

FHB JELZÁLOGBANK
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

2010. ÉVI, IFRS ADATOK SZERINTI
KONSZOLIDÁLT ÉVES JELENTÉS

TARTALOM

Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján készített Konszolidált Pénzügyi Beszámoló

- Független Könyvvizsgálói Jelentés
- Konszolidált Eredménykimutatás
- Konszolidált Átfogó Jövedelemre Vonatkozó Kimutatás
- Konszolidált Pénzügyi Helyzetre Vonatkozó Kimutatás
- Konszolidált Pénzforgalmi (Cash Flow) Kimutatás
- Konszolidált Részvényesi Vagyon
- Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

2010. évi, IFRS adatok szerinti Konszolidált Vezetőségi Beszámoló

Kibocsátói Nyilatkozat

FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
alapján készített
Konzolidált Pénzügyi Beszámoló****A 2010. január 1-től 2010. december 31 -ig tartó időszakra vonatkozóan**

**Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
alapján készített
Konzolidált Pénzügyi Beszámoló 2010. december 31.**

<i>Tartalom</i>	Oldal(ak)
Független Könyvvizsgálói Jelentés	
Konzolidált Eredménykimutatás	6
Konzolidált Átfogó Jövedelemre Vonatkozó Kimutatás	7
Konzolidált Pénzügyi Helyzetre Vonatkozó Kimutatás.....	8
Konzolidált Pénzforgalmi (Cash Flow) Kimutatás	10
Konzolidált Részvényesi Vagyon	12
Megjegyzések a Konzolidált Pénzügyi Beszámolóhoz	13-96

ÁLTALÁNOS ADATOK

Az Igazgatóság tagjai

dr. Spéder Zoltán (az Igazgatóság elnöke)

dr. Borsányi Gábor

dr. Christian Riener

dr. Salamon Károly

Somkuti István

dr. Vági Márton

Vojnits Tamás

Köbli Gyula (Stratégiai és Pénzügyi Vezérigazgató)

Harmati László (Üzleti Vezérigazgató)

Foltányi Tamás (Banküzemi és Informatikai Vezérigazgató-helyettes)

A Bank vezetése

Köbli Gyula

Harmati László

Foltányi Tamás

Nagyrésztvényesi kapcsolattartó és társasági ügyekért felelős személy:

Bárdos Péter

Kisrésztvényesi kapcsolattartó:

Kappéter Béla

Könyvvizsgálatot végző vállalkozás

Ernst & Young Kft.

A Bank székhelye, központi iroda

Budapest.

Üllői út 48.

1082

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság részvényesei részére

1.) Elvégeztük az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság ("Társaság") mellékelt 2010. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a 2010. december 31-i fordulónapra elkészített összevont (konszolidált) pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból - melyben az eszközök és források egyező végösszege 873.520.488 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 11.797.833 E Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó összevont (konszolidált) jövedelemre vonatkozó kimutatásból, összevont (konszolidált) átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból, összevont (konszolidált) saját tőke változásainak kimutatásából, összevont (konszolidált) cash flow-k kimutatásából és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó összevont (konszolidált) kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2009. évi az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített összevont (konszolidált) éves beszámolójáról 2010. március 29-én korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelőssége az összevont (konszolidált) éves beszámolóért

3.) Az összevont (konszolidált) éves beszámolóban 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.

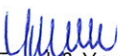
5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az összevont (konszolidált) éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az összevont (konszolidált) éves beszámoló akár csalásból, 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 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 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 könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 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 - összehangban készítették el. Véleményünk szerint az összevont (konszolidált) éves beszámoló az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2010. 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 összehangban van.

Budapest, 2011. március 25.


Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165


Virágh Gabriella
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 004245

	Meg- jegy- zés	2010. december 31.	2009. december 31. Módosított
Kamatbevétel	4	75,638,652	82,745,967
Kamatráfordítás	4	(49,444,814)	(55,260,118)
Nettó kamatjövedelem		26,193,838	27,485,849
Díj- és jutalékbevétel	5	2,168,390	1,661,828
Díj- és jutalék ráfordítás	5	(547,207)	(222,465)
Díjak és jutalékok eredménye		1,621,183	1,439,363
Deviza műveletek eredménye		(722,474)	(957,292)
Derivatív ügyletek valós érték változásának eredménye	36	(3,116,471)	2,304,063
Értékpapírokból származó eredmény		1,058,927	593,002
Nettó üzleti (trading) eredmény		(2,780,018)	1,939,773
Nettó egyéb működési bevétel	6	10,272,373	3,741,800
Nettó egyéb működési ráfordítás	7	(4,711,856)	(3,134,830)
Működési nyereség		30,595,520	31,471,955
Hitelezési veszteségek	17	(5,126,636)	(7,719,627)
Működési költségek	8	(16,550,401)	(13,713,596)
Adózás előtti nyereség		8,918,483	10,038,732
Nyereségadó	10	2,279,350	(2,990,373)
Nyereség		11,197,833	7,048,359
Ebből: nem ellenőrző részesedésekre jutó		-	-
Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó		11,197,833	7,048,359
Egy részvényre jutó eredmény (100 Ft névérték)	32		
<i>Törzsrészvény (forintban)</i>		242.63	99.30
<i>Átváltható értékpapírokkal növelt részvényekre (forint)</i>		242.63	99.30

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Konzolidált Átfogó Jövedelemre Vonatkozó Kimutatás a 2010. december 31-ével
végződő pénzügyi évre**

	Meg- jegy- zés	2010. december 31.	2009. december 31. Módosított
Nyereség		11,197,833	7,048,359
Egyéb átfogó eredmény			
Értékelési tartalék		-	-
Cash-flow hedge tartalék		(911,728)	(363,969)
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték változása		(1,334,638)	1,152,389
Árfolyam tartalék		(1,726)	20,654
Egyéb átfogó eredmény halasztott adó hatás		411,498	(131,540)
Időszak egyéb átfogó jövedelme halasztott adóval együtt	11	(1,836,594)	677,534
Teljes átfogó jövedelem		9,361,239	7,725,893
Ebből: nem ellenőrző részesedésekre jutó		-	-
Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó		9,361,239	7,725,893

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



	Meg- jegy- zés	2010. december 31.	2009. december 31. Módosított	2008. december 31. Módosított
Eszközök				
Készpénz		3,186,130	1,099,824	554,755
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	12	3,458,481	2,448,682	4,794,234
Bankközi kihelyezések	13	69,462,872	37,973,739	26,348,388
Kereskedési célú értékpapírok valós értéke	14	4,758,207	-	-
Értékesíthető értékpapírok valós értéke	15	101,807,523	131,021,643	18,393,877
Derivatív ügyletek valós értéke	36	944,029	3,555,210	3,954,087
Refinanszírozott jelzáloghitelek	16	260,319,573	263,015,031	286,612,512
Hitelek	17	387,034,702	333,759,479	327,134,134
Befektetési célú ingatlanok valós értéke	20	11,426,292	9,560,414	5,980,066
Tárgyi eszközök	21	6,412,218	2,448,328	2,418,450
Goodwill és más immateriális jószág	18,22	13,654,624	11,317,024	8,418,991
Halasztott adókövetelés	10	3,303,229	124,213	-
Egyéb eszközök	23	7,752,608	4,815,560	4,902,671
Eszközök összesen		873,520,488	801,139,147	689,512,165

	Meg- jegy- zés	2010. december 31.	2009. december 31. Módosított	2008. december 31. Módosított
Kötelezettségek				
Bankközi felvételek	24	22,650,166	18,291,529	6,178,668
Betétek	27	112,740,150	63,561,587	33,766,465
Derivatív ügyletek valós értéke	36	59,691,318	25,057,800	27,134,286
Állami hitel felvétel	28	112,120,447	138,957,968	-
Kibocsátott értékpapírok	25	351,754,621	314,529,960	383,767,647
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	26	146,053,624	184,740,349	192,737,364
Megképzett tartalék járadék fizetésre	29	2,379,403	1,863,914	1,105,713
Nyereségadó fizetési kötelezettség		29,496	50,529	24,493
Halasztott adókötelezettség	10	509,033	1,648,551	1,221,325
Céltartalékok	30	917,742	1,082,491	46,560
Egyéb kötelezettségek	31	5,612,923	3,918,762	3,342,741
Kötelezettségek összesen		814,458,923	753,703,440	649,325,262
Részvényesi vagyon				
Jegyzett tőke	32	6,600,001	6,600,001	6,600,001
Visszavásárolt saját részvény	32	(123,040)	(1,546,021)	(1,154,718)
Felhalmozott vagyon/veszteség		50,701,644	34,434,114	28,040,177
Egyéb tartalék	32	1,882,960	7,947,613	6,701,443
Részvényesi vagyon összesen		59,061,565	47,435,707	40,186,903
Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen		873,520,488	801,139,147	689,512,165

Budapest, 2011. március 25.



Köbli Gyula

Stratégiai és Pénzügyi Vezérigazgató


 Jelzálogbank Nyilvánosan
Működő Részvénytársaság



Harmati László

Üzleti Vezérigazgató

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



**Konzolidált Pénzforgalmi (Cash Flow) Kimutatás a 2010. december 31-ével
végződő pénzügyi évre**

	2010. december 31.	2009. december 31. Módosított
Üzleti tevékenység pénzforgalma		
Nettó nyereség	11,197,833	7,048,359
Pénzmozgással nem járó tételek nettó eredményt módosító hatásai:		
Értékcsökkenés	1,753,198	1,571,372
Befektetési ingatlanok valós érték változása	(749,931)	(2,039,950)
Befektetési ingatlanok felvétele eredménnyel szemben	(1,045,463)	1,314,575
Hitelezési veszteségre képzett céltartalék	6,179,220	6,581,021
Tárgyi eszköz kivezetésen realizált (nyereség)/veszteség	366,238	247,973
Immateriális jószág kivezetésen realizált (nyereség)/veszteség	216,099	-
Részvény opció tartalék	241,444	(85,790)
Részvény juttatás	-	-
Saját részvények kivezetése	(600,195)	-
Tőkésített kamat	226,387	185,323
Derivatív ügyletek valós értéke	36,317,718	(1,958,494)
Erdeménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek valós értékre hozása	1,506,789	-
Járadék tartalék valós érték változása	1,282,707	1,634,188
Árfolyam tartalék változása	(1,727)	20,654
Goodwill értékvesztés	120,000	130,000
Működési eszközök változása előtti üzleti nyereség	57,010,317	14,649,232
Működési eszközök csökkenése / (növekedése)		
Kereskedési célú értékpapírok	15,314,319	-
Értékesíthető értékpapírok	30,035,223	(111,639,999)
Refinanszírozott jelzáloghitelek	2,695,458	23,597,481
Hitelek	(23,845,152)	(2,902,997)
Egyéb eszközök	(2,521,141)	277,575
Működési kötelezettségek növekedése / (csökkenése)		
Betétek	18,494,745	29,497,248
Bankközi felvételek	11,760,616	2,116,404
Egyéb kötelezettségek	(2,499,188)	744,286
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	106,445,197	(43,660,770)

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



	2010. december 31.	2009. december 31. Módosított
Befektetési tevékenység pénzforgalma		
Tárgyi eszköz eladás bevétele	(47,457)	(12,472)
Tárgyi eszköz és immateriális javak vásárlása	(3,171,142)	(3,074,271)
Befektetési célú ingatlan vásárlása	(220,274)	(2,854,973)
Befektetési célú ingatlan eladása	149,790	
Életjáradék ügyletek kapcsán tartalékból kifizetett	(767,218)	(875,987)
Vásárolt leányvállalat nettó pénzárama (19-es Megjegyzés)	5,372,124	(1,127,371)
Befektetési tevékenység nettó pénzforgalma	1,315,823	(7,945,075)
Finanszírozási tevékenység pénzforgalma		
Értékpapír kibocsátás bevétele	107,654,133	11,354,480
Kibocsátott értékpapír tőketörlesztés	(114,707,060)	(88,672,232)
Visszavásárolt saját részvény	(154,363)	(391,303)
Hosszú lejáratú bankhitel tőketörlesztés	(65,968,493)	-
Hosszú lejáratú bankhitel felvétel	-	139,139,768
Finanszírozási tevékenység nettó pénzforgalma	(73,175,782)	61,430,713
Pénz és pénzhelyettesítők nettó növekedése	34,585,238	9,824,868
Pénz és pénzhelyettesítők év eleji állománya	41,522,245	31,697,377
Pénz és pénzhelyettesítők év végi állománya	76,107,483	41,522,245
Pénz és pénzhelyettesítők összetétele:		
Készpénz	3,186,130	1,099,824
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	3,458,481	2,448,682
90 napnál korábbi lejáratú bankközi kihelyezések	69,462,872	37,973,739
Pénz és pénzhelyettesítők év végi állománya	76,107,483	41,522,245
<i>Kiegészítő információk</i>		
<i>Fizetett adó</i>	<i>(1,368,600)</i>	<i>(1,366,766)</i>
<i>Kapott kamatok</i>	<i>76,211,231</i>	<i>81,863,444</i>
<i>Fizetett kamatok</i>	<i>(51,693,302)</i>	<i>(57,409,862)</i>

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



Részvényesi Vagyon Változása a 2010. december 31-ével végződő pénzügyi évre

	Megjegyzés	Jegyzett tőke	Visszavásárolt saját részvény	Ázsió	Általános tartalék	Cash-flow hedge tartalék	Részvény opció tartalék	Értékesíthető pü-i eszköz valós érték változása	Árfolyam tartalék	Felhalmozott vagyon	Részvényesi vagyon
2009. január 1.		6,600,001	(1,154,718)	1,709,014	3,815,078	1,114,355	85,790	(22,794)	-	28,040,177	40,186,903
Átsorolás általános tartalékba					654,424					(654,424)	-
Tárgyévi eredmény										7,048,361	7,048,361
Egyéb átfogó eredmény						(280,885)		937,767	20,654		677,536
Részvény visszavásárlás/(értékesítés)			(391,303)								(391,303)
Részvény opció miatti tartalék képzés							(85,790)				(85,790)
2009. december 31./2010. január 1.		6,600,001	(1,546,021)	1,709,014	4,469,502	833,470	-	914,973	20,654	34,434,114	47,435,707
Átsorolás általános tartalékból	34				(4.469.502)					4.469.502	-
Tárgyévi eredmény										11.197.833	11.197.833
Egyéb átfogó eredmény	11					(732.779)		(1.102.089)	(1.726)		(1.836.594)
Részvény visszavásárlás/(értékesítés)	32		1.422.981							600.195	2.023.176
Részvény opció miatti tartalék képzés	33						241,444				241,444
2010. december 31.		6,600,001	(123,040)	1,709,014	-	100,691	241,444	(187,116)	18,928	50,701,644	59,061,565

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

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 alapítását követően jelzálogbanki szolgáltatásokat nyújtott 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 hiteleket 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 törzsrészvényt értékesített nyilvános forgalomba hozatal keretében, további 1.324.899 törzsrészvényt 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 törzsrészvények 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. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. a csoport anyavállalata. A Bank és leányvállalatai a továbbiakban együtt: Csoport.

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 könyvépítés keretében értékesítette a tulajdonában álló, 50% + 1db „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. (29. pont) A „B” sorozatú elsőbbségi részvények 2009. során törzsrészvényre kerültek átalakításra.

2009 során a kiteljesedő csoport tevékenység keretében csoport tagjai a Stratégia Tervnek megfelelően végezték tevékenységüket, kialakítva a működéshez szükséges környezetet és ügyfélkört. A Kereskedelmi Bank Zrt fokozatosan növelte aktivitását, egyrészt egyre nagyobb szerepet vállalva a lakossági és vállalati hitelek értékesítéséből, másrészt forrásgyűjtő tevékenységbe fogott, amelynek során folyamatosan bővíti forrásoldali termékeinek körét a különböző bankszámla és bankkártya szolgáltatások terén. Ezzel szinte teljesen átvette a

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Jelzálogbank közvetlen hitelezési tevékenységét. 2010-ben tovább bővült a Kereskedelmi Bank tevékenysége a befektetési szolgáltatási üzletággal.

2009. március 3-át követően, amikor az FHB Jelzálogbank Nyrt Igazgatósága meghozta a döntést, hogy az FHB Ingatlan Zrt és az FHB Életjáradék Zrt egyszemélyessé váljon, az FHB Jelzálogbank kivásárolta az FHB Szolgáltató Zrt részvényeit a két társaságban 2009. március 4-én.

2009. március 31-én – a súlyos tőkepiaci likviditási problémák miatt – a Bank 400 millió EUR értékű állami hitelt kapott azzal a céllal, hogy biztosítsák a jelzáloghitelezést a lakossági ügyfelek részére.

2009. áprilisában és júniusában a Bank tovább növelte az általa irányított Csoportot a Central European Credit Zrt., (CEC, majd 2010. december 31. napjától hatályos cégnév: FHB Ingatlanlízings Zrt.) valamint a POMO csoport 3 társaságának felvásárlásával.

Az FHB Csoport bővülése 2010-ben az Allianz Bank Zrt. megvásárlásával, illetve az Allianz Hungária Biztosító Zrt-vel kötött hosszú távú stratégiai együttműködési megállapodással folytatódott.

2010. október 22-vel, a vezérigazgató távozását követően, kinevezésre került stratégiai és pénzügyi vezérigazgatónak az ezt megelőzőn vezérigazgató-helyettesként dolgozó Köbli Gyula és üzleti vezérigazgatónak az ezt megelőzőn vezérigazgató-helyettesként dolgozó Harmati László.

A Bank 2010. december 31-i konszolidált beszámolóját a Bank 2011. március 25-i igazgatósági ülése hagyta jóvá, véglegessé a Közgyűlés elfogadó határozatával válik.

2. A FŐBB SZÁMVITELI ALAPELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

2.1. A BESZÁMOLÓ ALAPJA

A konszolidált pénzügyi beszámoló bekerülési érték alapon kerül összeállításra, kivéve az értékesíthető pénzügyi eszközöket, a befektetési célú ingatlanokat, a származékos pénzügyi eszközöket és származékos pénzügyi kötelezettségeket, a valós értékű lefedezéssel nyilvántartott pénzügyi kötelezettségeket, valamint a járadék kötelezettségre képzett tartalékokat, amelyek valós értéken kerültek értékelésre a beszámolóban.

Nyilatkozat a standardok betartásáról

A Bank konszolidált éves beszámolója az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban készült.

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

2.2. A számviteli alapelvek változásai

A beszámoló összeállításához alkalmazott számviteli politika megegyezik az előző évben alkalmazottal, azzal, hogy abba a Bank beépítette a 2010. január 1-jétől kötelezően alkalmazandó új, illetve átdolgozott standardokat, valamint IFRIC szabályokat. Ezek az alábbiak:

Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS)

IAS 1 módosítás	A pénzügyi kimutatások prezentálása
IAS 17 módosítás	Lízing
IAS 38 módosítás	Immateriális javak
IAS 39 módosítás	Pénzügyi instrumentumok – Megjelenítés és értékelés
IFRS 2 módosítás	Részvény alapú juttatások: Csoporton belüli pénzeszközben kiegyenlített részvényalapú kifizetési ügyletek
IFRS 3R és IAS 27 módosítás	Üzleti kombinációk és Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások
IFRS 5 módosítás	Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységek
IFRIC 9 módosítás	A beágyazott származékos termékek újbóli felmérése
IFRIC 17	Természetbeni osztalékfizetés

Ezek a módosítások nem voltak hatással a Bank 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 Standardok (IFRS)

IAS 1 módosítás	A pénzügyi kimutatások prezentálása
IAS 24 módosítás	Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek
IAS 27 módosítás	Konszolidált pénzügyi kimutatások
IAS 32 módosítás	Pénzügyi instrumentumok – közzététel és bemutatás: részvénykibocsátás besorolása
IFRS 3 módosítás	Üzleti kombinációk
IFRS 7 módosítás	Pénzügyi instrumentumok – közzétételek
IFRS 9	Pénzügyi instrumentumok – megjelenítés és értékelés
IFRIC 13 módosítás	Vásárlói hűségprogramok
IFRIC 14 módosítás	Minimális alapképzési követelmények előtörlesztései
IFRIC 19	Pénzügyi kötelezettségek tőkeinstrumentumok kibocsátásával történő megszüntetése

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Az IFRS 9 kivételével a Bank véleménye szerint nem várható, hogy a fenti szabályok átvétele az első alkalmazáskor jelentős mértékben módosítaná a csoportbeszámolót, az IFRS 9 hatása nem ismert.

A Bank a még nem hatályos standardokat és értelmezéseket a kötelezően előírt dátumtól alkalmazza.

2.3 Az éves beszámoló pénzneme

Eltérő jelölés hiányában a konszolidált pénzügyi beszámolóban szereplő összegek ezer magyar forintban értendők (HUF), a magyar forint a Bank és minden egyes magyar székhelyű leányvállalatának működésében és kimutatásaiban használt pénznem. A Bank horvát társaságainak funkcionális pénzneme a horvát kuna (HRK). Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt német fióktelepének funkcionális pénzneme az euró (EUR).

2.4 Konszolidáció

A konszolidált éves beszámoló a Bank és leányvállalatai 2010. 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 konszolidációba minden leányvállalat bevonásra kerül az ellenőrzés megszerzésének napjától. Az ellenőrzés képesség egy másik társaság pénzügyi és működési politikájának irányítására, a tevékenységéből származó haszon megszerzése érdekében.

A jelentős csoporton belüli tranzakciók és egyenlegek kiszűrésre kerültek.

A Banknak tizenegy – közvetve, illetve közvetlenül birtokolt - 100%-os tulajdonú leányvállalata van, 9 közülük magyarországi bejegyzésű, és egy fióktelepe Németországban (FHB Kereskedelmi Bank Zrt. Niederlassung Frankfurt). A leányvállalatok mindegyike konszolidálásra került.

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése	Tulajdonos	Fő tevékenysége
FHB Szolgáltató Zrt	FHB Jelzálogbank Nyrt100 % - ban	ügyművelési, könyvvizelési, háttérművelési és informatikai szolgáltatásokat nyújt kizárólag a Csoporton belül
FHB Kereskedelmi Bank Zrt	FHB Jelzálogbank Nyrt100 % - ban	univerzális banki tevékenységek ellátása
Allianz Bank Zrt	FHB Jelzálogbank Nyrt100 % - ban	univerzális banki tevékenységek ellátása
FHB Ingatlan Ingatlanforgalmazó- és értékbecslő Zrt	FHB Jelzálogbank Nyrt100 % - ban	a Csoport üzleti tevékenységéhez kapcsolódó ingatlan értékbecslés, ingatlan közvetítés, ingatlanforgalmazás
FHB Életjáradék	FHB Jelzálogbank	életjáradéki szolgáltatás nyújtása

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Ingtatlanbefektető Zrt	Nyrt 100 % - ban	időskorú ügyfelek részére
FHB Ingatlanlízing Zrt (korábban Central European Credit Ingatlanhitel Zrt)	FHB Szolgáltató Zrt 100 % - ban	pénzkölcsön nyújtás és lízing tevékenység
Central European Credit d.d. (horvát)	FHB Ingatlanlízing Zrt 100 % - ban	pénzkölcsön nyújtási tevékenység
Central European Leasing d.d. (horvát)	FHB Ingatlanlízing Zrt 100 % - ban	lízing tevékenység
Portfolio Money Zrt.	FHB Ingatlanlízing Zrt 100 % - ban	pénzügyi tanácsadás és hitel, biztosítás, befektetés termékközvetítés
Portfolio Money FBK. Kft.	FHB Ingatlanlízing Zrt 100 % - ban	pénzügyi tanácsadás és hitel, biztosítás, befektetés termékközvetítés
Hitelunió Pénzügyi és Szolgáltató Kft.	Portfolio Money Zrt. 100 %-ban	pénzügyi tanácsadás és közvetítés

2.5 Kerekítés

A Csoport ezer forintra kerekítésnél 500 forinttól felfelé, 500 forint alatt lefelé kerekít, millió forintra kerekítésnél 500,000 forinttól felfelé, 500,000 forint alatt lefelé kerekít.

