáló megválasztása
- d) az Alapszabályban a közgyűlés kizárólagos hatásköréként nem rögzített kérdésekben – törvényi rendelkezés alapján vagy a Társaság más testületének hatáskörébe tartozó kérdés napirendre tűzésével – hozott közgyűlési döntés.

A szavazatsóbbbségi jog csak a közgyűlésen személyesen vagy képviselő útján való jelenlét esetében gyakorolható.

A közgyűlésről jegyzőkönyvet kell készíteni, amely tartalmazza az Alapszabályban meghatározott információkat. A jegyzőkönyvet a jegyzőkönyvvezető és a közgyűlés elnöke írja alá, és azt az erre megválasztott egy jelen lévő részvényes hitelesíti.

A közgyűlés lebonyolításával kapcsolatos részletes szabályokat az Alapszabály 12. pontja tartalmazza.



## **7. Javadalmazási nyilatkozat**

### **7.1. Javadalmazási Irányelvek**

#### *1/ Menedzsment tagok (ügyvezetők) javadalmazási gyakorlata, irányelvei*

A menedzsment tagjai a Társaság munkaviszonyban álló ügyvezetői (ld. Hpt. 2. sz. melléklet III/21. pont), azaz a vezérigazgató és a vezérigazgató-helyettesek.

A menedzsmentet megillető javadalmazás (Kompenzációs csomag) az alábbi elemekből tevődik össze:

1. személyi alapbér
2. vezetői juttatás és költségtérítés (cégautó és mobiltelefon használata, ruházati költségtérítés, kiküldetés esetén 150 %-os napidíj és I. osztályú közlekedési eszköz)
3. munkavállalók számára biztosított jóléti és szociális juttatások (önkéntes nyugdíjpénztári és egészségpénztári munkáltatói támogatás, étkezési és üdülési hozzájárulás, egészségügyi szűrővizsgálat, csoportos balesetbiztosítás a vonatkozó belső szabályzatban foglaltak szerint)
4. prémium (maximum személyi alapbér 80 %-ában meghatározva)
5. céljutalom (maximum 3 havi átlagkereset)
6. jutalom (teljesítmény utólagos elismerésére tekintettel, a munkavállalók számára biztosított mértékben)

Az 1-3. elemek fix (nem változó) összetevők, míg a 4-6. elemek változóak, az FHB Bankcsoport, illetve egyéni teljesítményhez kötöttek. Az éves üzleti terv elfogadásával egyidőben, esetleg azt követően a munkáltatói jogkör gyakorlására jogosult testület a Társaság Igazgatósága által elfogadott Anyagi ösztönzési szabályzatban foglalt javadalmazási lehetőségek és mértékek figyelembevételével a kvantitatív és kvalitatív célokat kitűzi, majd az év zárásakor (éves mérleg megtárgyalása) azt értékeli.

#### *2/ Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak javadalmazására vonatkozó irányelvek*

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai díjazásának megállapítása a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik. A díjazás határozott összegű, havonta esedékes. A z Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai díjazását úgy kell megállapítani, hogy a díjazás mértéke igazodjon a felelősség mértékéhez, ne okozzon túl nagy anyagi megterhelést a Társaság számára, arányban álljon az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai munkavégzésével, a Társaság előző éves gazdasági eredményével, a foglalkoztatottak létszámával, valamint megfeleljen az adott tisztség társadalmi elismertségének és a gazdasági szférában elfoglalt helyének, szerepének.

#### *3/ Részvényjuttatás*

A Vezetőit részvényjuttatási program elfogadása, ezen belül a részvényjuttatási program hatálya, a részvényjuttatással érintett személyi kör, és minden egyéb feltétel meghatározása a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik. A közgyűlés a részvényjuttatási program részletes feltételeinek kidolgozására felhatalmazást adhat a Felügyelő Bizottságnak. A Társaság a részvényjuttatási program feltételeit a hivatalos honlapján nyilvánosságra hozza.

## 7.2. Javadalmazási Nyilatkozat 2007. évre vonatkozóan

### 1/ Menedzsment tagok

A menedzsment tagok az irányelvekben foglaltaknak megfelelő javadalmazásban részesültek, azzal az eltéréssel, hogy prémium nem került kifizetésre a következő Igazgatósági határozat alapján:

*„Az Igazgatóság megtárgyalta és tudomásul vette a Bank 2007. évre vonatkozó előrejelzését, és megállapította, hogy a Bank a 2007. évi konszolidált eredménye várhatóan legalább 20%-kal elmarad a tervezettől, annak ellenére, hogy az új hitelkihelyezések értéke 18-20%-kal meghaladja majd a tervet. A működési költségek is magasabbak lesznek várhatóan 5-7%-kal a tervezettnél.*

*Az eredmény elmaradást döntően a beszámolóban ismertetett külső tényezők változásának együttes hatása okozta. A 2007. évi anyagi ösztönzési rendszer lehetőséget ad a külső tényezők évközi lényeges változása esetén a terv módosítására az Ügyvezetés javaslata alapján. A Bank Ügyvezetése, mérlegelve a körülményeket, nem tesz javaslatot a terv módosítására, javaslata a következő:*

- A jelenlegi elemzések szerint a prémiumra jogosultak, az eredménytervtől való elmaradás miatt, az általános kitűzési feltételeket nem teljesítik és ezért prémiumot 2007. évre nem kapnak. Az egyéni kitűzések értékelésétől a Bank egységesen eltekint.*
- Az Ügyvezetés javasolja az Igazgatóságnak annak elismerését, hogy az eredmény csökkenését döntően a piaci körülmények extrém változása okozta, és járuljon hozzá, hogy a Bank dolgozói és ügyvezetői, a vonatkozó szabályzatban rájuk meghatározott jutalmazási kategóriákban, differenciáltan 1-3 havi jutalomban részesüljenek.*

*Az Igazgatóság tudomásul veszi, illetve a hatáskörébe tartozó személyek esetében elfogadja az Ügyvezetés javaslatát.”*

A Menedzsment tagjai 2007 folyamán, az Igazgatóság határozata, valamint a 2007. évi közgyűlés jóváhagyása alapján a Társaság állami tulajdonú részvényeinek sikeres értékesítésére tekintettel egyszeri, egyösszegű privatizációs bónusz kifizetésében részesültek.

### 2/ Tisztségviselők

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjai a Társaság 2007. évi rendes közgyűlésén megállapított díjazásban részesültek. Az FHB Bankcsoportba tartozó társaságok igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjai 2007-ben az egyes társaságok 2007. évi rendes közgyűlésein – a Társaság Igazgatósága által az FHB Bankcsoport igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjai díjazására irányadó alapelvekkel összhangban – meghatározott díjazásban részesültek.

### 3/ Részvényjuttatás

A Társaság Közgyűlésének a 6/2006. (04.21.) sz. határozatával újabb két éves időszakra (2006-2008) meghosszabbította a Vezetői Részvényjuttatási Program („Program”) hatályát. A Program szabályai a Társaság hivatalos honlapján megtekinthetők.

A 2007. évi rendes Közgyűlés megállapította, hogy 2007. évre vonatkozóan a közgyűlés határozatában meghatározott részvényjuttatási feltételek teljesültek. Erre tekintettel a

Programmal érintett személyi kör – így az Igazgatóság tagjai, a Menedzsment tagjai – 2007. évben az elfogadott Program szerint részesültek részvényjuttatásban.

### **7.3. Tervek a javadalmazási irányelvek és a javadalmazási nyilatkozat tartalmának bővítésére**

A Társaság javadalmazási gyakorlata a Felelős Társaságirányítási Ajánlásban megfogalmazottaktól részben eltér. A részbeni eltérést indokolja, hogy a Társaság 2007. évi gazdálkodási és javadalmazási tevékenységét eltérő tulajdonosi struktúra alatt végezte, döntően többségi állami befolyás mellett, az ilyen esetben irányadó szabályok alapján. A megváltozott körülmények figyelembevételével a jövőben ezen nyilatkozatban megfogalmazott irányelvek alapján látja el értékelési és javadalmazási feladatait, figyelemmel a jelzáloghitelezés területén tapasztalható, nem csillapodó turbulenciára is. A Javadalmazási nyilatkozat kiteljesítése érdekében az Igazgatóság kezdeményezheti a Javadalmazási Bizottság megalapítását, s az Ajánlásban megfogalmazottak szerinti működését. Ezen túlmenően a Társaság Teljesítményértékelési rendszer bevezetését tervezi, mely kiegészíti, a későbbiekben ötvözi az anyagi érdekeltségi rendszerben foglaltakat.

## **Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelésről**

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20.; cégjegyzékszám: 01-10-043638; a továbbiakban: „Társaság”) a Felelős Társaságirányítási Jelentés részeként az alábbi kérdőív kitöltésével nyilatkozik arról, hogy a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által kiadott Felelős Társaságirányítási Ajánlások (”FTA”) meghatározott pontjaiban megfogalmazott ajánlásokat, javaslatokat saját társaságirányítási gyakorlata során milyen mértékben alkalmazta.

### **Az Ajánlásoknak való megfelelés szintje**

A Társaság megjelöli, hogy a vonatkozó ajánlást alkalmazza-e, avagy sem, illetve nemleges válasz esetén rövid tájékoztatást ad arról, hogy milyen okok miatt nem alkalmazta az adott ajánlást.

A 1.1.1 Az igazgatóság / igazgatótanács gondoskodott arról, hogy a részvényesek a megfelelő időben hozzájussanak a jogaik gyakorlásához szükséges információkhoz.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 1.1.2 A Társaság az "egy részvény - egy szavazat" elvet alkalmazza.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 1.2.8 A Társaság biztosítja, hogy a tulajdonosok azonos feltételek teljesítésével vehetnek részt a Társaság közgyűlésén.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 1.2.9 A Társaság közgyűlési napirendi pontjai között csak olyan témák szerepelnek, melynek témáját pontosan meghatározták, leírták.

**Igen** Nem (magyarázat)

A határozati javaslatokban kitértek a felügyelő bizottság javaslatára, valamint a döntés hatásainak részletes magyarázatára.