2.6 A lényeges számviteli elvek összefoglalása**a) Pénzügyi instrumentumok kategóriái**

A Bank a következő pénzügyi eszközökkel rendelkezik:

- Készpénz

- Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök:
 - Kereskedési célú értékpapírok
 - Derivatív ügyletek

- Kölcsönök és követelések:
 - Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések
 - Bankközi kihelyezések
 - Refinanszírozott jelzáloghitelek
 - Hitelek

- Pénzügyi lízing követelések

- Értékesíthető pénzügyi eszközök

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A Bank a következő pénzügyi kötelezettségekkel rendelkezik:

- Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek:
 - Derivatív ügyletek
 - Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek

- Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek:
 - Bankközi felvételek
 - Betétek
 - Állami hitel felvétel
 - Kibocsátott értékpapírok

b) Készpénz és készpénz helyettesítők

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

c) Kereskedési célú értékpapírok

A valós érték változása a „Nettó üzleti (trading) eredmény” kerül kimutatásra. A kamat- és osztalék bevétele vagy ráfordítása a „Nettó üzleti (trading) eredmény” soron kerül elszámolásra a szerződéses feltételeknek megfelelően, vagy, amikor a Bank jogosulttá válik a kifizetésre.

Ide sorolja a Bank azon vásárolt, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírait, melyeket kereskedési céllal vásárolt, hogy a piaci ár függvényében azokat eladja vagy visszavásárolja rövidtávon.

d) Értékesíthető értékpapírok

A Bank az értékesíthető értékpapírok közé a vásárolt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok közül azokat sorolja, melyeket előre nem meghatározott időre vásárol (nem kereskedési céllal) és a piaci viszonyok vagy likviditásjavítási céllal bármikor eladhat (nem cél a lejáratig történő megtartás).

A Bank az értékesíthető értékpapírokat valós értékre értékeli át. Amennyiben piaci érték nem áll rendelkezésre, akkor a jövőbeni pénzáramok diszkontált jelenértékeként kerül megszámlálásra az értékpapír valós értéke. Amennyiben az átértékelésből eredő, nem realizált nyereség vagy veszteség nem fedezeti ügylet részét képezi, az összeg az egyéb átfogó jövedelemmel szemben kerül elszámolásra.

A Bank megvizsgálja a beszámoló összeállításakor, hogy van-e objektív bizonyíték arra, hogy valamely értékesíthető értékpapír értékvesztett. Amennyiben az értékvesztési teszt eredményeként számolt összeg jelentős, és várhatóan hatása tartósan bizonyul, akkor az értékvesztés összegét a Bank az egyéb átfogó jövedelemből kivezeti és közvetlenül az

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

eredménykimutatással szemben számolja el. Amennyiben a következő években az értékesíthető értékpapír piaci értéke emelkedik, az értékvesztés visszaírásra kerül.

Az értékesíthető értékpapírok kamata az effektív kamatláb módszerével kerül meghatározásra (bővebben később). Az értékesíthető értékpapírok kivezetését a Bank FIFO módszerrel számolja el.

e) Refinanszírozott jelzáloghitelek

A Bank jelentős refinanszírozott követelésállománnyal rendelkezik. A jelzáloghitel refinanszírozás keretében a partner hitelintézet az általa nyújtott lakossági jelzáloghitelek fedezetéül szolgáló önálló jelzálogjogokat értékesíti a Bank részére.

Az önálló zálogjog visszavásárlása az egyedi kölcsönügyletek futamideje szerinti időszak alatt valósul meg oly módon, hogy a visszavásárlás igazodik a partner bank ügyfelek törlesztésének ütemezéséhez, azonban a hiteladós törlesztésétől függetlenül bekövetkezik.

A partnerbank ügyfelének refinanszírozott egyedi hitelei a törvényben szabályozott követelményeknek megfelelnek (ezért ezek a hitelek problémamentesek), a minősítés és értékvesztés elszámolási kötelezettség az adott kereskedelmi banknál keletkezik.

A refinanszírozott jelzáloghitelek problémamentesek, mert az önálló zálogjog megvásárlásával a Bank hosszú lejáratú hitelt ad a partner kereskedelmi banknak és az ügyfél kockázatot teljes egészében a partner bank viseli, a Bank csak a partnerbank hitelkockázatának van kitéve.

A refinanszírozott jelzáloghiteleket a Bank értékvesztéssel (ha van) csökkentett amortizált bekerülési értéken mutatja be.

f) Hitelek és előlegek

A közvetlenül az ügyfeleknek nyújtott hiteleket a Bank a Hitelek kategóriába sorolja és az értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési értéken mutatja be. Amennyiben a rendelkezésre álló információk alapján értékvesztés elszámolása szükséges, az eszközök könyve szerinti értéke külön értékvesztés számlán keresztül kerül csökkentésre, az értékvesztés az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

A Bank minden hitelt és előleget a folyósítás megtörténtekor vesz fel az eszközök közé.

g) Átstrukturált hitelek

A jelentős fizetési késedelemben lévő ügyfelek esetében, ahol lehetséges, a Bank előnyben részesíti a kihelyezett ügyfél hitelek átstrukturálását a fedezet érvényesítésével szemben. Az újratárgyalt hitelek átstrukturálására a fizetési futamidő meghosszabbításával és/vagy új hitel kondíciós megállapodások megkötésével kerülhet sor.

A Bank vezetése folyamatosan figyeli az újratárgyalt hiteleket, hogy biztosítsa az összes feltételnek való megfelelést és a jövőbeni pénzáramok befolyását. Az átstrukturált hitelekre továbbra is egyedi és portfólió szintű értékvesztés képzés történik a hitel eredeti effektív kamatlábjának használatával.

A lízing ügyletek többsége átstrukturált hitel és ezért ugyanúgy kerül megképzésre az értékvesztés, mint az átstrukturált hiteleknél. Újratárgyalt hitelek esetén az ügyfelek

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

besorolása (és végső soron az értékvesztés) javulhat, ha az ügyfelek terv szerint kezdik fizetni a törlesztő részleteket.

h) Hitelekre képzett értékvesztés

A pénzügyi beszámoló fordulónapján a Bank minősíti az adott hiteleit és előlegeit és meghatározza, hogy van-e olyan jelzés, amely az egyedi pénzügyi eszközök vagy pénzügyi eszközök egy csoportjának esetében értékvesztés elszámolását indokolná. Az egyedi pénzügyi eszközökre vagy pénzügyi eszközök egy csoportjára feltehetően értékvesztést kell elszámolni, ha és amennyiben van erre utaló jelzés egy vagy több olyan esemény kapcsán, melyek az eszköz(ök) kezdeti megjelenése után történtek („káresemény”), és a káresemény hatással van a jövőbeni pénzáramokra az adott pénzügyi eszközhöz vagy pénzügyi eszközök csoportjához kapcsolódóan, illetve ez megbízhatóan számszerűsíthető.

Az értékvesztésre utaló jelzés lehet, ha egy adós vagy adósok csoportja kedvezőtlen hatású jelentős változásokkal szembesült, ezen adósok csődjének vagy más pénzügyi átszervezésének valószínűsége, kamat- és tőkefizetési kötelezettségük teljesítésének elmulasztása, illetve amennyiben a rendelkezésre álló adatok – például a késedelmes törlesztések változása vagy késedelmes fizetéssel összefüggő gazdasági körülmények változása alapján - számszerűsíthetően csökkennek a jövőbeni pénzáramok.

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 végzi a Bank. A Bank az egyedileg jelentős hiteleket egyedileg értékeli. 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.

Az eszköz könyv szerinti értéke értékvesztés számla használatával kerül csökkentésre, a veszteség az eredménykimutatásban kerül elszámolásra. A hitelek és előlegek a hitelezési veszteséggel szemben kerülnek leírásra. Amennyiben a következő években az értékvesztés elszámolása után bizonyos események miatt a becsült értékvesztés összege nő vagy csökken, a korábban elszámolt halmozott értékvesztés növelésre vagy csökkentésre kerül az értékvesztés számla használatával. Amennyiben egy leírás később realizálásra kerül, a bevétel a „Hitelezési veszteségek” sor egyenlegét csökkenti.

i) Lízing

Annak meghatározása, hogy egy megállapodás lízing-e, vagy tartalmaz-e lízinget, a megállapodás tartalmán alapul, és annak vizsgálatát követeli meg, hogy a megállapodás teljesítése konkrét eszköz vagy eszközök használatától függ-e; és a megállapodás az eszköz használatának jogát átadja-e.

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

A Bank, mint lízingbe vevő

Az operatív lízing keretében a lízingbe adó nem adja át lényegileg az összes, a tulajdonlással járó kockázatot és hasznot a Bank részére. Az operatív lízing alapján történő lízingfizetések lineáris módszerrel a lízing futamideje alatt ráfordításként kerülnek elszámolásra. A függő bérleti díjakat felmerülésükkor a Bank elszámolja.

A Bank, mint lízingbe adó

Pénzügyi lízingként kerül besorolásra azon lízingügylet, ahol a Csoport lényegileg az eszköz tulajdonlásával járó összes kockázatot és hasznot átadja a lízingbe vevő részére. A pénzügyi lízinghez kapcsolódó nettó befektetés összegét a Csoport a „Hitelek” soron mutatja ki. A lízing futamideje alatt követelésként a lízingfizetések effektív kamatlábbal kalkulált jelenértéke kerül kimutatásra az esetlegesen garantált maradványérték összegével megnövelve. A követelés visszafizetéséből realizált bevételek az eredménykimutatás „Kamatbevétel” során jelennek meg.

j) Üzleti kombinációk és goodwill

Az üzleti kombinációk a felvásárlási módszer alapján kerülnek elszámolásra. Ez magába foglalja a felvásárolt társaság azonosítható eszközei (a korábban ki nem mutatott eszközöket is beleértve) és kötelezettségei (a függő kötelezettségeket is beleértve) kimutatását valós értéken. A felvásárlás költségéből az azonosítható nettó eszközök valós értékét levonva áll elő a goodwill, ha a különbség pozitív. Ha a különbség negatív, a különbség eredményben kerül közvetlenül elszámolásra a felvásárlás évében.

A goodwillt kezdeti megjelenítéskor bekerülési értéken kell értékelni. A kezdeti megjelenítést követően a goodwillt a Bank évente értékvesztési tesztnek veti alá és a halmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken értékeli.

A portfólió érték egy azonosítható eszköz, mely a felvásárolt leányvállalat hiteleinek üzleti potenciálját mutatja meg a felvásárlás napján.

Ha a felvásárolt leányvállalat később kikerül a könyvekből, az eladási ár, valamint az árfolyam különbséggel növelt nettó eszközérték és a goodwill különbsége az eredménykimutatásban elszámolásra kerül.

k) Befektetési célú ingatlanok

A befektetési ingatlanok fennmaradó ingatlanok, melyekhez hosszú lejáratú annuitásfizetési szerződések aláírása kapcsolódik. A befektetési célú ingatlanok között nyilvántartott ingatlanokban a lakók használati, illetve haszonélvezeti joggal rendelkeznek halálukig, így azok értékesítése korlátozott. Az FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt az ingatlan elidegenítéséig gondoskodik a befektetési célú ingatlanok között nyilvántartott ingatlanok karbantartásáról.

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

A befektetési célú ingatlanok akkor kerülnek kivezetésre, amikor az életjáradéki szerződés megszűnése után az ingatlan értékesítésre kerül.

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 kezdeti értékelést követően a befektetési célú ingatlan valós értékre kerül átértékelésre.

l) Tárgyi eszközök és immateriális javak

A Bank a tárgyi eszközöket és az immateriális javakat 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:

Ingatlan	2%
Ingatlanon végzett beruházás	6%
Irodai berendezések	9% - 33%
Számítástechnikai szoftverek	10% - 33%
Vagyoni értékű jogok	3.5% - 16.7%
Portfólió érték	Degresszív
Számítástechnikai eszközök	33% - 50%
Gépjárművek	20% - 33%
Egyéb tárgyi eszközök	9% - 14.5%

Az immateriális javak hasznos élettartama határozott idejű.

m) Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

A Bank minden fordulónapon megvizsgálja, hogy van-e az eszköz értékvesztettségére utaló jel. Ha van, vagy az éves értékvesztés teszt elvégzése előírt, a Bank az eszköz megtérülő értékét megbecsüli. Egy eszköz megtérülő értéke az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb. Amikor az eszköz könyv szerinti értéke meghaladja a megtérülő értékét, az eszközre értékvesztés kerül elszámolásra. A használati érték meghatározásakor a várt pénzmozgások diszkontálásra kerülnek a pénz időértékének és az eszköz specifikus kockázatok figyelembe vételével. Az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték meghatározásakor a megfelelő értékelési módszer kerül alkalmazásra. A számításokat többféle értékelés támasztja alá, jegyzett részvény árak vagy más elérhető valós érték jelzőszámok.

A minden eszközre (leszámítva a goodwillt) készül egy értékelés évente, mely megvizsgálja, hogy van-e jelzés a korábban értékvesztett eszközök értékvesztettségének megszűnésére vagy csökkenésére. Ha van ilyen jelzés, a Bank megbecsüli az eszköz megtérülő értékét. A

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

korábban elszámolt értékvesztés visszaírása csak akkor történik, ha az eszköz megtérülő értékének meghatározásához használt becslésekben változás történt az utolsó értékvesztési veszteség elszámolása óta. A visszaírás az eredménykimutatásban kerül kimutatásra. A visszaírás korlátozott, azaz, a könyv szerinti érték nem haladhatja meg a megtérülő értéket és nem haladhatja meg az értékcsökkenéssel csökkentett számított könyv szerinti értéket, ami akkor szerepelne a könyvekben, ha az eszközre korábban nem került volna értékvesztés elszámolásra. A goodwillhez kapcsolódó értékvesztés visszaírása későbbi időszakokban sem lehetséges.

n) 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 derivatívák kezdeti megjelenítése valós értéken történik, eszközként, amennyiben a valós érték pozitív (nem realizált nyereség), és kötelezettségként, amennyiben a valós érték negatív (nem realizált veszteség). A derivatívák valós értékének változása a „Nettó üzleti (trading) eredmény” soron jelenik meg.

A származékos piaci ügyletek lehetnek forward, futures, swap és opciós ügyletek. A Bank 2009. második felétől a strukturált betétek kapcsán beágyazott opcióval, valamint a beágyazott opció kockázatának fedezésére vásárolt opcióval is rendelkezik. A más pénzügyi instrumentumhoz kapcsolódó beágyazott derivatívák különálló származékos ügyletként kerülnek kimutatásra a derivatívák között, valós értéken értékelve, a valós érték változása az eredménykimutatásban jelenik meg.

o) Fedezeti ügyletek

A Bank fedezeti ügyleteket köt a kamat, árfolyam és hitelezési kockázatának kezelésére, beleértve azon kitettségeket is, amelyek jövőbeni tranzakciókból és kötelezettségvállalásokból erednek. A különböző kockázatok kezelése kapcsán a Bank fedezeti ügylet elszámolást alkalmaz a feltételeknek megfelelő ügyletekre.

A szerződés életbe lépésekor a Bank dokumentálja a fedezeti ügylet és a fedezett instrumentum közötti kapcsolatot, amely dokumentum tartalmazza a kockázat jellegét, a kockázatkezelési célokat és stratégiákat. A fedezeti dokumentációban 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 felelős

szakterület 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 belülré esik, abban az időszakban, amelyre a fedezetet megjelölték.

A fedezeti ügyletek elszámolásához az ügyleteket két kategóriába sorolhatja 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 fedezeti ügyletek elszámolására vonatkozó feltételeket teljesítő pénzforgalmi fedezeti ügyleteken keletkező nyereség/veszteség hatékony része (effective hedge) az egyéb átfogó jövedelmen belül kerül felvételre. Az egyéb átfogó jövedelmen belül kimutatott hatékony pénzforgalmi fedezeti ügyleten realizált eredmény azon periódusra vonatkozó eredménykimutatásban kerül megjelenítésre, amelyikben a fedezeti ügylet hat az eredményre, vagy a vonatkozó eszköz vagy kötelezettség beszerzési árának részét képezi. A nem hatékony rész az eredménykimutatásban kerül felvételre.

Azon kockázatkezelési szempontból fedezeti ügyletnek minősülő ügyletek piaci ártértékeléséből 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 az egyéb átfogó jövedelemben kimutatott eredmény, mindaddig az egyéb átfogó jövedelem része marad, amíg a várt jövőbeni tranzakció meg nem történik. Ha a fedezeti ügylet megvalósulásának valószínűsége megszűnik, akkor az egyéb átfogó jövedelem részeként felhalmozott eredmény átvezetésre kerül az adott időszak eredményébe.

A fedezeti ügyletek fedezeti instrumentumai (swapok) kapcsán elszámolt eredményt a következő eredménykimutatás sorok tartalmazzák:

- (a) kamatbevétel és kamat ráfordításon az elszámolt elhatárolt kamatok
- (b) deviza műveletek eredményén az elhatárolt árfolyamok
- (c) derivatív ügyletek valós érték változásának eredményén a valós érték további változása

p) Tényleges adó

A tényleges adó összege tartalmazza az adóhatóságoknak fizetendő adók, illetve visszaigényelhető adók közül a társasági adó, a különadó, az iparűzési adó és az innovációs járulék összegét. A tényleges adó az adóhatóságnak várhatóan fizetendő, illetve az adóhatóságtól várhatóan visszaérkező összegben kerül kimutatásra. A tényleges

adófizetési kötelezettség megállapításakor alkalmazott adókulcsok megegyeznek a magyar adótörvényekben leírtakkal.

q) Halasztott adó

A halasztott adó kiszámításánál a Bank az eszközök és források adóalapja és könyv szerinti értéke közti átmeneti különbségeket állapítja meg. Minden halasztott adófizetési kötelezettség kimutatásra kerül. A halasztott adóköveteléseknél csak addig a mértékig kerülnek kimutatásra az adókövetelések, amíg valószínű, hogy adóztatható nyereséggel szemben felhasználásra fog kerülni. A halasztott adó követelés és kötelezettség azon törvény szerinti adókulcs alkalmazásával kerül kiszámításra, amely az összeg várható realizálásának, illetve teljesítésének időszakában érvényes, vagy érvényes lesz. A halasztott adó követelések és a halasztott adó kötelezettségek akkor kerülnek nettósításra, ha létezik egy jogszabályilag kikényszeríthető jog a tényleges adó követelés tényleges adó kötelezettséggel szembeni nettósítására és a halasztott adók azonos társasághoz és azonos adóhatósághoz tartoznak.

r) Besorolás a pénzügyi kötelezettségek közé vagy a saját tőkébe

Pénzügyi kötelezettség bármely olyan kötelezettség, amely:

a) szerződéses kötelmet keletkeztet:

- i. készpénz vagy egyéb pénzügyi eszköz másik gazdálkodó egység részére történő átadására; vagy
- ii. pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek másik gazdálkodó egységgel potenciálisan kedvezőtlen feltételek mellett végzett cseréjére; vagy

b) olyan szerződés, amely a gazdálkodó egység saját tőkeinstrumentumaiban teljesül vagy teljesíthető, és amely

- i. olyan nem származékos termék, amelynek alapján a gazdálkodó egység köteles, vagy kötelezhető saját tőkeinstrumentumai változó darabszámának átadására; vagy
- ii. olyan származékos termék, amely nem valamely fix összegű pénzeszköznek, vagy egyéb pénzügyi eszköznek a gazdálkodó egység fix számú saját tőkeinstrumentumára való cseréje által kerül vagy kerülhet teljesítésre.

A tőkeinstrumentum bármely szerződés, amely egy gazdálkodó egység összes kötelezettségének a levonása után a gazdálkodó egység eszközeiben meglévő maradványérdekeltséget testesít meg.

s) Amortizáltan értékelt pénzügyi kötelezettségek

A Bank az üzleti tevékenységéhez szükséges forrást a következő pénzügyi kötelezettségekből szerzi: jelzáloglevél és kötvény kibocsátásból, állami és bankközi hitelekkel, valamint ügyfél betétgyűjtésből szerzi.

Azon pénzügyi kötelezettségek, melyek nem eredménnyel szemben valósan értékelték, amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre. A kezdeti megjelenítés során valós értéken kerülnek kimutatásra. A kezdeti megjelenítést követően az effektív kamatláb használatával amortizált bekerülési értéken szerepelnek a beszámolóban. Az amortizált bekerülési érték

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

számítás során figyelembe vételre kerül bármely kibocsátáskori diszkont vagy prémium, illetve költségek, melyek az effektív kamatláb részét képezik.

t) Valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek a derivatívák kivételével

A kezdeti megjelenítéskor a management dönt a pénzügyi kötelezettség eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettség kategóriába sorolásáról. A megjelöléshez a következő kritériumoknak kell megfelelni mindegy egyes pénzügyi kötelezettség esetén:

- A megjelölés megszüntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát, amely ellenkező esetben előállt volna amiatt, hogy az eszközök vagy kötelezettségek értékelése, vagy az azokon képződött nyereség vagy veszteség megjelenítése eltérő alapokon történik; vagy
- A pénzügyi kötelezettségek egy csoportjának kezelése, valamint teljesítményének értékelése valós érték alapon, egy dokumentált kockázatkezelési vagy befektetési stratégiával összhangban történik;
- A pénzügyi instrumentum egy vagy több beágyazott derivatívát tartalmaz, melyek jelentősen módosítják a szerződés szerint járó cash flow-kat.

Ilyen típusú pénzügyi instrumentumok a jelzáloglevelek, kötvények és bankközi hitelek (amelyek közgazdaságilag szorosan összefüggésbe hozhatók a kockázatok mérséklésére kötött swapokkal, és nem minősülnek fedezeti ügylet fedezett tételének). A valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek a mérlegben valós értéken kerülnek kimutatásra. A valós érték változása az eredménykimutatás „Derivatív ügyletek valós érték változásának eredménye” soron jelenik meg. A kapott vagy fizetett kamatok a megfelelő „Kamatbevétel” vagy „Kamatráfordítás” soron kerülnek elszámolásra az effektív kamatrátá használatával.

Jelen kategóriában a kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények kerülnek valós értéken kimutatásra, ahol a névérték a szerződés szerinti fizetési kötelezettséget mutatja. Az állományváltozás és a deviza változás hatásán kívüli valós érték változás egésze a hitelezési kockázat változásából adódik.

u) Pénzügyi garancia szerződés

Pénzügyi garancia szerződés kategóriába tartoznak azon szerződések, melyek kötelezettséget generálnak a Csoport számára azáltal, hogy a vevő szerződés szerinti fizetése meghiúsulása esetén a garancia birtokosa felé a veszteség megtérítendő.