Igen **Nem** (A Felügyelő Bizottság javaslatát minden esetben tartalmazták az előterjesztések. A döntés hatásainak részletes magyarázatát a közgyűlésen feltett konkrét kérdésekre válaszolva adja meg az Igazgatóság.)

A 1.2.10 A napirendi pontokhoz készített részvényesi észrevételeket, kiegészítéseket legkésőbb a közgyűlést két nappal megelőzően közzétették.

Igen **Nem** (2007-ben nem érkezett a Társasághoz részvényesi észrevétel, kiegészítés.)

A 1.3.8 A közgyűlés napirendi pontjaira tett észrevételeket a részvényesek legkésőbb a regisztrációval egyidejűleg megismerhették.

Igen **Nem** (2007-ben nem érkezett a Társasághoz részvényesi észrevétel, kiegészítés.)

A napirendi pontokra vonatkozóan megtett írásos észrevételeket a közgyűlést két munkanappal megelőzően közzétették.

Igen **Nem** (2007-ben nem érkezett a Társasághoz részvényesi észrevétel, kiegészítés.)

A 1.3.10 A vezető tisztségviselők megválasztása és visszahívása személyenként külön határozattal történt.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 2.1.1 Az igazgatóság / igazgatótanács feladatai kiterjednek a 2.1.1 pontban foglaltakra.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 2.3.1 Az igazgatóság / igazgatótanács előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

**Igen** Nem (magyarázat)

A felügyelő bizottság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

**Igen** Nem (magyarázat)

Az igazgatóság / igazgatótanács ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.

**Igen** Nem (magyarázat)

A felügyelő bizottság ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 2.5.1 A Társaság igazgatóságában elegendő számú független tag van az igazgatóság pártatlanságának biztosításához.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 2.5.4 Az igazgatóság / igazgatótanács rendszeres időközönként (az éves FT jelentés kapcsán) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tartott tagjaitól.

Igen **Nem** (A Hpt. és az Alapszabály alapján az Igazgatóság tagjainak többsége mindenkor kötelezően külső, azaz a Társasággal a tagsági jogviszonyán kívül egyéb más jogviszonyban nem álló tagból áll, melyet minden egyes igazgatósági tagra nézve a PSZÁF engedélye támaszt alá.)

A 2.5.5 A felügyelő bizottság szerv rendszeres időközönként (az éves FT jelentés kapcsán) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tartott tagjaitól.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 2.5.7 A Társaság honlapján nyilvánosságra hozta az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelő bizottság függetlenségével kapcsolatos irányelveit, az alkalmazott függetlenségi kritériumokat.

Igen **Nem** (Önálló dokumentum nem szerepel a vezető állású személyek függetlenségéről a honlapon, azonban mind az Igazgatóság, mind a Felügyelő Bizottság Ügyrendje tartalmazza az összeférhetlenségi és függetlenségi kritériumokat az adott testület tagjai vonatkozásában. A testületek ügyrendjei megtalálhatóak a Társaság honlapján.)

A 2.6.1 Az igazgatóság / igazgatótanács tagja tájékoztatta az igazgatóságot / igazgatótanácsot (felügyeli bizottságot / audit bizottságot), ha a Társaság (vagy bármely leányvállalata) ügyletével kapcsolatban neki (vagy más közeli kapcsolatban álló személynek) jelentős személyes érdeke állt fenn.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 2.6.2 A testületi és menedzsment tagok (és a velük kapcsolatban álló személyek), valamint a Társaság (illetve leányvállalata) között létrejött ügyleteket a Társaság általános üzleti gyakorlata szerint, de az általános üzleti gyakorlathoz képest szigorúbb átláthatósági szabályok alapján bonyolították le.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 2.6.2 szerinti, az általános üzleti gyakorlattól eltérő ügyleteket és azok feltételeit elfogadtatták a felügyelő bizottsággal (audit bizottsággal).

Igen **Nem** (2007-ben nem történt a 2.6.2. szerinti, az általános üzleti gyakorlattól eltérő ügyletkötés.)

A 2.6.3 A testületi tag tájékoztatta a felügyelő bizottságot / audit bizottságot (jelölőbizottságot), ha nem a cégcsoporthoz tartozó társaságnál kapott testületi tagságra, menedzsment tagságra vonatkozó felkérést.

Igen **Nem** (A Társaság Ügyrendjei szerint az Igazgatóság vagy a Felügyelő Bizottság tagja az adott testület elnökének tartozik bejelentési kötelezettséggel. 2007-ben egy külső igazgatósági tag jelentette be az Igazgatóság elnökének más társaságnál történt vezető tisztségviselővé választását.)

A 2.6.4 Az igazgatóság / igazgatótanács kialakította a Társaságon belüli információáramlásra, a bennfentes információk kezelésére vonatkozó irányelveit, és felügyelte ezek betartását.

**Igen** Nem (magyarázat)

Az igazgatóság / igazgatótanács kialakította a bennfentes személyek értékpapír kereskedésére vonatkozó irányelveit, és felügyelte ezek betartását.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 2.7.1 Az igazgatóság / igazgatótanács javadalmazási irányelveket fogalmazott meg az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozóan.

**Igen** Nem (magyarázat)

A felügyelő bizottság véleményezte a javadalmazási irányelveket.