A pénzügyi garancia szerződések kezdetben a közvetlenül a garancia kibocsátásához rendelhető közvetlen költségekkel csökkentett valós értéken kerülnek a „Céltartalékok” között kimutatásra. Ezt követően a kötelezettség értéke a kumulatív amortizációval csökkentett bekerülési érték, illetve azon várható pénzügyi kötelezettség összege, amely a garanciák lehívása miatt a Csoport számára keletkezhet. A pénzügyi garancia miatti kötelezettség növekedést az eredménykimutatás „Hitelezési veszteségek” során mutatja ki a Bank.

A pénzügyi garancia szerződés díja az eredménykimutatás „Díj- és jutalékbevételek” során kerül elszámolásra időarányosan a garancia futamideje alatt.

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

v) Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek kivezetése

Egy pénzügyi eszköz (vagy annak része, vagy pénzügyi eszközök csoportja) kivezetésre kerül, ha:

- a pénzügyi eszközből származó cash flow-kra vonatkozó szerződéses jog lejár, vagy
- a pénzügyi eszközből származó cash flow-kra vonatkozó szerződéses jogokat átadja; vagy szerződéses kötelmet vállal a pénzügyi eszközből származó cash flow-k harmadik fél számára történő megfizetésére egy átadási megállapodás keretében, és
- a Bank lényegileg minden, a pénzügyi eszköz tulajdonlásával járó kockázatot és hasznot átad, vagy
- a Bank nem tart meg és nem is ad át lényegileg minden, a pénzügyi eszköz tulajdonlásával járó kockázatot és hasznot, de átadja a pénzügyi eszköz ellenőrzését.

Ha a Bank nem adja át, és nem is tartja meg lényegileg az összes az átadott eszköz tulajdonlásával járó kockázatot és hasznot, de megtartja ellenőrzését az átadott eszköz felett, az átadott eszközben folytatódó részvételének az arányában folytatja az átadott eszköz kimutatását. Az átadott eszközre vonatkozó folytatódó részvételének mértéke az a mérték, ameddig a Bank az átadott eszköz értékében bekövetkező változások kockázatainak ki van téve.

Amikor a Bank továbbra is kimutat egy eszközt a folytatódó részvétele mértékéig, egy kapcsolódó kötelezettséget is megjelenít.

A Bank akkor vezet ki a mérlegéből egy pénzügyi kötelezettséget (vagy a pénzügyi kötelezettség egy részét), amikor az megszűnt, azt eltörölték, vagy az lejárt. Egy meglévő pénzügyi kötelezettség, vagy annak egy része jelentősen eltérő feltételek melletti cseréje, vagy feltételeinek jelentős módosítása az eredeti pénzügyi kötelezettség megszűnéseként és egy új pénzügyi kötelezettség megjelenítéseként kerül elszámolásra. A megszűnt vagy harmadik félnek átadott pénzügyi kötelezettség (vagy annak része) könyv szerinti értéke, valamint a fizetett ellenérték közötti különbözet az eredményben kerül elszámolásra.

w) Repo ügyletek

A Bank vásárol értékpapírokat olyan szerződéses feltételekkel, miszerint egy előre meghatározott jövőbeni időpontban azokat újra eladja a partner részére, ezen értékpapírok nem kerülnek a mérlegben bemutatásra. A fizetett ellenérték elhatárolt kamattal növelt összege a mérleg „Bankközi kihelyezések” során jelenik meg, így fejeződik ki a tranzakció gazdasági tartalma, a Bank által nyújtott hitel. Az értékpapír vételi és eladási ára közötti különbség a „Kamatbevétel” soron kerül elszámolásra a futamidő alatt az effektív kamatrátá módszerrel alkalmazva.

x) Céltartalék

Céltartalékot kell megjeleníteni, ha a Csoportnak egy múltbeli esemény következtében meglévő (jogi vagy vélelmezett) kötelme áll fenn és valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség; és a kötelelem

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

összegére megbízható becslés készíthető. A hitelezéssel összefüggő céltartalék ráfordítás nettó módon a hitelezési veszteségek részét képezi, míg a várható jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék ráfordítás a nettó egyéb működési ráfordítások között kerül bemutatásra.

y) Rövid távú alkalmazotti juttatások

A Bank által folytatott gyakorlat szerint a Munkáltatónak a Munkavállalók részére a fizetett szabadságot a vonatkozó időszakban kell kiadnia, kivéve azokat a szabadságokat, melyek szülei szabadság alatt keletkeznek. A várható szabadságok értékének elhatárolása vonatkozik a Bankra és leányvállalataira, de megjelenítésre csak akkor kerül, ha jelentős.

z) Nyugdíjak

A Csoport tagjai a szokásos üzletmenet során állandó mértékű hozzájárulást teljesítenek a munkavállalók után az állami- és magánnyugdíj-pénztárakba, melyet a társadalombiztosítási járulékok (kötelező hozzájárulás) és az egyéb személyi kifizetések (önkéntes hozzájárulás) között számolnak el költségként. A Csoport ezen kívül nem biztosít dolgozói részére egyéb nyugdíjazás utáni javadalmozást, 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.

aa) Visszavásárolt saját részvény

A Bank által visszavásárolt saját részvények értéke saját tőke csökkenésként kerül kimutatásra. A visszavásárolt saját részvények súlyozott átlagos költségen kerülnek kimutatásra. A saját részvények visszavásárlásának hatása a mérlegben kerül bemutatásra, az utólagos értékesítésből származó felárak és engedmények közvetlenül az eredménytartalékkal szemben kerülnek elszámolásra, az eredménykimutatásban nyereség vagy veszteség nincs elszámolva.

bb) Részvényopció

A Bank az Igazgatóság tagjai, ügyvezetői és a Bank kiemelt vezetői részére, az általuk nyújtott szolgáltatás ellentételezéseként kedvezményesen átruházható, saját részvényben juttatott részvényjuttatási programot dolgozott ki.

A részvényben teljesítendő, részvény alapú juttatások ráfordítása a juttatás kiírása közgyűlési elfogadásának napján érvényes valós értéken kerül meghatározásra a 33. Megjegyzésben rögzített módszer használatával az IFRS 2 szabályai alapján. A programban meghatározott és még ki nem adott részvények valós értéke, ráfordításként (egyéb személyi jellegű kifizetések) kerül elszámolásra a saját tőkében külön soron szereplő „Részvényopció miatti tartalékképzés”-sel szemben a megszolgálati időszak alatt. A részvényjuttatás kapcsán elszámolt halmozott ráfordítás a fordulónapig eltelt megszolgálati idő és a Bank legjobb

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

becslése a megszolgált részvények darabszámát illetően. A piaci feltételek mellett nyújtott saját részvények esetében a Bank az adott piaci feltétel teljesülésétől függetlenül elszámolja az olyan féltől kapott javakat, aki megfelel valamennyi egyéb megszolgáltatási feltételnek.

A vezetői részvényjuttatás során nincs lehívás, nincs lehívási periódus, hanem a közgyűlési döntés alapján az arra jogosultak részére a részvény a visszavásárolt saját részvényekből egy előre meghatározott napon juttatásra kerül. A juttatásban részesülő magánszemély arról dönthet mindössze, hogy le kíván-e mondani a juttatásról, másban nincs döntési lehetősége. A jogosult az érték 25%-át befizeti.

cc) 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. A tartalék értéke negyedévente aktuáriusi módszerrel kerül megállapításra. A tartalékváltozás az eredménnyel szemben kerül elszámolásra (a nettó egyéb működési ráfordítások vagy bevételek között). A teljesített járadék kifizetést a ráfordításokkal szemben számolja el a Bank. A járadékban részesült magánszeméllyel vagy az ingatlannal kapcsolatban minden fizetett díj, költség és finanszírozási költség, működési költségként kerül a tárgy időszakban elszámolásra.

dd) 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.

Az effektív kamatláb az a kamatláb, mely a becsült jövőbeni pénzáramokat diszkontálja a pénzügyi instrumentum várható élettartamára vagy egy rövidebb időre vonatkozóan a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értékébe. A számítás a pénzügyi instrumentum minden szerződéses feltételét (például előtörlesztési opció) és minden díjat, kezdeti költséget tartalmaz, amely közvetlenül az instrumentumnak tulajdonítható és szerves része az effektív kamatnak, de nem tartalmazza a jövőbeni hitelezési veszteségeket. A pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értéke módosul, ha a Bank módosítja a pénzmozgásokra vonatkozó becsléseit. A módosított könyv szerinti érték az eredeti effektív kamatláb alapján kerül kiszámításra és a könyv szerinti érték változása bevételként vagy ráfordításként kerül elszámolásra.

A hitelekhez közvetlenül kapcsolódó díjak az effektív kamatláb számításánál kerülnek figyelembe vételre. Azon díjak esetében, amelyek csak egy bizonyos időszakra vonatkoznak, a díjak elhatárolásra kerülnek. Egy bizonyos teljesítéshez kapcsolódó díjak a kritériumok teljesülésekor egy összegben kerülnek elszámolásra.

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

ee) Kamattámogatás*Állami kamattámogatás*

A kamattámogatás a (12/2001. 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. Mindkét konstrukció az ügyfelek által fizetett kamatot mérsékeli. 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 5% adó fizetendő (csak a közvetlenül a Bank által folyósított hitelek után keletkezett kamatbevétel után), mely a „Működési költségek” soron került bemutatásra.

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 támogatást 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.

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 mindenkori fordulónapján fennálló tőketartozás támogatás mértékű részének 1/12-e. A kamattámogatás számítási alapja az ügyleti fordulónapon fennálló nem esedékes tőketartozás.

ff) Függő kötelezettségek / függő követelések

A Csoport tevékenységéből következően függő kötelezettségek nem kerülnek a mérlegbe (ilyen például a hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás), de a Megjegyzésekben bemutatásra kerülnek, kivéve azt az esetet, ha a becsült kiáramlásuk nagyon távoli. A függő

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

kötelezettségek közé tartozó pénzügyi tételek bekerülnek a mérlegbe, amikor valószínűvé válnak.

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

gg) Fordulónap utáni események

A Csoport 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.

hh) Üzleti tevékenység bemutatása

A működési szegmens a gazdálkodó egység olyan komponense:

- (a) amely bevételekkel és ráfordításokkal járó üzleti tevékenységet folytat;
- (b) amelynek működési eredményeit a gazdálkodó egység legfőbb működési döntéshozója rendszeresen felülvizsgálja; valamint
- (c) amelyre vonatkozóan különálló pénzügyi információ áll rendelkezésre.

A működési szegmensek olyan üzleti tevékenységet is folytathatnak, amellyel még nem tettek szert bevételre, az alapítási műveletek lehetnek például bevételszerzés előtti működési szegmensek.

A Bank a következő tényezőket veszi figyelembe annak meghatározásakor, hogy két vagy több működési szegmens összesíthető-e egyetlen működési szegmensbe: 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 IFRS 8 további lényeges szabályait. A megállapított működési szegmensekhez úgymint saját hitelezéshez és refinanszírozáshoz tartozó adatok elkülönítetten bemutatásra kerülnek a mérlegben (15. és 16. kiegészítő információk alatt) és az eredménykimutatásban (4. kiegészítő információ).

A földrajzi szegmensekre való bontást szintén megvizsgálta a Bank. Mivel azonban a bevételhez, eredményhez vagy mérlegfőösszeghez való hozzájárulása a 10%-ot nem éri el sem a két horvát társaság, sem a német fióktelep mérete, ezért nem készült földrajzi szegmens bontás.

ii) Beszámítások

A pénzügyi eszközök és követelések beszámítva, így nettó módon kimutatva akkor jelennek meg a mérlegben, ha és amennyiben kikényszeríthető jogi alapja van a kimutatott összegek egymással szembeni beszámításnak és a Csoport azokat nettó módon kívánja rendezni vagy egyidejűleg kívánja a követelést realizálni és a kötelezettségeket rendezni. Ez nem

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

vonatkozik a nettósítási megállapodásokra, így az azokhoz kapcsolódó eszközök és kötelezettségek bruttó módon jelennek meg a mérlegben.

jj) Deviza átszámítás

A Bank pénzügyi kimutatásai magyar forintban (HUF) kerülnek bemutatásra.

A Bank és leányvállalatai a devizás tranzakciókat először a tranzakció napján érvényes saját funkcionális devizájukban számolják el. A funkcionális devizától eltérő devizában meghatározott monetáris eszközök és kötelezettségek a beszámoló fordulónapján érvényes árfolyamon kerülnek a funkcionális devizára átváltásra. Minden különbség az eredményben kerül elszámolásra. A bekerülési értéken nyilvántartott nem monetáris tételek a tranzakciók kezdeti napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra. A valós értéken nyilvántartott nem monetáris tételek a valós érték meghatározásának napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra.

A konszolidáció során a pénzügyi kimutatások fordulónapján a külföldi társaságok eszközeit és kötelezettségeit átváltásra kerülnek forintra a mérleg fordulónapján érvényes MNB árfolyamon, míg az eredménykimutatás tételei éves súlyozott MNB átlagárfolyamon kerülnek forintosításra. A keletkező deviza különbözetet az egyéb átfogó eredményben számolja el a Csoport. A deviza különbözet akkor szabadul fel az egyéb átfogó eredményből és számolódik el az eredményben, amikor a külföldi társaság megszűnik vagy eladásra kerül.

kk) Vételi és pénzügyi rendezés alapú elszámolás

A pénzügyi eszközök „szabályos” eladását, illetve vételét a teljesítés napján ismerik el. Ez alól kivételek a derivatívák, ahol az adás-vétel elismerése a kötés napján kerül elismerésre. 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.

ll) Bankadó

2010 augusztusában a Parlament elfogadott a pénzintézetekre vonatkozóan egy új törvényt a „Bankadóról”, mely 2010-től 2012-ig hatályos. Minden olyan pénzintézet alanya 2010-re a bankadónak, amely 2010. július 1-jén lezárt pénzügyi évvel és beszámolóval rendelkezett. 2010. november 15-én a Parlament 2011-re vonatkozó Bankadó Törvény módosítást fogadott el. A módosítás két fizetési címre bontja az eredetileg csak a bankokra vonatkozó bankadó fizetési kötelezettséget.

2010-ben új bankadó alapja és az adókulcs pénzügyi intézményenként eltérő (bankok esetében az alap a módosított mérlegfőösszeg, a pénzügyi vállalkozások – mint például lízing társaságok – esetében ez a nettó kamatbevétel és jutalékbevétel, stb.). 2010-ben és

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

2011-ben az adóalap az adóalanyok magyar számviteli szabályok alapján 2009. december 31-re készített beszámolja. A 2012-re vonatkozó számítási módszer még nem került meghatározásra.

A kapcsolódó adókulcsok különbözőek az egyes pénzügyi intézmények esetében: pl. 0,15% a hitelintézetek módosított mérlegfőösszegének első 50 milliárd forintjára vetítve, a módosított mérlegfőösszeg 50 milliárd forint feletti részére vonatkozó adókulcs 0.5%. A 2011-re vonatkozó törvénymódosítás megváltoztatta a bankok részére az adóalap számítási módszerét, illetve az 50 milliárd feletti részre vonatkozó adókulcsot 0.53%-ra növelte.

A bankadó az eredménykimutatásban a „Nettó egyéb működési ráfordítás” soron kerül kimutatásra, mert az IFRS szabályozás alapján ez nem minősül jövedelemadónak.

2.7 Lényeges számviteli becslések és feltételezések

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 vezetésének legjobb tudása szerinti a pillanatnyi eseményekről, a bekövetkező tényleges eredmény ettől eltérő lehet. A társaság az alábbi területeken alkalmazta a becslést:

A vállalkozás folytatása

A Bank vezetése értékelte a Bank képességét a további működést illetően és megállapította, hogy a Bank rendelkezik a szükséges erőforrásokkal, hogy folytassa tevékenységét a belátható jövőben. A Bank vezetésének továbbá nincs tudomása olyan lényeges bizonytalanságról, mely jelentős kétséget támasztana a Banknak a vállalkozás folytatására vonatkozó képességével kapcsolatban.

Pénzügyi eszközök és források valós értékelése

Amennyiben a pénzügyi eszközök és források valós értékének meghatározása nem aktív piaci ár alapján kerül meghatározásra, valamilyen értékelési modell alkalmazására van szükség. Ezekhez az értékelési modellekhez az input adatok megfigyelhető piaci adatok, ahol lehetséges. Ahol azonban ez nem áll rendelkezésre, ott saját megítélés szükséges a valós érték meghatározásához. (36. megjegyzés)

Részvény alapú juttatás

A Bank a részvény alapú juttatások valós értékének megállapításakor vizsgálja a lehívási feltételt, a lehívási árat, valamint a forgalmi feltételek és a profitcél teljesülését. (33. megjegyzés)

Tartalék képzés járadék kötelezettségre

A tartalék meghatározásakor figyelembe vételre kerül a szerződésben vállalt jövőbeni kifizetés kalkulált (jelenértékesített és a halálzási statisztikák figyelembevételével készített) értéke.

Halasztott adó követelés

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

A halasztott adóköveteléseknél csak addig a mértékig kerülnek kimutatásra az adókövetelések, amíg valószínű, hogy adóztatható nyereséggel szemben felhasználásra fog kerülni. A Bank megítélése szükséges az elszámolható halasztott adó követelések meghatározásakor, a jövőbeni adóztatható profit szintje és valószínűsíthető időpontja vonatkozásában, a jövőbeni adó tervezési stratégiákkal együtt. (10. megjegyzés)

Hitelekre végzett értékvesztés teszt és eredménye

Az ügyfelekkel szembeni hitelek és előlegek esetén a Bank minden mérleg fordulónapon felméri, hogy szükség van-e értékvesztés-képzésre. A vezetőség megítélése szükséges az összegek és a jövőbeni pénzáramok becslése kapcsán. A jövőbeni pénzáramok becslése kapcsán a Bank az adós pénzügyi helyzetére és a biztosíték nettó eladási árára vonatkozó ítéletet hoz.

Az egyedileg nem értékvesztett hitelek és előlegek portfólió alapon kerülnek értékelésre értékvesztési szempontból. A portfólió alapú értékelés kapcsán a hitelek az ügyleti kockázatot jól megfogó, homogén csoportokba kerülnek besorolásra, majd meghatározásra kerül az értékvesztés, figyelembe véve a historikus nem teljesítésekre és a károkra vonatkozó becsléseket.

Eszközök értékvesztése

A Bank minden fordulónapon megvizsgálja, hogy van-e az eszköz értékvesztettségére utaló jel. Ha van, vagy amikor az éves értékvesztés teszt elvégzése előírt, a Bank az eszköz megtérülő értékét megbecsüli. Egy eszköz megtérülő értéke az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb.

A használati érték meghatározásakor a várt pénzmozgások diszkontálásra kerülnek a pénz időértékének és az eszköz specifikus kockázatok figyelembe vételével.

Minden eszközre készül értékelés évente (kivéve, ha ettől eltérő kerül feltüntetésre), mely megvizsgálja, hogy van-e jelzés a korábban értékvesztett eszközök értékvesztettségének megszűnésére vagy csökkenésére. Ha van ilyen jelzés, a Bank megbecsli az eszköz megtérülő értékét.

Bővebben a 21. és a 22. megjegyzésben.

Befektetési célú ingatlanok piaci értéke

A befektetési célú ingatlant kezdetben bekerülési értéken kell értékelni, figyelembe véve az ügyleti költségeket. A Bank éves rendszerességgel nagyobb részt statisztikai alapon, összehasonlító piaci adatok alapján felméri a portfóliójában tartozó azon ingatlanok forgalmi értékét, melyek nem a tárgyévben kerültek megjelenítésre. A felmérés alapján meghatározásra kerül a portfólióba tartozó ingatlanok könyv szerinti értékének és a felmérés során megállapított forgalmi értékének eltérése. Amennyiben a teljes vizsgált portfólióra vonatkozó átlagos eltérés a 10%-os értéket nem haladja meg, akkor a felmérés során meghatározott forgalmi érték változások nem kerülnek megjelenítésre az eredménykimutatással szemben. Amennyiben a teljes vizsgált portfólióra vonatkozó átlagos eltérés a 10%-os értéket meghaladja, akkor a felmérés során meghatározott forgalmi érték változások kizárólag azon ingatlanok esetében kerülnek megjelenítésre az eredménykimutatással szemben, ahol az egyes ingatlanokra vonatkozó eltérés is meghaladja a 10%-os értéket. A piaci érték felülvizsgálatát minden esetben szakképzett, megfelelő tapasztalattal rendelkező értékbecslő végzi.

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

2.8 Átsorolások

A következő átsorolások történtek a mérlegben az összehasonlíthatóság érdekében:

Mérlegsorról	2009 eredeti	Mérlegsorra	2009 módosított
Bankközi felvétek	26,428,618	Bankközi felvétek	18,291,529
		Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek	8,137,089
Jelzáloglevelek	438,422,970	Kibocsátott értékpapírok	308,817,926
		Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek	129,605,045
Kibocsátott kötvények	52,710,250	Kibocsátott értékpapírok	5,712,035
		Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek	46,998,215
Halasztott adókötelezettség	1,524,338	Halasztott adókövetelés	124,213
		Halasztott adókötelezettség	1,648,551
Egyéb kötelezettségek	5,051,782	Nyerességadó fizetési kötelezettség	50,529
		Céltartalékok	1,082,491
		Egyéb kötelezettségek	3,918,762

Az eredménykimutatás módosítása során egy külön Működési nyereség összesen sor került beszúrásra és a Nettó üzleti (trading) eredmény tartalmazza a nettó egyéb működési bevételt és ráfordítást a korábbi besoroláshoz képest.

A Pénzforgalmi (Cash flow) kimutatásban az alábbi átsorolások történtek az előző időszaki beszámolóhoz képest:

Cash flow sorról	2009 eredeti	Cash flow sorra	2009 módosított
Befektetési célú ingatlan vásárlás	(1,540,398)	Befektetési célú ingatlan vásárlás	(2,854,973)
		Befektetési ingatlanok felvétele eredménnyel szemben	1,314,575
Hitelek	(2,717,674)	Hitelek	(2,902,997)
		Tőkésedő kamat	185,323
Járadék tartalék valós értéke	758,201	Járadék tartalék valós értéke	1,634,188
		Életjáradék ügyletek kapcsán tartalékból kifizetett	(875,987)
<i>Kapott kamatok</i>	<i>82,041,200</i>	<i>Kapott kamatok</i>	<i>81,863,444</i>
<i>Fizetett kamatok</i>	<i>(57,402,295)</i>	<i>Fizetett kamatok</i>	<i>(57,409,862)</i>

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

3. BECSLÉSEKBEN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁS

A swapok értékelése során a Bank eddig nem alkalmazott korrekciókat a hozamgörbéken. A válság kitörése óta azonban jelentős kockázati felárat raknak rá a fejlődő devizákra, amelynek része a HUF is. Mivel a nevezett felár jelentős mértékű és a léte is állandó lett 2010-től, figyelembe vétele indokoltá vált a swapok értékelésénél. A hozamgörbe így a kockázati felárral (100 bp) módosításra kerül. A megfelelő mértékű felár alkalmazása pontosabbá teszi a jelenérték számítását (36. megjegyzés).

Az előző évihez képest változatlan kockázati felár szint mellett a Bank 60,874 millió forintra értékelte volna a swapokat.

4. KAMATBEVÉTEL ÉS KAMATRÁFORDÍTÁS

	2010. december 31.	2009. december 31.
<i>Kamatbevétel</i>		
Hitelek	33,875,557	33,387,244
Refinanszírozott jelzáloghitelek	20,023,791	22,745,662
Banktól kapott kamatok	868,528	1,722,355
Egyéb kamatbevétel	-	2,060,646
<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök után</i>	<i>54,767,876</i>	<i>59,915,907</i>
Kereskedési célú értékpapírok	327,341	-
Értékesíthető értékpapírok	5,752,759	7,422,695
Derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatok	14,790,676	15,407,365
<i>Valós értéken értékelt eszközök után</i>	<i>20,870,776</i>	<i>22,830,060</i>
Összesen	75,638,652	82,745,967

Az értékvesztett hitelek vonatkozásában elhatárolt kamat mértéke 400,332 ezer forint (2009: 137,365 ezer forint).

	2010. december 31.	2009. december 31.
<i>Kamatráfordítás</i>		
Jelzáloglevelek	21,419,102	21,532,397
Banknak fizetett kamatok	471,800	353,566
Betétek után fizetett kamatok	3,680,624	3,954,478
Kötvények kamatráfordítása	1,467,947	564,286
Állami hitel kamatráfordítása	4,261,888	5,124,599
Lízing kamatráfordítása	6,980	91
<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt kötelezettségek után</i>	<i>31,308,341</i>	<i>31,529,417</i>
Derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatráfordítások	9,855,348	12,238,033
Jelzáloglevelek	3,601,350	7,115,812
Bankközi felvételek	96,750	304,437
Kötvények kamatráfordítása	4,583,024	4,072,419
<i>Valós értéken értékelt kötelezettségek után</i>	<i>18,136,472</i>	<i>23,730,701</i>
Összesen	49,444,813	55,260,118

A 2010. során elszámolt, hitelek és refinanszírozott jelzáloghitelek kapcsán elszámolt kamatbevétel 14,985 millió Ft állami kamattámogatást (2009: 16,865 millió Ft) tartalmaz.

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
5. DÍJ- ÉS JUTALÉKBEVÉTEL, DÍJ- ÉS JUTALÉKRÁFORDÍTÁS

	2010. december 31.	2009. december 31.
<i>Díj- és jutalékbevételek</i>		
Saját folyósítású jelzáloghitelek	426,485	441,868
Refinanszírozott jelzáloghitelek	524,517	502,188
Lebonyolítási jutalék	248,456	301,897
Értékbecslés	62,797	196,784
Betét üzletág	364,313	149,583
Ügynöki díj	211,758	-
Kártya üzletág	247,461	41,178
Egyéb	82,603	28,330
Összesen	2,168,390	1,661,828

	2010. december 31.	2009. december 31.
<i>Díj- és jutalékráfordítások</i>		
Értékpapír üzletág	161,701	22,314
Ügynöki díj	145,315	129,265
Kártya üzletág	123,788	29,020
Pénzforgalmi díj	61,708	-
Egyéb	54,695	41,866
Összesen	547,207	222,465

6. NETTÓ EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTEL

	2010. december 31.	2009. december 31.
<i>Nettó egyéb működési bevétel</i>		
Előnyös vételből származó bevétel	8,083,510	-
Befektetési célú ingatlan bekerülési értéke	1,795,394	3,489,479
Tárgyi eszköz értékesítés nyeresége	40,265	13,555
Ügynöki jutalék	104,929	77,001
Akvizíció függő ellenértékéből visszakapott	47,826	94,011
Káresemények miatti bevételek	91,424	-
Kapott kártérítés	33,398	-
Kiszámlázott költségtérítések, szolgáltatások	47,388	-
Utólag adott engedmény	-	47,186
Kapott kötbér, késedelmi kamat	-	19,845
Egyéb bevétel	28,240	723
Összesen	10,272,373	3,741,800

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A befektetési célú ingatlan bekerülési értéke tartalmazza az ingatlan megvásárlásának költségét, ami a beszerzés hónapjának végén valós értékre átértékelődik.

7. NETTÓ EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁS

	2010. december 31.	2009. december 31.
Bankadó (részletezve ld 7. Megjegyzés lentebb)	2,486,607	-
Járadék kifizetések	767,218	875,987
Goodwill értékvesztése	120,000	130,000
Visszafizetett állami hitel költsége	101,727	-
Céltartalék jövőbeni költségére	75,327	-
Céltartalék várható jövőbeni kötelezettségre	50,787	800,000
Járadék tartalék változása (29. Megjegyzés)	515,489	758,202
Bérelt ingatlanon végzett beruházás / felújítás értékvesztése*	446,481	177,698
Kártérítés	21,811	119,288
Eszközök értékesítése	-	72,491
Követelés elengedés	1,240	67,278
Véglegesen átadott pénzeszköz	42,484	-
Elővásárlási jogról való lemondás ellenértéke	-	31,371
Bírság, késedelmi pótlék	3,881	6,850
Térítés nélkül átadott eszközök	1,324	29,389
Illeték	8,905	-
Felügyeleti és egyéb díjak	16,705	3,000
Egyéb	51,870	63,276
Összesen	4,711,856	3,134,830

*2009-ben a székhelyváltozás eredményezte, 2010-ben a következő évben várható fiók bezárással kapcsolatos.

A bankadó 2010-ben csoporttagonként kifizetett mértékét az alábbi táblázat részletezi:

	2010
FHB Jelzálogbank Nyrt	1,725,292
FHB Kereskedelmi Bank Zrt	533,129
FHB Ingatlanlízing Zrt (korábban Central European Credit Ingatlanhitel Zrt)	34,669
Allianz Bank Zrt	193,517
Total	2,486,607

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

8. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

	Meg- jegyzés	2010. december 31.	2009. december 31.
Bérjellegű költségek	9	6,024,229	5,081,275
Értékbecslési díjak		113,069	215,055
Reklám,propaganda,hirdetés		1,091,671	1,022,765
Általános és adminisztratív költségek		1,896,609	1,355,857
Bérelti díjak		1,331,717	1,161,227
Értékcsökkenés	20,21	1,753,198	1,571,372
Tanácsadói díjak		1,336,562	953,404
Fenntartási költségek		1,342,788	851,596
Egyéb fizetett adók		834,569	964,478
Biztosítási díjak		306,406	125,392
Információs költségek		165,330	117,480
Egyebek		354,253	293,695
Összesen		16,550,401	13,713,596

9. BÉRJELLEGŰ KÖLTSÉGEK

	2010. december 31.	2009. december 31.
Béreköltség	3,894,368	3,485,698
Társadalombiztosítási járulék	1,170,956	1,192,280
Egyéb személyi kifizetések	717,461	489,087
Részvény alapú kifizetések	241,444	(85,790)
Összesen	6,024,229	5,081,275

Társadalombiztosítási járulékot a munkavállalóknak fizetett bruttó bérek és bérjellegű juttatások után kell fizetnie a Banknak. A munkavállalók átlagos statisztikai létszáma 920 fő volt a tárgyévben (2009. hasonló időszakában 604 fő).

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
10. NYERESÉGADÓ

	2010. december 31.	2009. december 31.
Tárgyidőszaki adófizetési kötelezettség	863,177	2,702,128
Társasági adó*	(44,524)	1,330,700
Helyi iparűzési adó	817,979	911,761
Innovációs járulék	116,624	134,139
Egyéb adók	(26,902)	-
Különadó	-	325,528
Halasztott adó ráfordítása / (bevétele)	(3,142,527)	288,245
Összesen	(2,279,350)	2,990,373

*Ebből (46,536) ezer forint az Allianz Bank felvásárláskori és év végi társasági adó ráfordítása közötti különbözet.

A számviteli (könyv szerinti) eredményen alapuló várható adó és a ténylegesen fizetett adó közötti egyeztetést az alábbiakban mutatja be a Bank:

2007. január 1-től 2009. december 31-ig (a hatályos társasági adó törvény szerint 16 %, és a szolidaritási adó kötelezettség a 2006. évi LIX. tv. alapján, mely 4 %) a Banknak 20% társasági adó fizetési kötelezettsége keletkezett. 2010. január 1-től megszűnt a szolidaritási adó fizetési kötelezettség, ugyanakkor 16%-ról 19%-ra emelkedett a társasági adó fizetési kötelezettség. 2010. július 1-től a társasági adó fizetési kötelezettség 250 millió forint adóalapig 10%-os, felette 19%-os kulcsot visel. 2011. január 1-től 500 millió forint adóalapig 10%-os, felette 19%-os kulcsot visel. 2013. január 1-től egységesen 10%-os a társasági adókulcs.

	2010. december 31.	2009. december 31.
Adózás előtti eredmény:	8,918,483	10,038,734
Nyereségadó (19%/20 %)	1,694,512	2,007,747
Iparűzési adó és innovációs járulék	934,604	1,045,901
Iparűzési adó és innovációs járulék adóhatása	(177,575)	(209,180)
Magyar adóalap módosító tételek adóhatása	(642,148)	(91,881)
Leányvállalatok tovább nem vihető negatív adóalapja	3,702	328,686
Állami tőke visszafizetés hatása	(4,823,093)	-
Saját részvény értékesítése	212,429	-
Társasági adókulcs változás hatása	490,778	-
Egyéb módosítás adóhatása	27,441	(90,900)
Összesen	(2,279,350)	2,990,373

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
Halasztott adó követelések részletezése

	2010. december 31.					
	Halasztott adókövetelés	Halasztott adókötelezettség	Nettó halasztott adó pozíció	Halasztott adópozíció	Eredmény hatás	Tartalékok halasztott adó pozíciója
Értécsökkenés különbözet	(9,575)		(9,575)		7,593	
Hitelfolyósítási díj	40,727	(114,870)	(74,143)		169,706	
Részvényopció	34,094		34,094		34,094	
Járadék kötelezettség valós értékre hozása					(109)	
Járadék Ingatlan felértékelése		(535,480)	(535,480)		339,445	
Járadék költségek elszámolása		98,282	98,282		(3,519)	
Derivatív ügyletek valós értékre hozása	371,254	(4,155)	367,099	32,036	375,201	
Értékvesztés	(196,901)	(263,297)	(460,198)		(109,650)	
Függő kamat visszaemelése	(134,257)	(101,158)	(235,415)	(7,906)	(102,925)	
Cash flow fedezeti ügylet	(11,716)		(11,716)		(2,091)	(16,556)
Felvásárlás hatása	(1,167,927)		(1,167,927)	(26,435)	(1,131,827)	
Állami hitel	(7,788)		(7,788)		(1,222)	
Veszteség után elhatárolt adóalap	4,512,538	420,024	4,932,562	396,654	3,845,646	
Céltartalék				366,239	(518,239)	
Konszolidáció hatása	23,326		23,326		147,916	
Értékesíthető értékpapírok	(150,455)	(8,380)	(158,835)	6,586	92,507	17,926
Nettó adópozíció	3,303,229	(509,033)	2,794,196	767,174	3,142,526	1,370

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

2009. december 31.					
	Halasztott adókövetelés	Halasztott adókötelezettség	Nettó halasztott adó pozíció	Eredmény hatás	Tartalékok halasztott adó pozíciója
Értécsökkenés különbözet		(17,168)	(17,168)	6,447	
Hitelfolyósítási díj		(243,849)	(243,849)	6,269	
Részvényopció				(17,158)	
Járadék kötelezettség valós értékre hozása		109	109	(5,003)	
Járadék Ingatlan felértékelése		(874,925)	(874,925)	(361,941)	
Járadék költségek elszámolása		101,801	101,801	69,835	
Derivatív ügyletek valós értékre hozása		(40,138)	(40,138)	(111,821)	
Értékvesztés	2,960	(353,508)	(350,548)	(128,230)	
Függő kamat visszaemelése		(124,584)	(124,584)	(64,962)	
Cash flow fedezeti ügylet		(188,574)	(188,574)	6,931	(195,505)
Felvásárlás hatása	(1,410)	(8,255)	(9,665)	(126,436)	
Állami hitel		(6,566)	(6,566)	(6,566)	
Veszteség után elhatárolt adóalap	139,848	550,414	690,262	690,262	
Céltartalék		152,000	152,000	152,000	
Konszolidáció hatása	(17,185)	(107,495)	(124,680)	(124,680)	
Értékesíthető értékpapírok		(487,813)	(487,813)	(273,192)	(214,623)
Nettó adópozíció	124,213	(1,648,551)	(1,524,338)	(288,245)	(410,128)

* 116,772 ezer forint halasztott adó a CEC Csoport felvásárlásakor került elszámolásra.



Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
11. EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEM
Az egyéb átfogó jövedelem elemei

	2010. december 31.	2009. december 31.
Egyéb átfogó jövedelem		
Cash-flow hedge tartalék	(911,728)	(363,969)
ebből: valós érték változása	(1,599,248)	(371,914)
ebből: átsorolás eredménykimutatásba	687,520	7,945
Értékesíthető értékpapírok	(1,334,638)	1,152,389
ebből: valós érték változása	(1,652,412)	1,176,569
ebből: átsorolás eredménykimutatásba	317,774	(24,180)
Árfolyam tartalék	(1,726)	20,654
Halasztott adó hatás	411,498	(131,540)
Összesen	(1,836,594)	677,534

Az átfogó jövedelemhez kapcsolódó halasztott adó hatás

	2010. december 31.			2009. december 31.		
	Adózás előtt	Adó hatás	Adózott	Adózás előtt	Adó hatás	Adózott
Egyéb átfogó jövedelem						
Cash-flow hedge tartalék	(911,728)	178,949	(732,779)	(363,969)	83,084	(280,885)
Értékesíthető értékpapír	(1,334,638)	232,549	(1,102,089)	1,152,389	(214,624)	937,765
Árfolyam tartalék	(1,726)	-	(1,726)	20,654	-	20,654
Total	(2,248,092)	411,498	(1,836,594)	809,074	(131,540)	677,534

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



12. MAGYAR NEMZETI BANKKAL SZEMBENI KÖVETELÉSEK

	2010. december 31.	2009. december 31.
Elhelyezett rövid lejáratú betét	1,900,000	1,902,048
MNB nostro számla	1,546,599	541,417
Időszakra elszámolt elhatárolt kamat	11,882	5,217
Összesen	3,458,481	2,448,682

13. BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK

	2010. december 31.	2009. december 31.
Nostro számlák	3,166,119	1,710,512
Lekötött betétek	66,286,550	36,159,846
Időszakra elszámolt elhatárolt kamat	10,203	103,381
Összesen	69,462,872	37,973,739

14. KERESKEDÉSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK

	2010. december 31.	2009. december 31.
Államkötvények	414,738	-
Kincstárjegyek	118,214	-
MNB kötvények és kincstárjegyek	3,997,451	-
Jelzáloglevelek	227,804	-
Összesen	4,758,207	-

A kereskedési célú értékpapírok mérleg sor a 2010-ben bevezetett befektetési tevékenységhez kapcsolódik, ezért nincsenek összehasonlító adatok 2009-re vonatkozóan.

15. ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK

	2010. december 31.	2009. december 31.
Államkötvények	37,431,401	38,572,743
Diszkont kincstárjegyek	3,269,265	15,719,274
Magyar kibocsátású kötvények	53,962,052	68,581,105
Jelzáloglevelek	4,212,059	8,127,833
Külföldi kibocsátású kötvények	2,898,117	-
Befektetések	34,629	20,688
Összesen	101,807,523	131,021,643

Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. német fióktelepének fő tevékenysége értékpapír fedezete mellett kapott hitelügyletek bonyolítása az Európai Központi Bankkal. A 2010. december 31-én fennálló értékesíthető államkötvények állományból ilyen ügylet 8,975 millió forint névértékű (2009: 5,417 millió forint), és az értékesíthető jelzáloglevelek állományából 17,262 millió forint névértékű értékpapír volt (2009: 7,367 millió forint), valamint az értékesíthető kötvények között 5,018 millió forint értékben, további 223 millió forint a kereskedési célú pénzügyi eszközök között került kimutatásra (2009: nem volt repóba adott kötvény). Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. megtartotta a kamatra vonatkozó jogát és viseli a piaci ár változásából adódó kockázatot, így nem került sor az értékpapírok kivezetésre. A kapcsolódó 52 millió euró (14,495 millió forint) kötelezettség a mérleg „Bankközi felvételek” során került bemutatásra.

A befektetések 30 millió forint (2009: 20 millió forint) értékben Hitelgarantika Zrt részvényeket tartalmaznak, valamint SWIFT és VISA tagsági részvényeket. A befektetések kevesebb, mint 1%-ot képviselnek a társaságokban.

16. 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 a kereskedelmi bankok teljes bankhálózatánál elérhetővé váltak. A 2010. december 31-i egyenleg mögött 72,823 darab egyedi lakossági ügylet áll (2009-ben 75,851 darab). A refinanszírozott jelzáloghitelek 8 partner intézménynek kerültek nyújtásra.

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
17. HITELEK

	2010. december 31.	2009. december 31.
Ingatlan vásárlási hitelek	133,273,103	116,551,025
Lakásépítési hitel	48,234,030	50,718,100
Ingatlan felújítási hitelek	4,606,701	4,240,270
Ingatlan bővítési hitelek	9,337,560	10,092,526
Ingatlan fedezete mellett nyújtott egyéb hitelek	175,934,554	136,687,174
Nem ingatlan fedezet mellett nyújtott hitelek	28,836,934	15,219,645
Dolgozói hitelek	2,478,444	2,257,548
Pénzügyi lízing	2,152,692	1,206,361
Egyéb hitel típusú	55,083	33
Hitelek, bruttó	404,909,101	336,972,682
Ebből: lakosság részére nyújtott hitelek	359,319,959	296,540,056
egyéb adósok részére nyújtott	45,589,142	40,432,626
Elhatárolt kamatok	3,727,457	2,251,632
Amortizált bekerülési érték	1,711,841	1,928,517
Hitelek összes bruttó értéke	410,348,399	341,152,831
Értékvesztés	(23,313,697)	(7,393,352)
Hitelállomány a beszámolóban	387,034,702	333,759,479

Az értékvesztésből egyedi minősítés alapján megállapított 16,237,450 ezer Ft (2009: 2,556,612 ezer Ft), portfólió minősítés alapján megállapított 7,076,247 ezer Ft (2009: 4,836,740 ezer Ft)

Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés változása:

	2010. december 31.	2009. december 31.
Értékvesztés január 1-én	7,393,352	1,848,262
Időszaki növekedés	10,716,140	8,809,566
Felvásárláskor szerzett	9,142,402	-
Értékvesztés állomány árfolyamváltozása	1,613,954	(105,038)
Időszak alatti visszaírás	(5,548,646)	(1,919,627)
Értékesítés miatti értékvesztés kivezetés	(3,505)	(1,239,812)
Értékvesztés időszak végén	23,313,697	7,393,352
Az elszámolt hitelezési veszteség összetevői		
Értékvesztés időszaki változása	5,167,494	6,637,541
Hitelek leírása	21,442	114
Eladott hitelek vesztesége/(nyeresége)	(190,132)	649,611
Felmondott hitelek vesztesége	127,069	119,189
Mérleg alatti kötelezettségekre képzett céltartalék	764	313,172
Hitelezési veszteség	5,126,636	7,719,627

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A nem teljesítő hitelek állománya 2010. december 31-én 76,954 millió Ft (2009. december 31-én: 32,624 millió Ft.)

A jelzáloghitel állományon belül, a kölcsönszerződések megkötésekor a legalább öt éves lejáratú hitelek aránya 97.6 % (nincs változás 2009. december 31-hez képest).

A jelzáloghitelekből 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 2010. december 31 - én 44.3 % (2009. december 31 - én 40.3 %).

Pénzügyi lízing

	2010. december 31.	2009. december 31.
Bruttó lízingbefektetés	3,682,520	2,124,202
Minimális lízingfizetések	3,682,520	2,124,202
Nem garantált maradványérték	-	-
Nettó lízingbefektetés	2,147,809	1,248,699
Meg nem szolgáltat pénzügyi bevétel	1,534,711	875,503
Pénzügyi lízing kumulált értékvesztése	723,001	472,630

A Bank átstrukturálási tevékenységének eredményei a lízing ügyletek voltak. Ezáltal a Bank jogi helyzete erősödött, mert a fedezeten tulajdonjogot szerzett a jelzálogjog helyett.

A 2010. december 31-én fennálló lízingkövetelések a következő periódusokra vonatkozóan:

	Éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl
Bruttó lízingbefektetés	153,243	1,197,921	2,331,356
Nettó lízingbefektetés	60,846	635,696	1,451,267
Meg nem szolgáltat pénzügyi bevétel	92,397	562,225	880,089

A 2009. december 31-én fennálló lízingkövetelések a következő periódusokra vonatkozóan:

	Éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl
Bruttó lízingbefektetés	2,172	549,819	1,572,212
Nettó lízingbefektetés	-	241,131	1,007,568
Meg nem szolgáltat pénzügyi bevétel	2,172	308,688	564,643

18. GOODWILL

	2010. december 31.	2009. december 31.
Bruttó érték		
Nyitó egyenleg	256,776	-
Növekedés	-	254,492
Akvizíció során beszerzett	-	6,776
Csökkenés	-	(4,492)
Záró egyenleg	256,776	256,776
Értékvesztés		
Nyitó egyenleg	130,000	-
Növekedés	120,000	130,000
Záró egyenleg	250,000	130,000
Nettó érték	6,776	126,776

A tárgyévi értékvesztés a POMO csoport kapcsán került elszámolásra.

19. ELŐNYÖS VÉTELBŐL SZÁRMAZÓ BEVÉTEL
Allianz Bank Zrt.

A jelenlegi banki piaci környezetben az Allianz Csoport azt a stratégiai döntést hozta meg, hogy kivonul a banki piacról és tevékenységét Magyarországon kizárólag a biztosítási szektorban folytatja a továbbiakban. Ennek érdekében az Allianz Csoport vezetősége meghozta azon döntését, miszerint banki üzletágát értékesíteni kívánja (e döntésében többek között a bank és biztosítási üzletág piaci pozíciója, továbbá a külső gazdasági környezet állapota is szerepet játszott).

A sürgető értékesítési igénynek köszönhetően az FHB Jelzálogbank a vétel során olyan kedvező alkupozícióba tudott kerülni, hogy az Allianz Bankért kedvező vételárat sikerült kialkudnia. Figyelemmel e kedvező alkupozícióra, a vételár és az Allianz Bank eszközei és kötelezettségei piaci értéke figyelembe vételével bevétel keletkezett az FHB Jelzálogbank könyveiben.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt az Allianz Bank Zrt részvényeinek 100%-át vásárolta meg készpénzért és saját részvényért, ellenőrzése alá 2010. szeptember 30-án került. A Felügyelet a felvásárlást engedélyezte. Az Allianz Bank univerzális banki tevékenységet végez.