**Igen** Nem (magyarázat)

Az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelő bizottság javadalmazására vonatkozó elveket és azok változásait a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 2.7.2. Az igazgatóság / igazgatótanács az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját. A felügyelő bizottság az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 2.7.3 Az igazgatóság / igazgatótanács hatáskörébe tartozik a menedzsment teljesítményének ellenőrzése és javadalmazásának megállapítása.

Igen **Nem** (A 2007. évben érvényes alapszabályi rendelkezések szerint a vezérigazgató teljesítményének ellenőrzése és javadalmazásának megállapítása a közgyűlés, a vezérigazgató-helyettesek teljesítményének ellenőrzése és javadalmazásának megállapítása pedig az Igazgatóság hatáskörébe tartozik.)

A menedzsment tagokat illető, a szokásostól eltérő juttatások kereteit és ezek változásait a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 2.7.4 A részvény alapú javadalmazási konstrukciók elveit a közgyűlés jóváhagyta.

**Igen** Nem (magyarázat)

A részvény alapú javadalmazási konstrukciókkal kapcsolatos közgyűlési döntést megelőzően a részvényesek részletes tájékoztatást kaptak (legalább a 2.7.4 pontban foglaltak szerint)

**Igen** Nem (magyarázat)

A 2.7.7 A Társaság a Javadalmazási nyilatkozatot elkészítette, és a közgyűlés elé terjesztette.

**Igen** Nem (magyarázat)

A Javadalmazási nyilatkozat tartalmazza az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság, és a menedzsment egyes tagjainak díjazását.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 2.8.1 Az igazgatóság / igazgatótanács, vagy az általa működtetett bizottság felelős a Társaság teljes kockázatkezelésének felügyeletéért és irányításáért.

**Igen Nem** (magyarázat)

Az igazgatóság / igazgatótanács meghatározott rendszerességgel tájékozódik a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról.

**Igen Nem** (magyarázat)

Az igazgatóság / igazgatótanács megtette a szükséges lépéseket a főbb kockázati területek azonosítása érdekében.

**Igen Nem** (magyarázat)

A 2.8.3 Az igazgatóság / igazgatótanács megfogalmazta a belső kontrollok rendszerével kapcsolatos elveket.

Igen **Nem** (A belső kontrollok rendszerével kapcsolatos elveket, a belső ellenőrzési stratégiát a Felügyelő Bizottság fogadta el, a Hpt.-vel összhangban.)

A belső kontrollok menedzsment által kialakított rendszere biztosítja a Társaság tevékenységét érintő kockázatok kezelését, a Társaság célkitűzéseinek elérését.

**Igen Nem** (magyarázat)

A 2.8.4 A belső kontrollok rendszerének kialakításánál az igazgatóság / igazgatótanács figyelembe vette a 2.8.4 pontokban szereplő szempontokat.

Igen **Nem** (A belső kontrollok rendszerének kialakítása – ide nem értve a kockázatkezelést – a Felügyelő Bizottság feladatába tartozik a Hpt. alapján. E feladatát a Felügyelő Bizottság a 2.8.4. pontban szereplő szempontokkal összhangban végezte el.)

A 2.8.5 A menedzsment feladata és felelőssége a belső kontrollok rendszerének kialakítása és fenntartása.

Igen **Nem** (Az állítás részben igaz a Társaságra, mivel a kockázatkezelés – ideértve a hitelezési kockázatok, működési kockázatok, piaci kockázatok stb. – és a compliance funkció kialakítása és fenntartása a menedzsment feladata, míg a belső ellenőrzési rendszer kialakítása és fenntartása a Hpt. alapján a Felügyelő Bizottság feladata.)

A 2.8.6 A Társaság kialakított egy független belső ellenőrzési funkciót, mely az audit bizottságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel.

**Igen Nem** (magyarázat)

A belső audit csoport legalább egyszer beszámolt az audit bizottságnak a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok és a társaságirányítási funkciók működéséről.

**Igen Nem** (magyarázat)

A 2.8.7 A belső ellenőrzési tevékenységet az audit bizottság megbízása alapján a belső ellenőrzés hajtja végre.



**Igen** Nem (magyarázat)

A belső ellenőrzés szervezetileg elkülönül az operatív vezetést végző menedzsmenttől.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 2.8.8 A belső audit tervet az audit bizottság javaslata alapján az igazgatóság / igazgatótanács (felügyelő bizottság) hagyta jóvá.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 2.8.9 Az igazgatóság / igazgatótanács elkészítette jelentését a részvényesek számára a belső kontrollok működéséről.

**Igen** Nem (magyarázat)

Az igazgatóság / igazgatótanács kidolgozta a belső kontrollok működéséről készített jelentések fogadásával, feldolgozásával, és saját jelentésének elkészítésével kapcsolatos eljárásait.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 2.8.11 Az igazgatóság / igazgatótanács beazonosította a belső kontrollok rendszerének lényeges hiányosságát, s felülvizsgálta és átértékelte az ezzel kapcsolatos tevékenységeket.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 2.9.2 Az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és az audit bizottság minden esetben értesítést kapott arról, ha a könyvvizsgálónak adott megbízás jellegénél fogva jelentős ráfordítást jelenthet, érdekütközést idézhet elő, vagy bármilyen más módon lényeges hatással lehet az üzletmenetre.