A könyv szerinti érték az Allianz Bank Zrt 2010. szeptember 30-ára vonatkozó IFRS szabályok szerint kimutatott könyv szerinti értéket mutatja be, továbbá, a megszerzett Allianz Bank azonosítható eszközeinek és forrásainak valós értéke és az előnyös vételből származó bevétel értéke a felvásárláskor az alábbi volt:

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

	Valós érték	Könyv szerinti érték
<i>Eszközök</i>		
Készpénz	1,348,112	1,348,112
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni Bankközi kihelyezések	519,170	519,170
Bankközi kihelyezések	4,028,799	4,028,799
Kereskedési célú értékpapírok valós értéke	20,072,526	20,072,526
Értékesíthető értékpapírok valós értéke	10,006,702	10,006,702
Hitelek	36,434,401	40,206,144
Tárgyi eszközök	4,187,775	4,187,775
Immateriális jószág	1,350,910	1,032,610
Halasztott adókövetelés	767,174	393,779
Egyéb eszközök	2,351,767	2,351,767
<i>Kötelezettségek</i>		
Bankközi felvételek	23,591,904	23,591,904
Betétek	30,683,818	30,683,818
Derivatív ügyletek valós értéke	194,202	194,202
Kibocsátott értékpapírok	12,221,163	12,221,163
Céltartalékok	433,974	153,464
Egyéb kötelezettségek	3,157,270	3,157,270
Nettó eszközök	10,785,005	14,145,563
Előnyös vételből származó bevétel (Allianz Bank Zrt)	(8,083,510)	
Felvásárlás költsége	2,701,495	
ebből: készpénz	523,956	
ebből: saját részvény	2,177,539	
Pénz beáramlás		
Megszerzett készpénz	5,896,081	
Fizetett ellenérték	523,956	
Nettó pénz beáramlás	5,372,125	

Az Allianz Bank Zrt a felvásárlástól (579) millió forint eredménnyel járult hozzá a csoport adózott eredményéhez, a működési nyeresége 1,513 millió forint.

A 8,084 millió forint bevétel az előnyös vétel kapcsán az 'Nettó egyéb működési bevétel' soron került elszámolásra.



20. BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK

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

	2010. december 31.	2009. december 31.
Bruttó érték		
Nyitó egyenleg	4,955,543	3,415,146
Növekedés	1,258,234	1,626,167
Csökkenés	(142,288)	(85,770)
Záró egyenleg	6,071,489	4,955,543
Értékhelyesbítés		
Nyitó egyenleg	4,604,871	2,564,920
Növekedés	921,822	2,100,272
Csökkenés	(171,890)	(60,321)
Záró egyenleg	5,354,803	4,604,871
Nettó érték	11,426,292	9,560,414

21. TÁRGYI ESZKÖZÖK 2010. december 31.

	Ingatlan és Bérelt ingatlanon végzett beruházás	Irodai berendezés	Összesen
Bruttó érték			
Nyitó egyenleg	982,922	4,076,905	5,059,827
Növekedés	590,847	253,939	844,786
Árfolyam hatás	-	130	130
Akvizíció során beszerezett	3,973,670	214,104	4,187,774
Csökkenés	(83)	(114,354)	(114,437)
Záró egyenleg	5,547,356	4,430,724	9,978,080
Értékcsökkenés			
Nyitó egyenleg	246,501	2,364,998	2,611,499
Éves értékcsökkenés / értékvesztés	567,866	453,307	1,021,173
Árfolyam hatás	-	32	32
Csökkenés	(17)	(66,825)	(66,842)
Záró egyenleg	814,350	2,751,512	3,565,862
Nettó érték	4,733,006	1,679,212	6,412,218

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

TÁRGYI ESZKÖZÖK 2009. december 31.

	Ingatlan és Bérelt ingatlanon végzett beruházás	Irodai berendezés	Összesen
Bruttó érték			
Nyitó egyenleg	918,386	3,593,444	4,511,830
Növekedés	154,144	560,958	715,102
Árfolyam hatás	-	277	277
Akvizíció során beszerzett	3,255	17,215	20,470
Csökkenés	(92,863)	(94,989)	(187,852)
Záró egyenleg	982,922	4,076,905	5,059,827
Értékcsökkenés			
Nyitó egyenleg	181,594	1,911,786	2,093,380
Éves értékcsökkenés / értékvesztés	73,789	509,710	583,499
Árfolyam hatás	-	(130)	(130)
Csökkenés	(8,882)	(56,368)	(65,250)
Záró egyenleg	246,501	2,364,998	2,611,499
Nettó érték	736,421	1,711,907	2,448,328

22. IMMATERIÁLIS JAVAK 2010. december 31.

	Szoftverek	Egyéb Imma- teriális Javak	Portfólió érték	Ügynöki együtt- működés	Összesen
Bruttó érték					
Nyitó egyenleg	12,662,640	660,562	1,482,758	-	14,805,960
Növekedés	2,258,231	68,122	-	-	2,326,353
Árfolyam hatás	92	-	-	-	92
Akvizíció során beszerzett	728,801	50,324	-	645,000	1,424,125
Csökkenés	(114,068)	(1,909)	-	-	(115,977)
Záró egyenleg	15,535,696	777,099	1,482,758	645,000	18,440,553

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

	Szoftverek	Egyéb Imma- teriális Javak	Portfolió érték	Ügynöki együtt- működés	Összesen
Értékcsökkenés					
Nyitó egyenleg	3,247,698	320,183	47,831	-	3,615,712
Éves értékcsökkenés	1,060,505	66,160	43,873	7,963	1,178,501
Árfolyam hatás	5	-	-	-	5
Csökkenés	-	(1,513)	-	-	(1,513)
Záró egyenleg	4,308,208	384,830	91,704	7,963	4,792,705
Nettó érték	11,227,487	392,269	1,391,054	637,037	13,647,848

IMMATERIÁLIS JAVAK 2009. december 31.

	Szoftverek	Egyéb Imma- teriális Javak	Portfolió érték	Összesen
Bruttó érték				
Nyitó egyenleg	10,444,317	711,612	-	11,155,929
Növekedés	2,226,216	132,951	-	2,359,167
Árfolyam hatás	16	-	-	16
Akvizíció során beszerezett	5,542	23,852	1,482,758	1,512,152
Csökkenés	(13,453)	(207,853)	-	(221,306)
Záró egyenleg	12,662,639	660,562	1,482,758	14,805,958
Értékcsökkenés				
Nyitó egyenleg	2,397,152	339,786	-	2,736,938
Éves értékcsökkenés	853,288	86,753	47,831	987,872
Árfolyam hatás	(12)	-	-	(12)
Csökkenés	(2,731)	(106,358)	-	(109,089)
Záró egyenleg	3,247,697	320,181	47,831	3,615,709
Nettó érték	9,414,940	340,381	1,434,927	11,190,248

Az immateriális javak értékvesztési tesztje során a Bank megvizsgálta az immateriális javakkal kapcsolatosan elkezdett, 2010. december 31-ig még nem aktivált projekteket. Megállapítást nyert, hogy minden immateriális javakkal kapcsolatos beruházási projekt az eredeti elképzelések mentén

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

valószínűleg meg. Az elvárt termékek hasznosítása bizonyos, így egyik beruházással kapcsolatban sem várható, hogy az elvárt végtermék nélkül bezárásra kerül. Az immateriális javakhoz kapcsolódó beruházásokra értékvesztést nem számolt el a Bank.

23. EGYÉB ESZKÖZÖK

	2010. december 31.	2009. december 31.
Aktív időbeli elhatárolások	358,601	456,558
Visszaigényelhető adók	1,810,774	260,935
Magyar Állammal kapcsolatos elszámolások	2,589,590	1,494,182
Követelés fejében átvett ingatlan	44,673	937
Vevőkövetelések	1,172,775	1,587,784
Adott óvadékok	1,033,169	675,915
Egyebek	743,026	339,249
Összesen	7,752,608	4,815,560

Az állammal szemben fennálló, pénzügyileg még nem teljesített kettő havi támogatás összege a Magyar Állammal kapcsolatos elszámolások között került kimutatásra 2010-ben (2009-ben 1 havi). Az óvadék összegén belül jelentős részt képvisel a kártyatársaságoknál a bankkártyák forgalmának biztosítására elhelyezett összeg.

24. BANKKÖZI FELVÉTEK

	2010. december 31.	2009. december 31.
Hosszú lejáratú hitelek	4,163,000	-
Rövid lejáratú hitelek	18,474,423	18,233,612
Elhatárolt kamatok	12,743	57,917
Összesen	22,650,166	18,291,529

Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. kötött egy repo ügyletet, ahol az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. értékpapírt kap és hitelt nyújt. A kapott értékpapírt az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. az Európai Központi Banknál helyezi el, mely kapott hitel/hitelkeret fedezeteként szolgál. Az értékpapír 15 millió euró névértékű (14.5 millió euró valós értékű). A kapott értékpapírral megegyező értékpapír a repo lejáratakor visszaadásra kerül, de a futamidő alatt tetszőlegesen felhasználható, eladható, megterhelhető anélkül, hogy bizonyos feltételek teljesülnének.

25. KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK

A Csoport a „Kibocsátott értékpapírok” mérlegsoron az amortizált bekerülési értéken kimutatott jelzálogleveleket és kötvényeket mutatja be.

	2010. december 31.		2009. december 31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték
Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	138,977,823	138,683,750	151,316,757	150,960,978
Változó kamatozású	12,481,813	12,481,875	22,156,510	22,160,100
Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	96,784,550	95,792,420	71,964,724	71,559,590
Változó kamatozású	51,512,303	51,540,828	52,840,268	52,912,990
Jelzáloglevelek összesen	299,756,488	298,498,873	298,278,259	297,593,658
Tőzsdén nem jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	3,000,000	3,000,000	-	-
Változó kamatozású	-	-	-	-
Tőzsdén jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	33,123,544	32,804,890	5,608,586	5,704,000
Változó kamatozású	5,396,597	5,348,320	-	-
Kötvények összesen	41,520,141	41,153,210	5,608,586	5,704,000
Elhatárolt kamat (jelzáloglevél)	9,637,286		10,539,666	
Elhatárolt kamat (kötvény)	840,706		103,449	
Kibocsátott értékpapírok összesen	351,754,621	339,652,083	314,529,960	303,297,658

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 kamatkövetelése – ideértve az állami támogatást is –, az önálló jelzálogjogok visszavásárlási vételárai és refinanszírozási kamata, valamint (ii) pótfedezet, ami jellemzően állampapír és az

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

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 jelzáloglevelek és a mögöttük lévő fedezetek névértéken történő fedezettség vizsgálatán túl a Jht előírja, a jelzáloglevelek mindenkor fedezetek jelenérték számítás alapján is megvizsgálni és biztosítani. A fedezetek jelenértéke folyamatosan meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét.

Kötvények

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

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 vagyonára 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.



26. EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓSAN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK

A Csoport az „Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek” mérlegsoron elsősorban a valós értéken kimutatott jelzálogleveleket és kötvényeket mutatja be. (A részletes leírás a Megjegyzések 25. pontjában.)

Ilyen pénzügyi kötelezettségek a kibocsátott jelzáloglevelek, kötvények és bankközi kihelyezések (amelyek gazdaságilag szorosan összefüggnek a swapokkal, melyek a kockázatok csökkentésére kerültek megkötésre, és nem minősülnek hedge ügylet fedezett elemének). A szerződés alapján a lejáratkor a kötelezettség jogosultjának fizetendő összeg ezen pénzügyi eszközök esetében a névérték. A kapott vagy fizetendő kamat a „Kamatbevétel” vagy „Kamatráfordítás” soron kerül kimutatásra az effektív kamatláb használatával. Az állományváltozás és a deviza változás hatásán kívüli valós érték változás egésze a hitelezési kockázat változásából adódik.

	2010. december 31.		2009. december 31.	
	Valós érték	Névérték	Valós érték	Névérték
<i>Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek</i>				
Fix kamatozású	8,382,008	8,362,500	8,147,935	8,125,200
Változó kamatozású	25,836,822	27,317,500	25,747,238	27,084,000
<i>Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek</i>				
Fix kamatozású	23,806,691	22,712,580	37,847,902	36,267,830
Változó kamatozású	32,662,513	32,446,500	57,861,970	57,661,836
Jelzáloglevelek összesen	90,688,033	90,839,080	129,605,045	129,138,866
<i>Tőzsdén nem jegyzett kötvények</i>				
Fix kamatozású	21,994,853	22,000,000	26,179,631	26,000,000
Változó kamatozású	-	-	-	-
<i>Tőzsdén jegyzett kötvények</i>				
Fix kamatozású	33,370,738	31,920,570	20,818,584	19,645,000
Változó kamatozású	-	-	-	-
Kötvények összesen	53,365,591	53,920,570	46,998,215	45,645,000
Bankközi felvétel összesen	-	-	8,137,089	8,125,200
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	146,053,624	144,759,650	184,740,349	182,909,066

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

27. BETÉTEK

A hitelintézeti tevékenység kapcsán az ügyfelek által a Banknál elhelyezett betétek állománya

	2010. december 31.	2009. december 31.
Látra szóló betét	30,049,146	10,790,489
Lekötött betét	81,860,813	51,896,717
Elhatárolt kamatok	830,191	874,381
Összesen	112,740,150	63,561,587

Strukturált betétek

2009. második felétől az FHB Kereskedelmi Bank Zrt elindította az FHB Strukturált Betét termék csoportot, hogy bővítse a forrás oldali termék portfólióját. A strukturált betét egy minimális kamatfizetéssel és egy – valamilyen fajta tőkepiaci termék(ek)től függő – kamat prémiummal rendelkezik. A strukturált betétben szereplő beágyazott opció elkülönülten kerül kimutatásra a kereskedési célú derivatívák között. A Bank ezekben a betétekben rejlő kockázatokat a tőkepiacon fedezi opciós ügyletek megkötésével. 2010-ben kettő (2009-ben három) sikeres strukturált betétgyűjtési időszak zárult le, melynek együttes összege 438 millió forintot tett ki.

28. ÁLLAMI HITEL FELVÉTEL

A Bank 2009-ben 400 millió euró (108 milliárd forint) értékben és 30 milliárd forint értékben hitelt kapott a Magyar Államtól.

A 400 millió euró hitel két egyenlő részletben 2009. március 30-án és 2009. április 30-án került folyósításra. Ezen a hitelen a fizetendő kamat mértéke 3 havi EURIBOR + 2.5% vagy 3.45% bizonyos feltételektől függő és negyedévente fizetendő. A tőke összege 8 részletben fizetendő vissza 2011. február 11-től negyedévente. A hitel végső lejáratára 2012. november 11. A hitel kamata piaci kamatlábak alapján került meghatározásra beleértve az FHB Bank kockázati felárát, ezért állami támogatás nem tartozik ehhez a hitelhez.

A Bank az állami hiteleket a pénzügyi kötelezettségek között amortizált bekerülési értéken mutatja ki és a fizetendő kamatok kamatráfordításként számolja el.

2009-ben a Bank C és D sorozatú részvényeket bocsátott ki, melyek különleges osztalékelsőbbbségi és vétőjogot biztosítanak. A részvények a Magyar Állam részére kerültek kibocsátásra és együttes értékük 30,000,099,350 forint. A Magyar Állam és a Bank között létrejött megállapodás szerint a részvényekkel kapcsolatosan a Bank vételi opcióval rendelkezik a részvények teljes futamideje alatt, az Állam pedig eladási opcióval rendelkezik a kibocsátástól számított 5 év elteltétől. Bár a magyar törvények szerint ezek a részvények tőke instrumentumok, az adott feltételek mellett ezek a kibocsátott részvények pénzügyi kötelezettségként kerültek megjelenítésre és nem tőkeként az IAS 32 előírásainak megfelelően a 2009. december 31-ei beszámolóban.

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A Bank Igazgatósága a 2010. február 19. napján hozott határozatával jóváhagyta, hogy a pénzügyi közvetítőrendszer stabilitásának erősítéséről szóló 2008. évi CIV., (továbbiakban Stabilitási) törvény 12.§-ában, valamint a (Magyar Állam és a Bank között 2009. március 31. napján létrejött, az állami tőkeemelésről és befolyásszerzésről szóló) megállapodásban foglalt jogával élve gyakorolja a Magyar Állammal szemben a Bank, az általa kibocsátott, 'C' sorozatú különleges osztalékelsőbbbségi részvények tekintetében megillető vételi jogát. Továbbá a Magyar Állam tulajdonában álló „D” sorozatú különleges vétőjogot biztosító részvény által megtestesített jogok a törvény erejénél fogva megszűntek a fenti események hatására. A visszavásárlást követően a Bank a részvényeket bevonta. A Stabilitási törvény és az Magyar Állammal kötött megállapodás értelmében a Bank pénzhasználati díjat fizetett 2010 során, mely a tárgyévi eredményre 101 millió forint hatással volt.

29. MEGKÉPZETT TARTALÉK JÁRADÉK FIZETÉSRE

	2010. december 31.	2009. december 31.
Nyitó	1,863,915	1,105,713
Növekedés	1,045,463	1,449,530
Járadék tartalék valós értékre hozása	(529,975)	(691,329)
Záró	2,379,403	1,863,914

30. CÉLTARTALÉKOK

A kockázati céltartalékok főleg a jelenlegi és a jövőbeni kötelezettségek után kerültek megképzésre. Céltartalék függőben lévő peres ügyekre is megképzésre került. A céltartalékok változásai a hitelezési veszteségek (17. Megjegyzés) és a nettó egyéb működési ráfordítások (7. Megjegyzés) között kerültek elszámolásra.

2010	Kockázati céltartalék	Várható jövőbeni köt.	Jövőbeni költségek	Összesen
Nyitó céltartalék	282,491	800,000	-	1,082,491
Időszaki növekedés	723,808	50,787	75,327	849,922
Felvásárláskor szerzett	319,374	114,600	-	433,974
Árfolyam-változás	74,556	-	-	74,556
Időszak alatti felengedés	(723,201)	(800,000)	-	(1,523,201)
Záró céltartalék	677,028	165,387	75,327	917,742

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

Az Allianz Bank Zrt felvásárlása miatt a Csoport várható jövőbeni kötelezettségekre (átszervezés miatti végkielégítés) és jövőbeni költségekre (párhuzamos tevékenységekhez kapcsolódó hatékonyságtalanság mérséklése kapcsán) került céltartalék képzésre. A párhuzamos tevékenységekkel kapcsolatban felmondott szerződések után fizetendő kártérítés összege teszi ki a jövőbeni költségek nagy részét (hátrányos szerződések). Az átszervezés megvalósításáról formális terv alapján az igazgatóság döntött, melyről az érintettek tájékoztatva lettek. Ezen összegek várhatóan 2011. első felében felhasználásra kerülnek.

2010-ben a 30 milliárd forintos állami hitel törlesztésre került, így a hozzá kapcsolódó 800 millió forint céltartalék felhasználása megtörtént.

2009	Kockázati céltartalék	Várható jövőbeni köt.	Összesen
Nyitó céltartalék	46,560		46,560
Időszaki növekedés	498,941	800,000	1,298,941
Árfolyam-változás	(3,469)		(3,469)
Időszak alatti felengedés	(259,541)		(259,541)
Záró céltartalék	282,491	800,000	1,082,491

A 2009-ben kapott 30 milliárd forintos állami hitel visszafizetése kapcsán a 2009-es beszámoló készítéséig ismert információk alapján számított várható fizetési kötelezettség került a várható jövőbeni kötelezettségek között kimutatásra.

31. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

	2010. december 31.	2009. december
Fizetendő adók	458,879	717,138
Szállítók	479,726	729,597
Passzív elhatárolások	2,071,044	657,550
Kötelezettség befektetési szolgáltatásból	5,113	-
Esedékesség előtti hiteltörlesztések	1,375,760	993,874
Tulajdonosokkal szembeni kötelezettség	201,835	240,426
Pénzügyi lízing kötelezettség	235,887	-
Egyebek	784,679	580,177
Összesen	5,612,923	3,918,762

A tulajdonosokkal szembeni kötelezettségek között a tulajdonosok által fel nem vett osztalékot mutatja be a Bank.

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A Csoport 2010-ben kettő pénzügyi lízingszerződést kötött, mindkettő IT eszközök lízingjére vonatkozik, négy éves futamidővel. A minimális lízingfizetési kötelezettség 2010. december 31-re illetve a jövőbeni periódusokra vonatkozóan a következő:

	2010 december 31.	Éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl
Minimális lízingfizetések	256,850	92,399	164,450	-
Mínusz: fizetendő kamat	20,963	10,885	10,077	-
Pénzügyi lízing jelenértéke	235,887	80,956	154,373	-

32. JEGYZETT TŐKE

A Bank alaptőkéje 2010. december 31-én 66,000,010 darab, egyenként 100 Ft-os névértékű jegyzett és befizetett törzsrészvényből állt. Minden kibocsátott részvény teljesen befizetésre került.

A Bank tulajdonosi szerkezete 2010. december 31-én, illetve 2009. december 31-én a következő:

Tulajdonos	2010. december 31.		2009. december 31.	
	Tulajdoni arány %	Részvény db	Tulajdoni arány %	Részvény db
Törzsrészvények (A sorozat)				
Magyar Állam	4.11	2,714,300	4.11	2,714,300
Belföldi intézményi befektetők	71.12	46,939,736	62.72	41,394,763
Külföldi intézményi befektetők	20.72	13,672,542	27.99	18,473,958
Magánszemélyek	3.84	2,535,031	2.40	1,587,125
Visszavásárolt részvények	0.21	138,401	2.77	1,829,864
	100.00	66,000,010	100.00	66,000,010

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A magyar számviteli szabályok szerinti és a jelen beszámolóban szereplő jegyzett tőke egyeztetése:

Részvénytípus	2010. december 31.	2009. december 31.
	Részvények darabszáma	Részvények darabszáma
Törzsrészvények ("A" sorozat)	66,000,010	66,000,010
IFRS részvény tőke	66,000,010	66,000,010
Különleges osztalékelsőbbséget biztosító részvények ("C" sorozat)	-	46,153,999
Különleges vétőjogot biztosító részvények ("D" sorozat)	-	1
Magyar számviteli szabályok szerinti részvénytőke	66,000,010	112,154,010

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 2010. december 31-én, sem 2009. december 31-én nem volt potenciálisan törzsrészvénné alakítható értékpapír kibocsátva. A vezetői részvényjuttatás meglévő, a Bank által visszavásárolt részvényekből kerül átadásra, nem jár új részvények kibocsátásával, ezért az egy részvényre jutó nyereségre nincs hígító hatással. Hígító hatású potenciális törzsrészvénnel a Bank nem rendelkezik.

a) Az egy részvényre jutó nyereség kiszámítása során felhasznált adatok:

	2010. december 31.	2009. december 31.
Nettó eredmény	11,197,833	7,048,359
Átvezetés az eredmény tartalékba	4,469,502	(654,424)
Felosztható nyereség	15,667,335	6,393,935
Részvények súlyozott átlaga (db)	64,572,333	64,388,265

b) Visszavásárolt saját részvények

	2010. december 31.	2009. december 31.
Nyitó állomány	1,546,020	1,154,718
Visszavásárlás	154,363	391,303
Felvásárláskori átadás	(1,577,343)	-
Záró állomány	123,040	1,546,021

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



c) Egyéb tartalék

	Meg- jegyzés	2010. december 31.	2009. december 31.
Ázsió		1,709,014	1,709,014
Általános tartalék	34	-	4,469,502
Cash-flow hedge tartalék	36	100,691	833,470
Részvény opció tartalék	33	241,444	-
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték	32	(187,116)	914,973
Árfolyam tartalék		18,928	20,654
Egyéb tartalék		1,882,961	7,947,613

d) Értékesíthető pénzügyi eszközök tartaléka

	2010. december 31.	2009. december 31.
Nyitó egyenleg	914,973	(22,794)
Nettó nem realizált eredmény/(veszteség) az értékesíthető pénzügyi eszközökön	(1,652,412)	1,176,569
Nettó realizált eredmény/(veszteség) az értékesíthető pénzügyi eszközökön	317,774	(24,180)
Halasztott adó	232,549	(214,662)
Záró egyenleg	(187,116)	914,973

33. RÉSZVÉNY ALAPÚ JUTTATÁSOK

Az év során a részvény alapú juttatások kapcsán 241,444 ezer forint került elszámolásra (2009: 0 forint). A következő tábla bemutatja a részvényopciók darabszámának és súlyozott átlagárának alakulását az év során.