Igen **Nem** (A Társaság könyvvizsgálója 2007-ben nem kapott olyan megbízást a Társaságtól, amely jelentős ráfordítást jelenthet, érdekütközést idézhet elő, vagy bármilyen más módon lényeges hatással lehet az üzletmenetre.)

A 2.9.3 Az igazgatóság / igazgatótanács tájékoztatta a felügyelő bizottságot arról, hogy a Társaság működését lényegesen befolyásoló eseménnyel kapcsolatban bízta meg a könyvvizsgálót ellátó gazdálkodó szervezetet, illetve külső szakértőt.

**Igen** Nem (magyarázat)

Az igazgatóság / igazgatótanács határozatában előzetesen rögzítette, hogy milyen események tekinthetők olyanoknak, mely jelentősen befolyásolják a Társaság működését.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 3.1.6 A Társaság honlapján nyilvánosságra hozta az audit bizottságra, jelölőbizottságra, javadalmazási bizottságra delegált feladatokat, a bizottságok célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).

Igen **Nem** (A Társaságnál 2007-ben elkülönülten nem működtek bizottságok, azok feladatait az Igazgatóság, illetve a Hpt. alapján a Felügyelő Bizottság látta el.)

A 3.2.1 Az audit bizottság felügyelte a kockázatkezelés hatékonyságát, a belső kontroll rendszer működését és a belső ellenőrzés tevékenységét is.

**Igen Nem** (magyarázat)

A 3.2.3 Az audit bizottság pontos és részletes tájékoztatást kapott a belső ellenőr és a független könyvvizsgáló munkaprogramjáról; s megkapta a könyvvizsgáló könyvvizsgálat során feltárt problémákra vonatkozó beszámolóját.

**Igen Nem** (magyarázat)

A 3.2.4 Az audit bizottság az új könyvvizsgáló jelölttől bekérte a 3.2.4 szerinti feltáró nyilatkozatot.

**Igen Nem** (magyarázat)

A 3.3.1 A Társaságnál jelölőbizottság működik.

Igen **Nem** (A Társaságnál elkülönült jelölőbizottság 2007-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el.)

A 3.3.2 A jelölőbizottság gondoskodott a személyi változások előkészítéséről.

Igen **Nem** (A Társaságnál elkülönült jelölőbizottság 2007-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el.)

A jelölőbizottság áttekintette a menedzsment tagok kiválasztására és kinevezésére vonatkozó eljárásokat.

Igen **Nem** (ld. fent)

A jelölőbizottság értékelte a testületi és menedzsment tagok tevékenységét.

Igen **Nem** (ld. fent)

A jelölőbizottság megvizsgálta a testületi tagok jelölésére vonatkozó összes olyan javaslatot, melyet a részvényesek, vagy az igazgatóság / igazgatótanács terjesztett elő.

Igen **Nem** (ld. fent)

A 3.4.1 A Társaságnál javadalmazási bizottság működik.

Igen **Nem** (A Társaságnál elkülönült javadalmazási 2007-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el.)

A 3.4.2 A javadalmazási bizottság a testületek és a menedzsment javadalmazásának rendszerére (díjazás egyéni szintje, struktúrája) tett javaslatot, illetve végzi ennek ellenőrzését.

Igen **Nem** (ld. fent)

A 3.4.3 A menedzsment javadalmazását a javadalmazási bizottság javaslata alapján az igazgatóság / igazgatótanács hagyta jóvá.

Igen **Nem** (ld. fent. A menedzsment javadalmazását – a vezérigazgató javadalmazását kivéve – az Igazgatóság állapította meg.)

Az igazgatóság / igazgatótanács javadalmazását a javadalmazási bizottság javaslata alapján a közgyűlés hagyta jóvá.

Igen **Nem** (ld. fent. Az Igazgatóság tagjainak javadalmazását az Igazgatóság javaslata alapján a közgyűlés állapította meg.)

A javadalmazási bizottság a részvényopciók, költségtérítések, egyéb juttatások rendszerét is ellenőrizte.

Igen **Nem** (ld. fent)

A 3.4.4 A javadalmazási bizottság javaslatokat fogalmazott meg a javadalmazási elvek, és az egyes személyek javadalmazására vonatkozóan.

Igen **Nem** (ld. fent)

A javadalmazási bizottság áttekintette a menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeit.

Igen **Nem** (ld. fent)

A javadalmazási bizottság ellenőrizte, hogy a Társaság eleget tett-e a javadalmazási kérdéseket érintő tájékoztatási kötelezettségeknek.

Igen **Nem** (ld. fent)

A 3.4.7 A javadalmazási bizottsági tagok többsége független.

Igen **Nem** (ld. fent)

A 3.5.1 Az igazgatóság / igazgatótanács nyilvánosságra hozta indokait a javadalmazási és a jelölőbizottság összevonásával kapcsolatban.

Igen **Nem** (ld. fent)

A 3.5.2 Az igazgatóság / igazgatótanács végezte el a jelölő és javadalmazási bizottság feladatait, s ennek indokairól tájékoztatást adott ki.