	2010. december 31.		2009. december 31.	
	Darabszám	Súlyozott átlagár	Darabszám	Súlyozott átlagár
Év eleji állomány	-	-	-	-
Év során nyújtott opció	178,000	1,356	-	-
Év során lehívott opció	-	-	-	-
Év végi állomány	178,000	1,356	-	-
Év végre vonatkozó lehívható opciók	178,000	1,356	-	-

A részvényopció munkavállalók és hasonló szolgáltatást nyújtó felek részére kerül elszámolásra, az általuk nyújtott szolgáltatásokból eredő előnyök valós értéke nehezen meghatározható, a Csoport a valós értéket a nyújtott tőkeinstrumentumok valós értéke alapján határozza meg.

A részvényjuttatási program 2010-ben egy éves periódusra szól, négy 2010-re vonatkozó IFRS mérleg/eredmény adatból képzett kritériumra épül (adózott eredmény, részvényesi vagyon, ROA, illetve ROE növekedése). Ezen négy mutatószám kapcsán az Igazgatóság mindegyikre meghatározott egy küszöbértéket. Az adott kritérium teljesül, ha ezt a tény érték meghaladja. A négy értékből háromnak kell teljesülnie ahhoz, hogy részvény juttatható legyen. Amennyiben lesz részvényjuttatás, akkor az egyéni teljesítményértékelés alapján kap a jogosult részvényt, tehát a teljes kiosztható darabszám csak meghatározott hányada kerül kiosztásra. A jogosult az érték 25%-át befizeti.

A modell szimuláción alapul, meghatározott számban generál eseteket, amelyeknél az egyes esetekben előálló programérték átlaga lesz a részvényjuttatás értéke.

A modell két fő részből áll össze:

1. a 4 IFRS feltétel szimulációja
 - a. bemenő adatok: szakértői (vezetői) becslés
 - i. a kritériumok várható értékére
 - ii. szórására
 - iii. korrelációs mátrixára
 - b. a program a korrelációs mátrixból kiszámolja a kovariancia mátrixot, majd ebből a Cholesky-mátrixot
 - c. a program négy független standard normális véletlen számot generál, amelyből a Cholesky mátrix és a várható értékek felhasználásával a várható értékeknek, a szórásoknak és a korrelációs mátrixnak megfelelő szimulált értékeket generál
 - d. a négy feltétel teljesülését külön-külön megvizsgáljuk, majd akkor tekintjük teljesültnek, ha legalább három teljesül a négyből

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

2. az FHB részvényárfolyam szimulációja
 - a. bemenő adatok:
 - i. FHB napi szórás: FHB részvény 2010-es közgyűlés előtti 1 éves historikus adataiból
 - ii. FHB 2010.04.19-i záróárfolyam
 - iii. 2010.04.19-i zéró-kupon hozamgörbe
 - b. CRR (Cox-Ross-Rubinstein) modell alapján árfolyam-szimuláció 1 évre
 - c. egy év múlva kiszámolt árfolyam visszadiszkontálása 2010.04.19-re
 - d. ezt szorozzuk a
 - i. teljesüléssel (1. pont)
 - ii. önrész feletti résszel (25%-ot fizet a jogosult)
 - iii. darabszámmal.

34. ÁLTALÁNOS TARTALÉK ÉS ÁLTALÁNOS KOCKÁZATI CÉLTARTALÉK

A Banknak és a Csoportba tartozó egyéb hitelintézetnek 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. A hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 250/2000. (XII. 24.) Korm. rendelet 12.§. (8) szerint negatív adózott eredmény esetén az általános tartalékot fel kell használni. A bank 4,470 millió forint korábbi években megképzett általános tartalékot használt fel a 2010. évi negatív adózott eredménye csökkentésére.

35. FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

A mérlegen kívüli kötelezettségállomány le nem hívott hitelekből, leszerződött hitelekből és más szerződött jövőbeni szállítói kifizetésekből áll:

	2010. december 31.	2009. december 31.
Garanciavállalás	655,091	
Hitelszerződés alapján még igénybe vehető keretösszeg	18,146,225	15,795,908
Összesen	18,801,316	15,795,908

36. 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 34,629 ezer forint (2009. december 31-én 20,688 ezer forint) a SWIFT és VISA tagsági részvény és a Hitelgarantika Zrt. részvényeinek értéke bekerülési érteken kerülnek megjelenítésre, mivel a papírok valós értéke aktív piac és tőzsdei jegyzés hiányában nem állapítható meg.

Értékesíthető értékpapírok: Az értékesíthető 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 mérlegben amortizált bekerülési érteken kimutatott hitelek és refinanszírozott jelzáloghitelek valós értékét a Bank egyedileg állapítja meg az alábbiak szerint.

Az alkalmazott értékelési modell figyelembe veszi:

- a hitelek ütemezett és kalkulált tőketörlesztései
- a futamidő alatt járó kamatokat és kamatjellegű bevételeket, beleértve az állami kamattámogatást és azok egyedi jogszabályi feltételeit is.
- továbbá, a modellben a 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.
- a 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-sorozatokat a Bank által használt értékelő hozamgörbével kerülnek diszkontálásra. A nettó eszközérték, azaz a teljes hitelportfólió valós értéke a devizaértékek összesítésével és forintra történő átváltásával kerül meghatározásra.

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

	2010. december 31.		2009. december 31.	
	Bruttó könyv szerinti érték	Valós érték	Bruttó könyv szerinti érték	Valós érték
Refinanszírozott jelzáloghitelek	260,319,573	282,160,030	263,015,031	288,059,997
Hitelek	410,348,399	431,698,785	341,152,831	378,415,778

A bruttó könyv szerinti érték nem tartalmazza az értékvesztés csökkentő hatását.

b) Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott jelzáloglevelek és kötvények valós értéke

A jelzáloglevelek és kibocsátott kötvények valós értékét a Bank cash flow alapon állapítja meg. A számítások során a Bank a jelzáloglevelek és kibocsátott kötvények kibocsátási tájékoztatójában rögzített pénzáramok értékelési hozamgörbével diszkontált értékét állapítja meg, amely egyben a jelzáloglevelek és kibocsátott kötvények valós értéke is.

A változó kamatozású jelzáloglevelek és 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.

	2010. december 31.		2009. december 31.	
	Bruttó érték	Valós érték	Bruttó érték	Valós érték
Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	145,070,174	146,010,748	157,465,387	159,925,074
Változó kamatozású	12,576,271	12,567,551	22,317,634	22,137,094
Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	99,459,848	98,552,527	74,912,156	76,167,747
Változó kamatozású	52,287,480	51,395,797	54,122,748	53,133,157
Jelzáloglevelek összesen	309,393,773	308,526,623	308,817,925	311,363,072
Tőzsdén nem jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	3,022,409	2,999,298	-	-
Változó kamatozású	-	-	-	-
Tőzsdén jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	33,855,121	33,811,971	5,712,035	5,831,480
Változó kamatozású	5,483,318	5,410,740	-	-
Kötvények összesen	42,360,848	42,222,009	5,712,035	5,831,480
Kibocsátott értékpapírok valós értéke	351,754,621	350,748,632	314,529,960	317,194,552

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

A bruttó könyv szerinti érték tartalmazza az elhatárolt kamatokat is.

c) 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.

d) Derivatív ügyletek valós értéke

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

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

	Valós érték		Kötelezettség nominális ára	
	2010. december 31.	2009. december 31.	2010. december 31.	2009. december 31.
Derivatívák Cash-flow fedezeti ügyletekben				
Cash-flow fedezeti ügyletek pozitív valós értéke	680,286	3,227,063	6,968,750	27,172,500
ebből: CCIRS	680,286	3,227,063	6,968,750	27,172,500
Kereskedési swapok				
A kereskedési swap ügyletek pozitív valós értéke	179,736	306,495	12,336,250	22,143,897
ebből: CCIRS	-	286,710	-	19,435,497
ebből: IRS	178,192	-	11,500,000	-
ebből: CCS	1,544	19,785	836,250	2,708,400
Opciók				
Opciók pozitív valós értéke	45,026	21,652	953,850	482,728
Forward ügyletek				
Forward ügyletek pozitív valós értéke	38,981	-	2,000,000	-
Derivatív pénzügyi eszközök összesen	944,029	3,555,210	19,305,000	49,316,395
Kereskedési swapok				
A kereskedési swap ügyletek negatív valós értéke	(59,652,043)	(25,008,696)	316,104,504	340,087,069
ebből: CCIRS	(59,051,840)	(23,089,654)	289,955,784	275,822,649
ebből: IRS	(291,389)	(155,711)	13,000,000	19,440,400
ebből: CCS	(308,814)	(1,763,331)	13,148,720	44,824,020
Opciók				
Opciók negatív valós értéke	(39,275)	(21,635)	820,451	482,147
Forward ügyletek				
Forward ügyletek negatív valós értéke	-	(27,469)	-	-
Derivatív pénzügyi kötelezettségek összesen	(59,691,318)	(25,057,800)	(316,104,504)	(340,087,069)

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

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.

A swapok esetén a Bank eddig nem alkalmazott korrekciókat a hozamgörbéken. A válság kitörése óta azonban jelentős kockázati felárat raknak rá a fejlődő devizákra, amelynek része a HUF is. Mivel a nevezett felárak jelentős mértékűek és a létük is állandó lett 2010-től, indokolttá vált azok figyelembe vétele a swapok értékelésénél. A megfelelő hozamgörbe így a felárral módosításra kerül. A megfelelő mértékű felárak alkalmazása feltétlenül pontosabbá teszi a jelenérték számítását.

A Bank meglévő derivatív ügyletei közül a 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 könyvvezetés devizanemétől.

e) Cash Flow (CF) fedezeti ügyletek kapcsán felmerülő pénzáramok (diszkontált értékek)

év	Cash Outflow	Cash Inflow	Nettó CF	Nettó kamat CF
2010	-	-	-	-
2011	(451,867)	268,887	(182,980)	(182,979)
2012	(423,545)	264,889	(158,656)	(158,656)
2013	(396,397)	259,504	(136,893)	(136,892)
2014	(369,863)	252,391	(117,472)	(117,472)
2015	(5,019,079)	6,535,097	1,516,018	(100,727)
Végösszeg	(6,660,751)	7,580,768	920,017	(696,726)

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
f) Cash Flow fedezeti ügyletek kapcsán az eredményben illetve a tőkében kumuláltan elszámolt értékek

	Nettó kamateredményben elszámolt tárgyévi hatás (kamat és árfolyam)	Nem hatékony rész tárgyévi változása (eredményben elszámolt)	Saját tőkében elszámolt (CF hedge tartalék változása)	CF hedge tartalék kumulált egyenlege
2009.12.31	36,155	1,156	(280,885)	833,470
2010.12.31	1,681,600	2,206	(732,779)	100,691

2010-ben a Cash Flow fedezeti ügyletekben hatékonytalanság miatt 2,206 ezer forint veszteség került elszámolásra (2009: 1,156 ezer forint).

g) Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása

A Bank a következő hierarchiát használja, hogy meghatározza és közzétegye a pénzügyi instrumentumok valós értékét valamely értékelési technikával:

Szint 1: aktív piacon jegyzett piaci (nem módosított) ár;

Szint 2: más technika, melyhez minden, a valós értékre jelentős hatással bíró adat nyilvánosan hozzáférhető közvetlenül vagy közvetetten; és

Szint 3: technikák, melyekhez van olyan, a valós értékre jelentős hatással bíró adat, mely nem nyilvános piaci adaton alapul.

A következő táblázat a valósan értékelt pénzügyi instrumentumok elemzését mutatja be.

	2010. december 31.		
	Szint 1	Szint 2	Szint 3
Eszközök			
Kereskedési célú értékpapírok valós értéke	4,758,207		
Értékesíthető értékpapírok valós értéke	95,887,580	5,919,944	
Derivatív ügyletek valós értéke		944,029	
Összes valósan értékelt eszköz	100,645,787	6,863,973	-
Források			
Derivatív ügyletek valós értéke		59,691,318	
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek		146,053,624	
Megképzett tartalék járadék fizetésre (29. Megjegyzés)			2,379,403
Összes valósan értékelt forrás	-	205,744,942	2,379,403

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

2010-ben egy értékesíthető értékpapír (magyar kötvény) átsorolása történt a korábbi évi Szint 2-ből Szint 1-be, mert 2010-ben már megbízható piaci információval rendelkezett a Bank a valós értékről.

	2009. december 31.		
	Szint 1	Szint 2	Szint 3
Eszközök			
Értékesíthető értékpapírok valós értéke	118,804,587	12,196,368	
Derivatív ügyletek valós értéke		3,555,210	
Összes valósan értékelt eszköz	118,804,587	15,751,578	
Források			
Bankközi felvételek		8,137,089	
Jelzáloglevelek		25,057,800	
Kibocsátott kötvények		129,605,045	
Derivatív ügyletek valós értéke		46,998,215	
Megképzett tartalék járadék fizetésre (29. Megjegyzés)			1,863,914
Összes valósan értékelt forrás		209,798,149	1,863,914

h) Megképzett tartalék járadék fizetésre

Az életjáradéki szerződések járadékfizetési tartaléka a kötelezettségek között jelenik meg. A jelenérték a még le nem zárt szerződésekre minden hónap végére vonatkozóan egyedileg kerül meghatározásra. A jelenérték megállapítása során figyelembe vételre kerül többek között a szerződött ügyfelek kiértékeléskor számított életkora is, mely alapján belső demográfiai modell alapján becsülhetők az egyes hónapokra vonatkozó halandósági valószínűségek. A demográfiai modell a Központi Statisztikai Hivatal halandósági statisztikáiból indul ki, ugyanakkor figyelembe veszi a szerződők magyar populációtól való különbözőségét (szelekciós hatás), valamint az élettartamok várható jövőbeli hosszabbodását. A megkötött szerződések száma nem tette lehetővé a demográfiai paraméterek felülvizsgálatát. A jelenérték megállapítására nincs hatással a deviza árfolyamok változása.

A járadék tartalékkal kapcsolatosan csak egy kockázat van: a halandósági kockázat (azaz a szerződések időbeli hatálya).

A jövőben esedékes (ki nem fizetett) járadékösszegek a szerződésenként kalkulált halandósági valószínűségekkel korrigálásra kerülnek. (A járadékösszegek idősora inflációt követő járadékszerződés esetén a feltételezett inflációs rátákkal is módosul.) Az így kapott várható járadék cash flow-t diszkontálva és összegezve adódik a jelenérték. A diszkontálás a swap hozamgörbéből indul ki, mely az értékelés hónapjában a járadékösszegek meghatározásakor használt felárral módosul.

A Bank elvégzett egy stressz tesztet, hogy az egy bázispontos hozamgörbe emelkedés hatását megbecsülje. A teszt alapján a járadék fizetésre képzett tartalék 1,299 ezer forinttal (2009: 986 ezer forinttal) csökkenne, ha a hozamgörbe egy bázisponttal emelkedne.

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



37. KOCKÁZATKEZELÉS

a) Áttekintés

A Csoport üzleti tevékenységében megjelenő kockázatokat a Bank kezeli. A kockázatkezelés elsődleges célja a Bank pénzügyi erejének és jó hírnevének védelme, és hozzájárulás a tőkének olyan versenyképes üzleti tevékenységekre való felhasználásához, amellyel a részvényesi érték növekszik. A Bank által alkalmazott kockázatkezelési elvek egységesek, kiterjednek az anyabank mellett a leánybankra és a leányvállalatokra is. 2010. évben kiemelt feladatot jelentett a IV. negyedévben a bankcsoportba került Allianz Bank integrálása, amelyben jelentős eredményeket sikerült elérni.

A kockázatkezelés azonosítja, méri és elemzi a Bank és leányvállalatainak kockázati kitétségeit, az így nyert információkat feldolgozza, kockázatvállalási szabályokat alkot, limiteket állít fel, kockázatkezelési rendszereket működtet. A Csoport alapvetően hitel-, likviditási-, piaci- és működési kockázatoknak van kitéve.

2010-ben a Csoport továbbra is kiemelt hangsúlyt helyezett a portfólió minőségére. Ez a cél megjelent mind az új kockázatvállalásnál, mind a meglévő portfólió kezelésénél. 2010 folyamán is áttekintésre, validálásra kerültek az ügyfél- és partnerminősítési rendszerek, amelyek eredményeként a lakossági-, valamint az ún. különleges vállalati kitétségek, a projekthitelek minősítési rendszere módosult. Elsősorban, a gazdasági válság hatására kerültek finomításra a minősítés során figyelembe veendő többlet szempontok, valamint változott ezen szempontok súlyozása is.

A körültekintő lakossági hitelezés feltételeiről és a hitelképesség vizsgálatáról szóló (361/2009) kormányrendeletben előírtaknak való megfelelés keretében a hitelezhetőségi limit megállapításához alkalmazott jövedelemvizsgálat módszertana 2010. június 11-ei hatállyal átalakításra került mind a fedezett, mind a fedezetlen hitelek esetében. Ehhez kapcsolódóan a hitelezés egyéb feltételeit is finomította és differenciálta.

A meglévő portfólió monitoringja, kezelése elsődleges prioritást kapott, amely felölelte a behajtás teljes folyamatát. A behajtás korai szakaszának intenzifikálása mellett a Bank tovább folytatta és fejlesztette a lakossági Ügyféltámogató Programot. Az ebben való részvételt ajánlotta azoknak az ügyfeleknek, akik hitelük problémássá válását szerették volna elkerülni, ill. akiknek a hitele problémássá vált. Az eszköztár a prolongálástól, a türelmi időn át az áthidaló hitel nyújtásáig terjedt.

A likviditási kockázatkezelés terén néhány mutató pontosításra került, amellyel növekedett a mutatók kockázatjelző szerepe.

38. KOCKÁZATKEZELÉSI STRUKTÚRA

Igazgatóság

A Csoport kockázati politikájáért és stratégiájáért a Jelzálogbank Igazgatósága a felelős. A testület alakítja ki a kockázatkezelés módját meghatározó alapvető keretszabályokat, valamint a módszertanok irányelveit.

Az Igazgatóság a Bank prudens működéséért felelős igazgatósági tag beszámolóit, valamint a rendszeres kockázati jelentések alapján értékeli a Bank és leányvállalatai működését, azon belül a kockázatkezelési tevékenységét és a kockázatok mértékét. Amennyiben a Csoport 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.

Csoport Eszköz-Forrás Bizottsága (GALCO =Group Assets-Liabilities Management Committee)

A GALCO a Csoport egészére vonatkozóan hoz döntéseket eszköz-forrás gazdálkodási, kockázatkezelési, likviditáskezelési, valamint árazási kérdésekben.

Kockázatkezelési Főosztály

A Főosztály fő feladata a Csoport prudens működését biztosító követelmények meghatározása, a Csoport összevont csoportszintű és az egyes csoporttagokra vonatkozó kockázatvállalás és kockázatkezelés szabályainak kialakítása, a hitelkockázat- és a működési kockázat kezelése.

Kockázatelemzési- és Ellenőrzési Főosztály

A főosztály egyrészt ellátja a független hitelkockázat ellenőrzési funkciót. Ennek keretében elvégzi az ügyfél- és partnerminősítési rendszerek kialakításával, felügyeletével, validálásával, felülvizsgálatával kapcsolatos feladatokat, továbbá becsléseket és méréseket végez a kockázati paraméterekre vonatkozóan. Másrészt felállítja a Csoport likviditási, kamat- és árfolyamkockázati limitjeit és figyelemmel kíséri azok betartását.

Treasury Főosztály

Legfontosabb feladata és felelőssége a Csoport rövid és hosszú távú likviditásának biztosítása, a likviditási, kamat- és árfolyamkockázat operatív kezelése.

Belső ellenőrzés

A belső ellenőrzési rendszer elemei (folyamatba épített, vezetői ellenőrzés, vezetői információs rendszer, valamint független belső ellenőrzési szervezet) a Bank és leányvállalatai minden szervezetére, tevékenységére kiterjednek, a napi tevékenységbe beépülnek és nyomon követhetők, illetve rendszeres visszacsatolást adnak a megfelelő vezetési, irányítási szintre.

A kockázatvállalási, kezelési folyamatot a belső ellenőrzési szervezet rendszeresen vizsgálja. A vizsgálat kiterjed mind az eljárások megfelelőségére, mind azok betartására. Vizsgálatai eredményeit jelenti a Felügyelő Bizottságnak, valamint a Bank vezetésének.

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 Csoport hitelkockázati kitettsége azon részére vonatkozóan, ahol megfelelő tapasztalati adatok rendelkezésre állnak a kockázatot statisztikai módszerekkel méri. Így statisztikai modellekkel a kitettség 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 Csoport stratégiáját, kockázati étvágyát és a piaci környezetet. A Csoport gyűjti és elemzi a működési kockázati veszteségek adatokat. A kockázatok mérésének eredményeként a Bank 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.

39. KOCKÁZATCSÖKKENTÉS

Kamat- és árfolyamkockázat

Kamat- és árfolyamkockázatának csökkentésére a Bank eszköz-forrás struktúrájának alakítása - ún. természetes hedge - mellett fedezeti célból 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 Csoport 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 Csoport.

A Bank és leányvállalatai hitelezési tevékenysége egyik fő iránya az ingatlan, főleg lakóingatlan fedezet melletti hitelezés. Hitelkockázat a hitelfelvevő ügyfelekkel szemben keletkező kockázatból,

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

illetve a fedezetek kockázatából, valamint az önálló jelzálogjog vásárlásán alapuló refinanszírozott partnerbankok partnerkockázatából származik.

A lakossági 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.

A vállalatokkal szembeni kockázatvállalásra egyedi elemzés, döntés alapján kerül sor és a folyamatos monitoring nagy hangsúlyt kap.

Az elfogadható fedezetek körére, értékelésük módjára, a fedezeti arányra vonatkozóan szigorú előírásokat alkalmaz a Csoport. 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.

Maximum hitelkockázati kitétség a bruttó kitétség alapján:

	2010. december 31.	2009. december 31.
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	3,458,481	2,448,682
Bankközi kihelyezések	69,462,872	37,973,739
Kereskedési célú értékpapírok	4,758,207	-
Értékesíthető értékpapírok	101,807,523	131,021,643
Derivatív ügyletek valós értéke	944,029	341,152,831
Refinanszírozott jelzáloghitelek	260,319,573	3,555,210
Hitelek	410,348,399	263,015,031
Egyéb eszközök	7,752,607	4,815,560
Összesen	858,851,691	783,982,696
Mérlegen kívüli kötelezettség	18,801,316	15,795,908
Összesen	18,801,316	15,795,908
Összes hitelkockázati kitétség	877,653,008	799,778,604

Függő kötelezettségek és garanciák

Az ügyfél-igények kielégítése miatt a Bank függő kötelezettséget és garanciát vállal. Bár ezen ügyletek nem jelennek meg a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában, hitelkockázatot és

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

ezáltal általánosan kockázatot jelentenek a Bank számára. Az alábbi tábla részletezi a Csoport hitelkockázati kitettségét a garanciák és kötelezettség-vállalások tekintetében.

	2010. december 31.	2009. december 31.
Garanciavállalás	655,000	-
Hitelszerződés alapján még igénybe vehető keretösszeg	18,146,000	15,795,908
Összesen	18,801,000	15,795,908

40. HITEL MINŐSÉG

A következő táblázatok a követeléseket és a függő kötelezettségeket tartalmazzák, a Bank és leányvállalatai vonatkozásában. A táblázatban konszolidált adatok szerepelnek.

	Nem késedelmes és nem értékvesztett állomány		Késedelmes vagy értékvesztett állomány	Összesen
	2010.12.31.	2010.12.31.	2010.12.31.	2010.12.31.
Bankközi kihelyezések	69,462,872			69,462,872
Refinanszírozott jelzáloghitelek	260,319,573			260,319,573
Hitelezési kockázatvállalás	315,768,598	113,381,116		429,149,715
vállalati hitelek	33,990,600	22,007,888		55,998,488
lakossági hitelek	281,777,999	91,373,228		373,151,227
Összesen	645,551,044	113,381,116		758,932,159

A késedelmes vagy értékvesztett állomány kapcsán a társaság 110,715 millió forint fedezettel rendelkezett 2010. december 31-én (2009: 54,861 millió forint).

	Nem késedelmes és nem értékvesztett állomány		Késedelmes vagy értékvesztett állomány	Összesen
	2009.12.31.	2009.12.31.	2009.12.31.	2009.12.31.
Bankközi kihelyezések	37,973,739		-	37,973,739
Refinanszírozott jelzáloghitelek	263,015,031		-	263,015,031
Hitelezési kockázatvállalás	285,511,656	71,437,083		356,948,739
vállalati hitelek	36,483,550	10,830,768		47,314,319
lakossági hitelek	249,028,106	60,606,315		309,634,421
Összesen	586,500,426	71,437,083		657,937,509

A késedelmes vagy értékvesztett állomány kapcsán a társaság 54,861 millió forint fedezettel rendelkezett 2009. december 31-én.

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Az átstrukturált pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke, mely egyébként késedelmes, értékvesztett vagy felmondott lenne, 32,027 millió forintot tett ki (2009: 18,424 millió forint).

A Bank hitelkockázati kitettsége a belső kockázati besorolási osztályok szerint

<i>Besorolási osztály</i>	<i>Historikus mulasztási arány 2010.12.31 (%)</i>	<i>Fedezetlen 2010.12.31 millió forint</i>	<i>Összesen 2010.12.31 millió forint</i>
CLASS_1	0.00	87,288	87,288
CLASS_2	0.00	29,867	29,867
CLASS_3	0.05	50,795	284,634
CLASS_4	0.11	239	73,324
CLASS_5-7	6.35	31,410	367,574

<i>Besorolási osztály</i>	<i>Historikus mulasztási arány 2009.12.31 (%)</i>	<i>Fedezetlen 2009.12.31 millió forint</i>	<i>Összesen 2009.12.31 millió forint</i>
CLASS_1	0.00	123,533	123,533
CLASS_2	0.00	14,957	14,957
CLASS_3	0.95	11,364	117,446
CLASS_4	1.81	821	77,994
CLASS_5-7	3.12	42,766	436,576

A kimutatás a Csoport bruttó fennálló hitelállományát (bankközi kihelyezések, refinanszírozott jelzáloghitelek, egyéb jelzáloglevelek és fedezetlen hitelek valamint kötvények) tartalmazza.

Hitelportfólióját és a súlyozott mérlegen kívüli tételeit a Csoport a kockázati tőke számítása során, a kockázatvállalási politikájának megfelelően minősítési osztályokba sorolja. A besorolást a magyar számviteli szabályok alapján előállított konszolidált adatok alapján végzi. A lakossági (retail) adóminősítési rendszerben az ügyfelek tizennégy osztályba kerülhetnek. Az egyéb (főleg hitelintézeti) partnerek besorolása hét osztályba történik a minősítés során. Fenti táblázatban a két skálát egyesítette a Csoport és így összevontan közli a teljes portfólió historikus default rátáit és állományait minősítési kategóriánként.

A minősítési rendszerek hatékonyságát évente, az osztályba sorolások helyességét negyedévente vizsgálja a Csoport.

A Csoport hátralékos, nem értékvesztett hiteleinek állománya késedelmes időtartam szerint

	5-90 nap	5-90 nap
	2010	2009
Bankközi kihelyezések és refinanszírozott jelzáloghitelek	-	-
Hitelek	30,073,640	30,835,420
Vállalati hitelek	661,047	1,134,560
Lakossági hitelek	29,412,593	29,700,860
Összesen	30,073,640	30,835,420

A legalább 90 nappal késedelmes ügyletek után a Bank belső szabályzata szerint kötelező az értékvesztés képzése. Az értékvesztés képzése során figyelembevételre kerülnek a fedezetek is.

A Csoport belső szabályzatai alapján az 5 napos késedelmet és a 10 ezer forintot el nem érő ügyletek technikailag késedelmes ügyletek.

41. BIZTOSÍTÉKOK ÉS MÁS HITELMINŐSÉG JAVÍTÁSI LEHETŐSÉGEK

A Bank hitelkockázati fedezetei:

Ingtatlan fedezetek

A Csoport kölcsön ingatlan biztosítékként csak Magyarország területén lévő – hosszútávon értékálló – ingatlanon alapított jelzálogjog (járulékos vagy önálló jelzálogjog) fedezetet fogad el, 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 Csoport.

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 közsférában 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.

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Bankszámlakövetelésen alapított óvadékot, lakó- és kereskedelmi ingatlanfejlesztés finanszírozásánál, valamint kereskedelmi ingatlan fedezete mellett nyújtott hitelek esetében alkalmazza a Bank.

Egyéb

A fentiekén túl a Bank 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.

42. PIACI KOCKÁZAT

A Bank speciális jelzálogbanki tevékenységéből és törvényi szabályozásából eredően a hazai bankrendszeren belül sajátos eszköz-forrás struktúrával rendelkezik, tekintettel arra, hogy a Bank és leányvállalatai eszközei és forrásai alapvetően hosszúlejáratúak és forrásainak meghatározó része a tőkepiacról származik.

Likviditási és piaci kockázat tekintetében alapvetően a Bank feladata a szükséges finanszírozási források biztosítása és a kockázatok kezelése a Bank és leányvállalatai egészében és társaságoként. Az eszközök- és források, a mérlegen kívüli tételek lejárat-, kamatkockázati- és devizaárfolyam kockázati kitettségét alacsony szinten tartja.

43. 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 Csoport. 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 Csoport eszközei és forrásai összhangját.

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
A Bank kamatozó eszközeinek és forrásainak éves átlagos állománya és kamat százaléka:

	2010. december 31.		2009. december 31.	
	Nettó átlag állomány	Átlagos kamat %	Nettó átlag állomány	Átlagos kamat %
Kamatozó eszközök				
Bankközi kihelyezések és MNB-vel szembeni követelések	52,039,845	1.33	52,522,006	3.27
Kereskedési és Értékesíthető értékpapírok	99,218,560	6.23	80,351,148	7.45
Refinanszírozott jelzáloghitelek	258,882,674	7.73	277,771,546	8.19
Hitelek	387,089,728	8.43	337,474,054	9.77
Kamatozó eszközök összesen	797,230,806	7.47	748,118,754	8.48
Kamatozó források				
Bankközi felvételek	23,599,438	1.87	17,672,236	3.16
Betétek	98,050,359	3.76	43,946,522	9.00
Állami hitel	110,118,510	3.89	98,509,688	5.19
Kibocsátott értékpapírok és Eredményrel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek	513,730,988	6.23	531,218,206	6.27
Kamatozó források összesen	745,499,295	5.42	691,346,652	6.21

A Bank kamatláb kockázat - érzékenység vizsgálata (adatok millió forintban)

	Kamat bevétel érzékenysége 2010	Tőke érzékenység (2010)				
		0-6 hónap	6-12 hónap	1-5 év	5 éven túl	Összesen
HUF	4,6	2,54	1,44	80,45	14,11	98,54
EUR	(1,7)	4,04	0,06	18,54	5,29	27,93
CHF	5,3	7,83	1,88	0,00	0,00	9,71

	Kamat bevétel érzékenysége 2009	Tőke érzékenység (2009)				
		0-6 hónap	6-12 hónap	1-5 év	5 éven túl	Összesen
HUF	3.46	0.55	(1.70)	(1.22)	(42.15)	(44.52)
EUR	(0.40)	(1.36)	0.97	(0.62)	(0.01)	(1.02)
CHF	1.52	(0.44)	(2.37)	(0.01)	(1.32)	(4.14)

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Az érzékenységi vizsgálat a standard módszer alapján 1 bázispont mértékű kamatláb növekedéssel számol, mivel az elmozdulás szimmetrikus, 1 bázispont mértékű kamatláb csökkenés ellentétes előjellel ugyanezeket az értékeket adná.

A nettó jövedelem érzékenysége nem más, mint a kamatlábak 1 bázispont mértékű növekedésének becsült hatása egy évre előre bejövő kamateredményre, amely a tárgyév utolsó napján tartott változó kamatozású, vagy a következő évben átárazódó pénzügyi eszközökből és forrásokból származó nettó kamatbevétel változásán alapszik. Ez azt jelenti, hogy 2010.12.31-től számítva egy évre előre a kamatlábak 1 bázispont mértékű növekedése mellett a forint tételek esetén a becsült nettó kamat bevétel mintegy 4.6 millió forinttal növekedhet, míg EUR és CHF esetén 1.7 millió forintos csökkenést, ill. 5.3 millió forintos növekedést jelenthet.

A saját tőke érzékenysége pedig az összes pénzügyi eszköz, forrás és a mérlegen kívüli pozíciónak az újraértékelését jelenti az eszközök/források lejárat/átárazódása szerinti bontás alapján. A saját tőke teljes érzékenysége azon a feltételezésen alapszik, hogy a teljes hozamgörbe párhuzamosan mozdul el, míg a lejárat/osztályok szerinti elemzés az egyes időtáv érzékenységet tükrözi. Ez azt jelenti, hogy a saját tőkére gyakorolt kamaterzékenységi hatások összesen (sorrendben a HUF, EUR, CHF esetén) 98.54 millió, 27.94 millió, ill. 9.7 millió forintos saját tőke növekedéssel járnak a teljes időtávra.

44. DEVIZAKOCKÁZAT KEZELÉSE

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

A Csoport 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.

Deviza kockázat (árfolyam 1%-os növekedése esetén) millió forint

Deviza	Adózás előtti eredmény hatás (2010.12.31)	Tőke hatás (2010.12.31)	Adózás előtti eredmény hatás (2009.12.31)	Tőke hatás (2009.12.31)
EUR	3.71	(93.6)	(13.82)	(35.97)
CHF	103.51	670.37	161.04	450.89

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Az érzékenységi vizsgálat a standard módszer alapján 1 % mértékű árfolyam-növekedéssel számol, mivel az elmozdulás szimmetrikus, 1 % mértékű árfolyam-csökkenés ellentétes előjellel ugyanezeket az értékeket adná.

A Bank deviza pozícióiból fakadóan az árfolyam 1 %-os mértékű növekedése mellett az EUR tételek esetén a (2010.12.31-től számítva egy évre előre) becsült adózás előtti eredményre kifejtett hatás mintegy 3.71 millió forinttal, míg CHF esetén 161 millió forinttal növekedhet. Ugyanezen hatás a tőkére (saját tőke érzékenysége pedig az összes devizás pénzügyi eszköz, forrás és a mérlegen kívüli pozíciónak az átértékelését jelenti) 93.6 millió forintos csökkenést jelenthet az EUR tételeknél, valamint 670.37 millió forintos növekedést a CHF tételek esetén.

A bankcsoport konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatása főbb devizák bontásában:

2010. december 31.	EUR	CHF	HUF	Összesen
Eszközök				
Készpénz	303,143	131,766	2,751,220	3,186,130
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések			3,458,481	3,458,481
Bankközi kihelyezések	62,317,343	715,201	6,430,328	69,462,872
Kereskedési célú értékpapírok valós értéke	222,554		4,535,652	4,758,207
Értékesíthető értékpapírok valós értéke	25,588,665		76,218,858	101,807,523
Derivatív ügyletek valós értéke			944,029	944,029
Refinanszírozott jelzáloghitelek	713,576	137,034,768	122,571,229	260,319,573
Hitelek	31,524,200	207,787,936	147,722,566	387,034,702
Befektetési célú ingatlanok valós értéke			11,426,292	11,426,292
Tárgyi eszközök			6,412,218	6,412,218
Goodwill és más immateriális jószág			13,654,624	13,654,624
Halasztott adókövetelés			3,303,229	3,303,229
Egyéb eszközök	2,492,569	1,034,770	4,225,269	7,752,608
Eszközök	123,162,050	346,704,441	403,653,995	873,520,488
Derivatívák	209,341,250	3,674,220	103,458,984	316,474,454
Eszközök összesen	332,503,300	350,378,661	507,112,979	1,189,994,942

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

2010. december 31.	EUR	CHF	HUF	Összesen
Kötelezettségek				
Bankközi felvételek	16,880,176	4,008,247	1,761,743	22,650,166
Betétek	26,852,335	176,150	85,711,665	112,740,150
Derivatív ügyletek valós értéke			59,691,318	59,691,318
Állami hitel felvétel	112,120,447			112,120,447
Kibocsátott értékpapírok	91,962,399		259,792,222	351,754,621
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	68,126,500		77,927,124	146,053,624
Megképzett tartalék járadék fizetésre			2,379,403	2,379,403
Nyereségadó fizetési kötelezettség	1,486		28,010	29,496
Halasztott adókötelezettség			509,033	509,033
Céltartalékok	633	709,644	207,465	917,742
Egyéb kötelezettségek	2,040,129	1,943,214	1,629,580	5,612,923
Kötelezettségek összesen	317,984,105	6,837,255	489,637,563	814,458,923
Részvényesi vagyon			59,061,565	59,061,565
Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen	317,984,105	6,837,255	548,699,128	873,520,488
Derivatívák	14,434,282	342,307,274	18,025,206	374,766,763
Kötelezettség összesen	332,418,387	349,144,529	566,724,334	1,248,287,251
Pozíció	84,913	1,234,132	(59,611,355)	(58,292,309)

A bankcsoport konszolidált pénzügyi helyzetére vonatkozó kimutatása főbb devizák bontásában (2009. december 31)

2009. december 31.	EUR	CHF	HUF	Összesen
Eszközök összesen	353,422,199	278,454,854	515,669,480	1,147,546,533
Kötelezettség összesen	354,679,869	279,141,722	493,018,746	1,126,840,338
Részvényesi vagyon			47,435,707	47,435,707
Pozíció	(1,257,671)	(686,868)	(24,784,973)	(26,729,512)

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



45. ELŐTÖRLESZTÉSI KOCKÁZAT

Az előtörlesztési kockázat annak a kockázata, hogy az FHB Csoport veszteséget szenved el amiatt, hogy az ügyfelek jelzáloghiteleiket, illetve a refinanszírozási partnerek refinanszírozott hiteleiket a szerződéses lejárat előtt részben vagy teljesen visszafizetik.

A kockázat hatása mind a nettó kamatbevétel, mind a tőke vonatkozásában bemutatásra kerül.

A nettó kamatbevételre gyakorolt hatás számszerűsítése az alábbi módon történt:

A tényleges előtörlesztések összege és a követelések bruttó éves átlagállománya alapján meghatározásra került az éves (év közben évesített) előtörlesztési ráta. A kamatbevételek és a belső elszámoló kamatok (azaz a finanszírozás költsége) különbségéből képződött a nettó kamatbevétel, amely az éves állományhoz arányosítva előáll a hitelek éves átlagos kamatmarzsa. Az éves átlagállomány, az éves átlagos előtörlesztési ráta, valamint az éves átlagos nettó kamatmarzs szorzatából adódott az előtörlesztés becsült nettó kamatbevételre gyakorolt hatása. Az előtörlesztési kockázat így annak a hatását számszerűsíti, hogy az előtörlesztés miatt kieső hitelállományok következtében milyen mértékben csökken a nettó kamatbevétel.

A saját tőkére gyakorolt hatás számszerűsítése az alábbi módon történt:

A nettó kamatbevételre gyakorolt hatás módosításra került a ténylegesen az év folyamán elszámolt előtörlesztési díjbevételekkel, mivel azok részben ellensúlyozzák a kieső nettó kamatbevétel miatt csökkenő eredményt és az így csökkenő saját tőkét. A társasági adó hatása nincs figyelembe véve.

A Bank előtörlesztési kockázata:

	Nettó kamatbevétel hatás	Tőkehatás	Nettó kamatbevétel hatás	Tőkehatás
	2010.12.31	2010.12.31	2009.12.31	2009.12.31
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	millió Ft
Hitelek	(764)	(506)	(902)	(329)
HUF	(233)	(105)	(300)	(161)
EUR	(171)	(159)	(63)	(17)
CHF	(360)	(242)	(539)	(151)
Refinanszírozott jelzáloghitelek	(509)	(175)	(479)	(72)
HUF	(187)	30	(207)	72
EUR	(4)	(3)	(3)	(1)
CHF	(318)	(202)	(269)	(143)
Összesen	(1,273)	(681)	(1,381)	(401)

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

46. LIKVIDITÁSI ÉS LEJÁRATI KOCKÁZATOK

A likviditási kockázat annak a kockázata, hogy a Bank nehézségekbe ütközik azon pénzügyi kötelezettségei teljesítése kapcsán, melyek készpénz vagy egyéb pénzügyi eszköz kiáramlásával járnak. A banki tevékenység alapvető eleme a likviditás biztosítása. A Csoport likviditását követeléseinek és kötelezettségeinek lejáratí megfeleltetése révén biztosíthatja. 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 Csoport folyamatosan elemzi, és hatását figyelembe veszi a piaci – és likviditási kockázatok kezelésénél.

A Bankcsoport likviditási terveit, finanszírozási pozícióját különböző feltételezéseken alapuló forgatókönyvek mentén készíti el, amelyek a stressz helyzetek hatását is figyelembe veszik.

A likviditási kockázatokat egyfelől a Bank a források diverzifikálásával igyekszik csökkenteni, s így a tőke piaci források mellett a betétgyűjtés is egyre nagyobb szerepet kap. Emellett jelentős mennyiségű likvid eszközállományt tart fenn folyamatosan, amely főleg állampapír formájában van.

A táblázatban bemutatott mérlegen kívüli kötelezettségek a legvégső lehívási (szerződéses lejárat) dátum szerint szerepelnek a lejáratí kategóriák között. A legkorábbi lehívhatóság szerint besorolva a legelső kategóriába tartoznának.

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
A Bank forrásainak tőke- és kamatlejárati bontása 2010. december 31-én

	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 – 5 év	5 – 10 év	10 – 15 év	15 éven túl	Összesen
Banki kötelezettségek								
Bankközi felvételek	-	17,791,749	889,534	2,275,648	1,755,725	-	-	22,712,656
Betétek	30,325,203	36,662,166	46,066,796	1,049,734	-	-	-	114,103,899
Derivatív ügyletek valós értéke	-	6,473,960	19,696,077	32,491,184	-	1,030,097	-	59,691,318
Állami hitel felvétel	-	15,096,054	44,790,650	57,769,764	-	-	-	117,656,468
Kibocsátott értékpapírok	-	20,919,687	42,078,283	318,697,345	35,635,812	-	-	417,331,127
Eredményel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	-	15,365,537	49,604,737	117,233,570	2,508,750	6,578,500	-	191,291,094
Mérlegen kívüli kötelezettségek	-	5,699,672	7,891,207	4,243,227	290,421	128,833	547,956	18,801,316
Banki kötelezettségek összesen	30,325,203	118,008,825	211,017,283	533,760,473	40,190,709	7,737,430	547,955	941,587,878
	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 – 5 év	5 – 10 év	10 – 15 év	15 éven túl	Összesen
Derivatív ügyletekből származó követelés	-	36,546,116	89,106,555	230,083,062	1,254,375	6,076,750	-	363,066,858
Derivatív ügyletekből származó kötelezettség	-	42,461,438	104,366,362	246,205,327	1,170,370	7,536,377	-	401,739,873
Derivatív ügyletek nettó értéke	-	(5,915,322)	(15,259,807)	(16,122,265)	84,005	(1,459,627)	-	(38,673,015)

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz
A Bank forrásainak tőke- és kamatlejárat bontása 2009. december 31-én

	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 - 5 év	5 - 10 év	10 - 15 év	15 éven túl	Összesen
Banki kötelezettségek								
Bankközi felvételek		42,418	11,221,120	1,936,549	5,156,863			18,356,950
Betétek	10,864,915	20,273,718	33,272,284	221,710	198,946			64,831,574
Derivatív ügyletek valós értéke		751,057	10,947,212	13,290,748	68,783			25,057,800
Állami hitel felvétel		31,006,619	3,019,559	112,828,415				146,854,592
Kibocsátott értékpapírok		33,438,650	41,472,933	242,476,985	65,952,739			383,341,307
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek		2,741,689	74,724,936	119,933,555	2,309,036	6,802,222		206,511,438
Mérlegen kívüli kötelezettségek		7,860,479	4,996,712	2,772,481	142,139	23,743	354	15,795,908
Banki kötelezettségek összesen	10,864,915	96,114,630	179,654,756	493,460,443	73,828,506	6,825,965	354	860,749,569
Derivatív ügyletekből származó követelések								
Derivatív ügyletekből származó követelés	-	30,931,150	105,222,427	186,273,009	1,218,780	6,148,068		329,793,434
Derivatív ügyletekből származó kötelezettség	-	29,742,719	114,610,027	188,379,737	1,061,182	6,457,623		340,251,288
Derivatív ügyletek nettó értéke	-	1,188,431	(9,387,600)	(2,106,728)	157,598	(309,555)	-	(10,457,854)

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A kötelezettség struktúráját a következőképpen kezeli a Bank:

- a magyar jelzáloglevél piac felvevőképességének függvényében az értékpapírok lejáratí idejének növelésére törekszik,
- belső szabályzatokban limitekkel korlátozza a jelzáloglevél lejáratí koncentrációját,
- aktívan részt vesz a jelzáloglevél piacon (értékpapír visszavásárlás).

A táblázat a Bank kötelezettségeit sorolja a megfelelő lejáratí kategóriába a mérleg fordulónapjától számított szerződéses lejáratok alapján. A kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények a kibocsátási tájékoztatók, programok szerint esedékes tőkén és a várhatóan kifizetésre kerülő kamatokkal növelt értéken kerültek kimutatásra, és nem tartalmazzák az árfolyamkülönbség és a derivatív ügylet értékelési különbségét. A gyakorlatban a kötelezettségek valós lejáratí különbözhet a szerződésekben megállapítottaktól.