**Igen Nem** (magyarázat)

A 4.1.1 Az igazgatóság / igazgatótanács a Társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben meghatározta azokat az alapelveket és eljárásokat, amelyek biztosítják, hogy minden, a Társaságot érintő, illetve a Társaság értékpapírjainak árfolyamára hatást gyakorló jelentős információ pontosan, hiánytalanul és időben közzétételre kerüljön, hozzáférhető legyen.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 4.1.2 Az információ szolgáltatás során a Társaság biztosította, hogy minden részvényes, piaci szereplő azonos elbánás alá esik.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 4.1.3 A Társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben kitér az elektronikus, internetes közzététel eljárásaira.

**Igen** Nem (magyarázat)

A Társaság honlapját a nyilvánosságra hozatali szempontok, és a befektetők tájékoztatását szem előtt tartva alakítja ki.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 4.1.4 Az igazgatóság / igazgatótanács felmérte a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságát.

Igen **Nem** (Az Igazgatóság meghatározta a nyilvánosságra hozatali irányelveit és a menedzsment útján figyelmet fordít a betartásukra.)

A 4.1.5 A Társaság honlapján közzétette társasági eseménynaptárát.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 4.1.6 A Társaság az éves jelentésében és honlapján tájékoztatta a nyilvánosságot stratégiai céljairól, a fő tevékenységével, üzleti etikával, az egyéb érintett felekkel kapcsolatos irányelveiről is.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 4.1.8 Az igazgatóság / igazgatótanács az éves jelentésben nyilatkozott arról, hogy az éves pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatával megbízott könyvvizsgáló gazdasági szervezet milyen jellegű, és nagyságrendű egyéb megbízást kapott a Társaságtól, illetve annak leányvállalatától.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 4.1.9 A Társaság éves jelentésében, illetve honlapján nyilvánosságra hozza az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak szakmai pályafutásáról szóló információkat.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 4.1.10 A Társaság tájékoztatást adott az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság belső szervezetéről, működéséről, és az igazgatóság / igazgatótanács, menedzsment munkájának, valamint az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontokról.

Igen **Nem** (A Társaság az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság belső szervezetéről, működéséről tájékoztatást adott, az értékelési szempontok kidolgozása folyamatban van.)

A 4.1.11 A Társaság az éves jelentésében, illetve honlapján a javadalmazási nyilatkozatban tájékoztatta a nyilvánosságot az alkalmazott javadalmazási irányelvekről, azon belül az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak díjazásáról, javadalmazásáról.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 4.1.12 Az igazgatóság / igazgatótanács közzétette a kockázatkezelési irányelveit, melyben kitért a belső kontrollok rendszerére, az alkalmazott kockázatkezelési alapelvekre és alapvető szabályokra, illetve a főbb kockázatok áttekintő ismertetésére.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 4.1.13 A piaci szereplők tájékoztatása érdekében a Társaság évente, az éves jelentés közzétételekor, nyilvánosságra hozza felelős társaságirányítással kapcsolatos jelentését.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 4.1.14 A Társaság honlapján nyilvánosságra hozza a bennfentes személyeknek a Társaság részvényei értékpapír kereskedelmével kapcsolatos irányelveit.

**Igen** Nem (magyarázat)

A Társaság az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság, és a menedzsment tagok a Társaság értékpapírjaiban fennálló részesedését, illetve a részvény-alapú ösztönzési rendszerben fennálló érdekelttségét az éves jelentésben és a Társaság honlapján feltüntette.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 4.1.15 A Társaság az éves jelentésben és a Társaság honlapján közzétette az igazgatóság / igazgatótanács tagjainak és a menedzsment bármilyen harmadik féllel való kapcsolatát, amely a Társaság működését befolyásolhatja.

Igen **Nem** (2007-ben nem merült fel ilyen eset.)

## Javaslatoknak való megfelelés szintje

A Társaságnak meg kell adnia, hogy az FTA vonatkozó javaslatát alkalmazza-e, avagy sem (Igen / Nem).

J 1.1.3 A Társaságnál befektetői kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egység működik.

**Igen** / Nem

J 1.2.1 A Társaság közzétette honlapján a közgyűlésének lebonyolítására és a részvényes szavazati jogának gyakorlására (kitérve a meghatalmazott útján történő szavazásra) vonatkozó összefoglaló dokumentumát.

**Igen** / Nem

J 1.2.2 A Társaság Alapszabálya a Társaság honlapján megtekinthető.

**Igen** / Nem

J 1.2.3 A Társaság honlapján a 1.2.3 pontnak megfelelő (a társasági események fordulónapjára vonatkozó) információkat közzétették.

**Igen** / Nem

J 1.2.4 A 1.2.4 pont szerinti közgyűlésekkel kapcsolatos információkat, dokumentumokat (meghívó, elterjesztések, határozati javaslatok, határozatok, jegyzikönyv) a Társaság honlapján nyilvánosságra hozta.

**Igen** / Nem

J 1.2.5 A Társaság közgyűlését úgy tartotta meg, hogy azzal lehetővé tette a részvényesek minél nagyobb számban való megjelenését.

**Igen** / Nem

J 1.2.6 A Társaság a kézhezvételt követi öt napon belül, az eredeti közgyűlési meghívó közzétételével megegyező módon közzétette a napirendi pontok kiegészítését.

**n.a.**

J 1.2.7 A Társaság által alkalmazott szavazási eljárás biztosította a tulajdonosok döntésének egyértelmű, világos és gyors meghatározását.

**Igen** / Nem

J 1.2.11 A Társaság a részvényesek kérésére elektronikusan is továbbította a közgyűléshez kapcsolódó információkat.

**n.a.**

J 1.3.1 A közgyűlés elnökének személyét a Társaság közgyűlése a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt elfogadta.

**Igen** / Nem

J 1.3.2 Az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelő bizottság a közgyűlésen képviseltette magát.

**Igen** / Nem

J 1.3.3 A Társaság alapszabálya lehetőséget ad arra, hogy a Társaság közgyűlésein az igazgatóság / igazgatótanács elnökének, vagy a Társaság részvényeseinek kezdeményezésére harmadik személy is meghívást kapjon, s a közgyűlésen a kapcsolódó napirend megtárgyalásakor hozzászólási és véleményezési jogot kapjon.

Igen / **Nem**

J 1.3.4 A Társaság nem korlátozta a közgyűlésen résztvevő tulajdonosok felvilágosítást kérő, észrevételezteteli és indítványozási jogát, és ahhoz semmilyen előfeltételt nem támasztott.

**Igen** (a Társaság nem korlátozta a részvényesi jogok gyakorlását) / Nem

J 1.3.5 A Társaság honlapján három napon belül közzétette azokra a kérdésekre vonatkozó válaszait, melyeket a közgyűlésen nem tudott kielégítően megválaszolni. A Társaság közzétette magyarázatát a válaszok megtagadására vonatkozóan.

**n.a.**

J 1.3.6 A közgyűlés elnöke és a Társaság biztosította, hogy a közgyűlésen felmerülő kérdésekre történő válaszadással a törvényi, valamint tőzsdei előírásokban megfogalmazott tájékoztatási, nyilvánosságra hozatali elvek ne sérüljenek, illetve azok betartásra kerüljenek.

**Igen** / Nem

J 1.3.7 A közgyűlési döntésekről a Társaság sajtóközleményt jelentetett meg, illetve sajtótájékoztatót tartott.

**Igen** / Nem

J 1.3.11 Az egyes alapszabály módosításokról a Társaság közgyűlése külön határozatokkal döntött.

Igen / **Nem**

J 1.3.12 A Társaság a határozatokat, valamint a határozati javaslatok ismertetését, illetve a határozati javaslatokkal kapcsolatos lényeges kérdéseket és válaszokat is tartalmazó közgyűlési jegyzőkönyvét a közgyűlést követő 30 napon belül közzétette.

**Igen** / Nem

J 1.4.1 A Társaság 10 munkanapon belül kifizette azon részvényesei számára az osztalékot, akik ehhez minden szükséges információt, illetve dokumentumot megadtak.

**Igen** / Nem

J 1.4.2 A Társaság nyilvánosságra hozta az ellene irányuló felvásárlást megakadályozó megoldásokkal kapcsolatos irányelveit.

Igen / **Nem**

J 2.1.2 Az igazgatóság / igazgatótanács ügyrendje tartalmazza az igazgatóság / igazgatótanács felépítését, az ülések előkészítésével, lebonyolításával és a határozatok megfogalmazásával kapcsolatos teendőket és egyéb, az igazgatóság / igazgatótanács működését érintő kérdéseket.

**Igen** / Nem

J 2.2.1 A felügyelő bizottság ügyrendjében és munkatervében részletezi a bizottság működését és feladatait, valamint azokat az ügyintézési szabályokat és folyamatokat is, amelyek szerint a felügyelő bizottság eljár.

**Igen** / Nem

J 2.3.2 A testületi tagok az adott testületi ülést legalább öt nappal megelőzően hozzáfértek az adott ülés előterjesztéséhez.

Igen / **Nem** (a Társaságnál három munkanappal az ülés előtt kapják meg a testületi tagok az előterjesztéseket)

J 2.3.3 Az ügyrendben szabályozásra kerül a nem testületi tagok testületi ülésen való rendszeres, illetve eseti részvétele.

**Igen** / Nem

J 2.4.1 Az igazgatóság / igazgatótanács tagjainak megválasztása átlátható módon történt, a jelöltekre vonatkozó információk legalább öt nappal a közgyűlést megelőzően nyilvánosságra kerültek.

Igen / **Nem**

J 2.4.2 A testületek összetétele, létszáma megfelel a 2.4.2 pontban meghatározott elveknek.

**Igen** / Nem

J 2.4.3 A Társaság bevezető programjában az újonnan választott nem-operatív testületi tagok megismerhették a Társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként jelentkező feladataikat.

**Igen** / Nem

J 2.5.2 Az elnöki és vezérigazgatói hatáskörök megosztását a Társaság alapidokumentumaiban rögzítették.

**Igen** / Nem



J 2.5.3 A Társaság tájékoztatást tett közzé arról, hogy az elnöki és vezérigazgatói tisztség kombinálása esetén milyen eszközökkel biztosítja azt, hogy az igazgatóság / igazgatótanács objektívan értékeli a menedzsment tevékenységét.

Igen / **Nem**

J 2.5.6 A Társaság felügyelő bizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző három évben a Társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött be.

Igen / **Nem**

J 2.7.5 Az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a menedzsment javadalmazási rendszerének kialakítása a Társaság, és ezen keresztül a részvényesek stratégiai érdekeit szolgálja.

**Igen** / Nem

J 2.7.6 A Társaság felügyelő bizottsági tagok esetében fix összegű javadalmazást alkalmaz, s nem alkalmaz részvényárfolyamhoz kötött javadalmazási elemet.

**Igen** / Nem

J 2.8.2 Az igazgatóság / igazgatótanács a kockázatkezelési alapelveket és alapvető szabályokat a menedzsment azon tagjaival együttműködve dolgozta ki, akik a kockázatkezelési folyamatok megtervezéséért, működtetéséért, ellenőrzéséért, valamint a Társaság napi működésébe történő beépítéséért felelősek.

**Igen** / Nem

J 2.8.10 A belső kontrollok rendszerének értékelésénél az igazgatóság / igazgatótanács figyelembe vette a 2.8.10 pontban foglalt szempontokat.

Igen / **Nem** (a Társaságnál ez a Felügyelő Bizottság hatásköre)

J 2.8.12 A Társaság könyvvizsgálója felmérte és értékelt a Társaság kockázatkezelési rendszereit, valamint a menedzsment kockázatkezelési tevékenységét, s erre vonatkozó jelentését benyújtotta az audit bizottságnak.

Igen / **Nem** (de a könyvvizsgáló az Igazgatóság valamennyi ülésére meghívást kap, így lehetősége van megismerni és értékelní a Társaság kockázatkezelési rendszereit és a menedzsment kockázatkezelési tevékenységét)

J 2.9.1 Az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a bizottságok ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.

Igen / **Nem**

J 2.9.4 Az igazgatóság / igazgatótanács a közgyűlési napirendi pontokat megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal meghívhatja a Társaság könyvvizsgálóját.

**Igen** / Nem

J 2.9.5 A Társaság belső ellenőrzése együttműködött a könyvvizsgálóval a könyvvizsgálat eredményes végrehajtása érdekében.

Igen / **Nem**

J 3.1.2 Az audit bizottság, jelölőbizottság, javadalmazási bizottság (illetve a Társaságnál működő egyéb bizottságok) elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot / igazgatótanácsot a vonatkozó bizottságok egyes üléseiről, és a bizottságok legalább egy jelentést készítettek az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben.

Igen / **Nem** (a Társaságnál nincsenek önálló bizottságok)

J 3.1.4 A Társaság bizottságai olyan tagokból állnak fel, akik megfelelő képességgel, szakértelemmel és tapasztalattal rendelkeznek feladataik ellátásához.

Igen / **Nem** (a Társaságnál nincsenek önálló bizottságok)

J 3.1.5 A Társaságnál működő bizottságok ügyrendje tartalmazza a 3.1.5 pontba foglaltakat.

Igen / **Nem** (a Társaságnál nincsenek önálló bizottságok)

J 3.2.2 Az audit bizottság tagjai teljes körű tájékoztatást kaptak a Társaság számviteli, pénzügyi és működési sajátosságairól.

**Igen** / Nem

J 3.3.3 A jelölőbizottság legalább egy értékelést készített az igazgatóság / igazgatótanács elnöke számára az igazgatóság / igazgatótanács működéséről, illetve az igazgatóság / igazgatótanács egyes tagjainak munkájáról, megfeleléséről az adott üzleti évben.

Igen / **Nem** (a Társaságnál nincsenek önálló bizottságok)

J 3.3.4 A jelölőbizottság tagjainak többsége független.

Igen / **Nem** (a Társaságnál nincsenek önálló bizottságok)

J 3.3.5 A jelölőbizottság ügyrendje kitér a 3.3.5 pontban foglaltakra.

Igen / **Nem** (a Társaságnál nincsenek önálló bizottságok)

J 3.4.5 A javadalmazási bizottság gondoskodott a javadalmazási nyilatkozat elkészítéséről.

Igen / **Nem** (a Társaságnál nincsenek önálló bizottságok)

J 3.4.6 A javadalmazási bizottság kizárólagosan az igazgatóság / igazgatótanács nem-operatív tagjaiból áll.

Igen / **Nem** (a Társaságnál nincsenek önálló bizottságok)

J 4.1.4 A Társaság nyilvánosságra hozatali irányelvei legalább az 4.1.4 pontban foglaltakra kiterjednek.

Igen / **Nem**

Az igazgatóság / igazgatótanács a nyilvánossági folyamatok hatékonyságára vonatkozó vizsgálatának eredményéről az éves jelentésben tájékoztatta a részvényeseket.

Igen / **Nem**

J 4.1.7 A Társaság pénzügyi kimutatásait az IFRS elveknek megfelelően készíti el.

**Igen** / Nem

J 4.1.16 A Társaság angol nyelven is elkészíti és nyilvánosságra hozza tájékoztatásait.

**Igen** / Nem