A Bank eszközeinek és kötelezettségeinek lejáratí megbontása 2010. december 31-én

	Éven belüli	Éven túli
Eszközök		
Készpénz	3,186,130	-
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	3,458,481	-
Bankközi kihelyezések	69,462,872	-
Kereskedési célú értékpapírok valós értéke	4,758,207	-
Értékesíthető értékpapírok valós értéke	81,827,426	19,980,097
Derivatív ügyletek valós értéke	62,332	881,697
Refinanszírozott jelzáloghitelek	14,747,573	245,572,000
Hitelek	32,432,626	354,602,076
Befektetési célú ingatlanok	96,761	11,329,531
Tárgyi eszközök	-	6,412,218
Goodwill és immateriális jószág	-	13,654,624
Halasztott adókövetelés	-	3,303,229
Egyéb eszközök	6,923,628	828,980
Összesen	216,956,036	656,564,452

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

	Éven belüli	Éven túli
Kötelezettségek		
Bankközi felvételek	18,618,793	4,031,373
Betétek	111,696,142	1,044,008
Derivatív ügyletek valós értéke	26,191,569	33,499,749
Állami hitel felvét	56,370,447	55,750,000
Kibocsátott kötvények	49,834,450	301,920,171
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	56,454,204	89,599,420
Megképzett tartalék járadék fizetésre	350,206	2,029,197
Nyereségadó fizetési kötelezettség	29,496	
Halasztott adókötelezettség		509,033
Céltartalékok	917,742	
Egyéb kötelezettségek	5,612,923	
Összesen	326,075,972	488,382,952

A Bank eszközeinek és kötelezettségeinek lejáratosi megbontása 2009. december 31-én

	Éven belüli	Éven túli
Eszközök		
Készpénz	1,099,824	-
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	2,448,682	-
Bankközi kihelyezések	35,265,339	2,708,400
Értékesíthető értékpapírok	110,786,708	20,234,935
Refinanszírozott jelzáloghitelek	14,923,130	248,091,901
Hitelek	20,431,307	313,328,172
Befektetési célú ingatlanok	-	126,776
Tárgyi eszközök	-	2,448,328
Goodwill és immateriális javak	-	11,317,024
Derivatív ügyletek valós értéke	1,164,305	2,390,905
Egyéb eszközök	4,147,633	667,926
Összesen	190,266,928	610,748,005

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

	Éven belüli	Éven túli
Kötelezettségek		
Bankközi felvételek	19,335,206	7,093,412
Jelzáloglevelek	86,758,045	351,664,925
Kibocsátott kötvények	40,813,910	11,896,340
Betétek	63,561,587	-
Állami hitel felvétel	30,621,968	108,336,000
Derivatív ügyletek valós értéke	12,588,303	12,469,497
Megképzett tartalék járadék fizetésre	268,528	1,595,386
Halasztott adókötelezettség	-	1,524,338
Egyéb kötelezettségek	5,051,782	-
Összesen	258,999,329	494,579,898

47. 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.

48. KOCKÁZATI KONCENTRÁCIÓ KEZELÉSE

A Bankcsoport –tekintettel a biztosítékok között az ingatlanok jelentős hányadára – a fedezetek oldaláról erősen kitett az ingatlanpiac alakulásának. Ezt a koncentrációs kockázatot a konzervatív hitelbiztosítéki érték megállapítással és fedezettségi aránnyal mérsékli, valamint azzal, hogy tevékenységét a biztosítékok tekintetében is diverszifikálja, azaz növeli egyéb biztosítékok szerepét.

49. 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 fedezeti tartalékot nem kell figyelembe venni, ami biztosítja az adatok előző időszakokhoz történő megfeleltethetőségét.

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Az Európai Bankfelügyelet Bizottsága ajánlásai alapján a Bank a tőkealapú pénzügyi mutatók vonatkozásában 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.

2008-tól megváltoztak a törvényi előírások, így a kockázattal súlyozott eszközök számítása eltér a 2007-es számítástól. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a Banknak a szavatoló tőkeigény számítására vonatkozóan - fokozatos bevezetés mellett - engedélyezte a hitelezési kockázatra az IRB (belső minősítési módszer) alkalmazását 2008. július 1-től, míg a működési kockázat tekintetében a sztenderd módszer használatát 2008. január 1-től.

Az ennek megfelelően a Csoport számított tőkemegfelelési mutatója 2010. december 31-én 14.2 % volt, míg a mutató 2009. decemberében 9.4 %-ot tett ki. A konszolidáltan bemutatott, kockázattal súlyozott eszközök tekintetében a Csoport a magyar számviteli szabályokat alkalmazza, a Tier 1 tételek esetén az IFRS előírásokat.

MEGNEVEZÉS	2010. december 31.	2009. december 31.
Kockázattal súlyozott eszközök		
Mérleg tételek	277,560	342,686
Mérlegen kívüli tételek	7,112	5,812
Kockázattal súlyozott eszközök összesen	284,672	348,498
Tier 1		
Jegyzett tőke	6,600	6,600
Visszavásárolt saját részvény	(123)	(1,546)
Ázsió	1,709	1,709
Általános tartalék	-	4,470
Részvényopció tartalék	241	-
Felhalmozott vagyon	50,702	34,434
Értékesíthető pü. eszközök valós érték változása	(187)	915
Részvényesi vagyon *	59,129	45,667
Immateriális javak	(13,655)	(11,190)
IRB veszteség IFRS szerint	(4,985)	(1,554)
Szavatoló tőke összesen	40,489	32,923
Tőkemegfelelés (%)	14.2	9.4
ROAE (Átlagos saját tőke arányos megtérülés %)	21.6	15.5

* Cash-flow hedge tartalék és értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték tartaléka kivételével.

50. TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL, TAGOKKAL

A pénzügyi beszámoló szempontjából kapcsolt félnek minősül minden olyan vállalkozás, melyet a beszámoló egység (ami az anyavállalatokat és leányvállalatokat jelent) ellenőrzése alatt tart közvetlenül vagy közvetetten, egy vagy több közvetítőn keresztül, valamint kulcspozícióban levő vezetők, beleértve az Igazgatóság és Felügyelőbizottság tagjait. Jelen beszámoló szempontjából kapcsolt félnek minősülnek azon részvényesek, melyek tulajdoni aránya a Bankra vonatkozóan meghaladja a 10%-ot (VCP Finanz Holding Kft., A64 Vagyonkezelő Kft., Allianz Hungária Biztosító Zrt.). A kapcsolt vállalkozás más vállalkozás pénzügyeit és működését érintő döntések vonatkozásában irányítási jogkörrel, illetve jelentős befolyással rendelkezik. A kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók piaci alapúak.

	2010. december 31.	2009. december 31.
Igazgatóságnak, Felügyelő Bizottságnak, Ügyvezetésnek folyósított hitelek	48,200	52,200
Kifizetések		
bér	119,326	121,823
jutalom	2,500	42,275
tiszteletdíj	40,916	36,451
Kifizetések összesen	162,472	200,549

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A kapcsolt felekkel fennálló egyenlegeket, illetve a velük bonyolított tranzakciókat a következő tábla részletezi (2009-ben a Csoport nem bonyolított tranzakciókat az anyavállalatokkal):

	2010. december 31. Anyavállalat	2010. december 31. Leányvállalat	2009. december 31. Leányvállalat
Bankközi kihelyezések	-	60,129,481	41,265,282
Refinanszírozott jelzáloghitelek	-	102,994,077	85,177,272
Derivatív ügyletek valós értéke	-	282,722	-
Egyéb eszközök	10,308	1,222,108	758,268
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	10,308	164,628,388	127,200,822
Bankközi felvételek	-	53,526,114	27,483,232
Kibocsátott értékpapírok	-	29,762,423	38,528,135
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	-	15,020,198	15,209,304
Egyéb kötelezettségek	-	1,863,712	2,263,606
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	-	100,172,447	83,484,277
Kamatbevétel	-	5,808,897	6,165,954
Kamatráfordítás	-	(6,009,972)	(5,699,529)
NETTÓ KAMATJÖVEDELEM	-	(201,075)	466,425
Díj- és jutalékbevétel	-	189,540	107,211
Díj- és jutalékráfordítás	-	(2,560,339)	(3,057,599)
NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉK EREDMÉNY	-	(2,370,799)	(2,950,388)
Értékpapírból származó nyereség	-	279,440	544,102
NETTÓ ÜZLETI (TRADING) EREDMÉNY	-	279,440	544,102
Nettó egyéb működési bevételek	18,900	32,372	43,634
Nettó egyéb működési ráfordítás	-	(17,992)	(23,275)
MŰKÖDÉSI NYERESÉG	18,900	14,380	20,359
Hitelezési veszteségek	-	(276)	(1,559)
Működési költségek	(9,436)	(1,971,966)	(1,879,526)
ÉVES EREDMÉNY KAPCSOLT FELEKKEL SZEMBEN	9,464	(4,250,297)	(3,800,587)

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik



51. NETTÓ NYERESÉG

A deviza műveletek eredménye kivételével a működési nyereség felosztása pénzügyi instrumentum kategóriánként:

2010	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Kölcsönök és követelések	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Nem pénzügyi instrumentumhoz kapcsolódó	ÖSSZESEN
Kamatbevétel	15,118,017	5,752,759	54,767,876	-	-	-	75,638,652
Kamatráfordítás	-	-	-	(18,136,472)	(31,308,342)	-	(49,444,814)
NETTÓ KAMATJÖVEDELEM	15,118,017	5,752,759	54,767,876	(18,136,472)	(31,308,342)	-	26,193,838
Díj- és jutalékbevétel	-	-	1,303,457	-	614,431	250,502	2,168,390
Díj- és jutalékráfordítás	-	-	(145,315)	(8,387)	(277,896)	(115,609)	(547,207)
NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉK EREDMÉNY	-	-	1,158,142	(8,387)	336,535	134,893	1,621,183
Derivatív ügyletek valós érték változás eredménye	(279,652)	-	-	(2,836,819)	-	-	(3,116,471)
Értékpapírból származó nyereség	(14,315)	1,283,860	-	(160,823)	(49,796)	-	1,058,927
Nettó egyéb működési bevételek	-	-	-	-	-	10,272,373	10,272,373
Nettó egyéb működési ráfordítás	-	-	(10,145)	-	-	(4,701,711)	(4,711,856)
MŰKÖDÉSI NYERESÉG	14,824,050	7,036,619	55,915,873	(21,142,501)	(31,021,602)	5,705,554	31,317,993

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

2009	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Kölcsönök és követelések	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Nem pénzügyi instrumentumhoz kapcsolódó	ÖSSZESEN
Kamatbevétel	15,407,365	7,422,695	59,915,907	-	-	-	82,745,967
Kamatráfordítás	-	-	-	(23,730,701)	(31,529,417)	-	(55,260,118)
NETTÓ KAMATJÖVEDELEM	15,407,365	7,422,695	59,915,907	(23,730,701)	(31,529,417)	-	27,485,849
Díj- és jutalékbevétel	-	-	1,442,736	-	190,761	28,331	1,661,828
Díj- és jutalékráfordítás	-	-	(129,264)	-	(63,196)	(30,005)	(222,465)
NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉK EREDMÉNY	-	-	1,313,472	-	127,565	(1,674)	1,439,363
Derivatív ügyletek valós érték változás eredménye	52,729	-	-	2,251,334	-	-	2,304,063
Értékpapírból származó nyereség	-	1,728,158	-	(384,446)	(750,710)	-	593,002
Nettó egyéb működési bevételek	-	-	-	-	-	3,741,800	3,741,800
Nettó egyéb működési ráfordítás	-	-	(67,278)	-	-	(3,067,552)	(3,134,830)
MŰKÖDÉSI NYERESÉG	15,460,094	9,150,853	61,162,101	(21,863,813)	(32,152,562)	672,573	32,429,245

Minden táblázatban szereplő szám ezer magyar forintban értendő

A számviteli alapelvek és a megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik





**FHB JELZÁLOGBANK
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**2010. ÉVI, IFRS ADATOK SZERINTI
KONSZOLIDÁLT VEZETŐSÉGI JELENTÉS**

Tartalomjegyzék

1	MAKROGAZDASÁGI KÖRNYEZET 2010-BEN	4
1.1	A MAGYAR GAZDASÁG 2010-BEN	4
1.2	A BANKSEKTOR 2010-BEN	5
1.3	LAKOSSÁGI JELZÁLOGHITELEZÉS 2010-BEN	6
1.4	BETÉTEK 2010-BEN.....	8
2	AZ FHB JELZÁLOGBANK NYRT. TULAJDONOSI SZERKEZETÉNEK ALAKULÁSA	9
3	AZ FHB CSOPORT BEMUTATÁSA.....	11
4	BESZÁMOLÓ A 2010. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉGRŐL.....	15
4.1	FŐBB PÉNZÜGYI MUTATÓK	15
4.2	ÜZLETI TEVÉKENYSÉG	16
4.2.1	<i>Lakossági és vállalati hitelezés</i>	16
4.2.2	<i>Refinanszírozás</i>	16
4.2.3	<i>Betétgyűjtés, számlavezetés</i>	16
4.2.4	<i>Befektetési szolgáltatási üzletág</i>	17
4.3	JELZÁLOGLEVÉL-KIBOCSÁTÁS, JELZÁLOGLEVÉL-FEDEZETTSÉG	18
4.3.1	<i>Jelzáloglevél-kibocsátás</i>	18
4.3.2	<i>Jelzáloglevél-piac</i>	19
4.3.3	<i>Jelzáloglevél-fedezettség</i>	19
4.4	LIKVIDITÁSKÉZELÉS.....	20
4.5	KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK	21
4.5.1	<i>Kockázatkezelési politika</i>	21
4.5.2	<i>Hitelkockázat</i>	22
4.5.3	<i>Piaci kockázat</i>	22
4.5.4	<i>Likviditási és lejáratok kockázatok</i>	22
4.5.5	<i>Devizakockázat</i>	23
4.5.6	<i>Működési kockázat</i>	23
4.5.7	<i>Kamatláb kockázat, árfolyamkockázat</i>	23
4.6	JOGSZABÁLYI KÖRNYEZET ÉS BELSŐ BANKI SZABÁLYOZÁS	23
4.7	SZERVEZETI VÁLTOZÁS, LÉTSZÁMADATOK.....	25
5	PÉNZÜGYI ELEMZÉS	26
5.1	MÉRLEGSZERKEZET ALAKULÁSA	26
5.2	TŐKEHELYZET	30
5.3	EREDMÉNY ALAKULÁSA.....	30
6	A MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁN TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK.....	36
7	FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI JELENTÉS.....	37
7.1	AZ IGAZGATÓSÁG MŰKÖDÉSÉNEK ISMERTETÉSE, AZ IGAZGATÓSÁG ÉS A MENEDZSMENT KÖZTI FELELŐSSÉG ÉS FELADATMEGOSZTÁS BEMUTATÁSA	37
7.2	AZ IGAZGATÓSÁG, A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG ÉS A MENEDZSMENT TAGJAI.....	40

7.2.1	<i>Igazgatóság</i>	40
7.2.2	<i>Felügyelő Bizottság</i>	40
7.2.3	<i>A Társaság menedzsmentje</i>	41
7.3	AZ IGAZGATÓSÁG ÉS A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG 2010. ÉVI MUNKÁJÁNAK ISMERTETÉSE	41
7.3.1	<i>Az Igazgatóság 2010. évben végzett tevékenységének bemutatása</i>	41
	<i>Az Igazgatóság által végzett feladatok összefoglalása</i>	41
	<i>Az Igazgatóság együttműködése más szervezetekkel</i>	43
7.4	A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG 2010. ÉVBEN VÉGZETT TEVÉKENYSÉGÉNEK BEMUTATÁSA	44
7.4.1	<i>A Felügyelő Bizottság által végzett feladatok összefoglalása</i>	44
7.4.2	<i>A Felügyelő Bizottság működése</i>	45
7.4.3	<i>A Felügyelő Bizottság együttműködése más szervezetekkel</i>	45
7.5	A BELSŐ KONTROLLOK RENDSZERÉNEK BEMUTATÁSA, 2010. ÉVI MŰKÖDÉSÉNEK ÉRTÉKELÉSE.....	46
7.6	A KOCKÁZATKEZELÉSI ALAPELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA	46
7.7	KOCKÁZATKEZELÉSI SZERVEZET	47
7.8	ELLENŐRZÉS, VISSZACSATOLÁS	47
7.9	A KÖNYVVIZSGÁLÓ TEVÉKENYSÉGEI	50
7.10	A TÁRSASÁG KÖZZÉTÉTELI POLITIKÁJÁNAK, BENNFENTES SZEMÉLYEK KERESKEDÉSÉVEL KAPCSOLATOS POLITIKÁJÁNAK ISMERTETÉSE	51
7.10.1	<i>A Társaság közzétételi alapelvei</i>	51
7.10.2	<i>A Társaság bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikája</i>	52
7.11	A RÉSZVÉNYESI JOGOK GYAKORLÁSÁNAK MÓDJA, VALAMINT A KÖZGYŰLÉS LEBONYOLÍTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ SZABÁLYOK ISMERTETÉSE	52
7.11.1	<i>A részvényesi jogok gyakorlása módjának szabályai</i>	52
7.11.2	<i>A közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok összefoglalása</i>	53

1 Makrogazdasági környezet 2010-ben

1.1 A magyar gazdaság 2010-ben

Mutató	2008	2009	2010*
GDP növekedése (%)	0,8	-6,7	1,2
Ipari termelés növekedése (%)	0,0	-17,8	10,5
Fogyasztói árindex (%)	6,1	4,2	4,9
Munkanélküliségi ráta az időszak végén (%)	8,0	10,1	10,8
Az államháztartás egyenlege (milliárd forint)	-907	-920	-1 003
Folyó fizetési mérleg (millió euró)	-7 772	-429	1 225
MNB alapkamat (% , év vége)	10,0	6,25	5,75
EUR árfolyam (év vége)	264,8	270,8	278,0

Forrás: KSH, MNB, * 2010 várható

A magyar gazdaság növekedésnek indult 2010-ben, az előző évi súlyos recessziót követően a bruttó hazai termék kismértékben bővült az év során, az előzetes adatok szerint 1,2%-kal bővült a magyar gazdaság a tavalyi évben. Bár a munkanélküliség ráta az év első felében tovább emelkedett, és csaknem 12%-ra nőtt, a második félévben visszaesett 11% alá. A foglalkoztatottak száma a harmadik negyedévig emelkedő trendet mutatott, ám a negyedik negyedévben újra csökkenésnek indult, így a foglalkoztatottak száma mintegy 22 ezer fővel nőtt 2010 során.

A gazdasági növekedést termelési oldalon az ipar, felhasználási oldalon az export húzta, az előbbi volumene 10,5%-kal, az utóbbi 19%-kal bővült, mindkettő növekedése az EU-piacok bővülő keresletének tulajdonítható. Az építőipari teljesítmény tovább hanyatlott, és 10,1%-kal elmaradt az előző évitől, a szolgáltatások ágazatai pedig vegyes képet mutattak, teljesítményüket együttevén stagnáltak. Az export mellett a behozatal is jelentősen emelkedett, mintegy 17%-kal, viszont a belföldi felhasználás – a belföldi fogyasztás és beruházás – 1,7%-kal elmaradt a 2009-ben megvalósulttól. Az első három negyedévben mért fogyasztás 2%-kal, a nemzetgazdasági beruházás összességében 3,8%-kal esett vissza.

Az alkalmazásban állók bruttó átlagkeresete az év során összességében 1,4%-kal haladta meg az előző évit, miközben a nettó átlagbérek a nemzetgazdaság egészében 6,9%-kal emelkedtek ugyanezen időszak alatt. Béremelkedés kizárólag a versenyszférában valósult meg, itt 3,3%-kal emelkedett a bruttó bérszínvonal, míg a költségvetési szektorokban a bruttó bérek szintje 2,7%-kal elmaradt az előző évitől, csupán a jövedelemadóban bekövetkező változásoknak köszönhető, hogy a nettó bérek a költségvetési szektorban is emelkedtek.

Az államháztartás egyensúlyi helyzete, a mindenkori utolsó 12 hónap egyenlegeit összesítve, az év során nem változott jelentősen, a hiány a GDP 3,7%-át tette ki. A költségvetési hiány változatlan szintje egyúttal azt is jelentette, hogy a kormányzati szektor 2010 folyamán nem növelte az aggregált keresletet a gazdaság egészében.

A dinamikusan bővülő kivitelnek köszönhetően a külkereskedelmi termékforgalom egyenlege október végén 5,5 milliárd euró volt, több mint 1,7 milliárd euróval meghaladva az előző évit. A növekvő exportnak és az attól jelentősen elmaradó importnak köszönhetően a folyó fizetési mérleg is rendre pozitív egyenleget mutat, az első három negyedév alatt 1,6 milliárd eurónyi többlet halmozódott fel. Ami a tőkemozgásokat illeti, a tőkemérleg és a pénzügyi mérleg sorain egyaránt 1,3 milliárd eurónyi tőke folyt be az országba szeptember végéig. Mindezek következtében az MNB nemzetközi tartalékainak szintje 33,7 milliárd euróra tovább emelkedett.

Az infláció emelkedett 2010-ben, a fogyasztói árindex éves átlaga szerint az árak 4,9%-kal haladták meg az előző évi árakat, jóllehet a maginfláció ettől némileg elmaradva 3,1%-os volt.

Az MNB az év első felében csökkentette, a második félévben emelte az irányadó kamatlábat. Az előző év végén 6,25%-on álló jegybanki alapkamat az év során négy lépésben 5,25%-ra csökkent, majd november és december során egy-egy 25 bázispontos lépésben 5,75%-ig emelkedett. A bankközi kamatok a jegybanki kamathoz hasonló pályát futottak be az év során. Időközben a forint árfolyama jobbra emelkedett, az euró értéke az év eleji 270 forintról a nyári hónapokra 287 forintra emelkedett, majd év végéig hullámzóan, 278 forintig csökkent az árfolyam. A hazai hitelek szempontjából fontosabb szerepet betöltő svájci frank értéke ezzel szemben csaknem mindvégig egyenletesen emelkedett, és 222,3-on, tehát az előző év végénél 30 forinttal, mintegy 22%-kal magasabban zárta az évet.

1.2 A bankszektor 2010-ben

A hazai bankszektor jövedelmezősége 2010-ben lényegesen elmaradt az előző évi szinttől. A magyar kormány a 2010. augusztus 13-án hatályba lépett 2010. évi XC. törvénnyel vetett ki – összesen 187 milliárd forint értékben – különadót a pénzügyi szervezetekre. Az adó összeg szerinti legnagyobb része a hitelintézeteket terheli, számukra az adó vetítési alapja a 2009. évi módosított mérlegfőösszeg. Az adó mértéke az adóalap 50 milliárd forint alatti részére 0,15 százalék, az e feletti részre 0,5 százalék.

2010-ben a bankrendszer¹ összességében 58 milliárd forintos adózás előtti és 38 milliárd forintos adózott eredményt ért el a PSZÁF előzetes adatai alapján. 2009-hez képest az adózás előtti eredmény így 76%-kal, az adózott eredmény pedig 82%-kal esett vissza.

Az adózás előtti eredmény visszaesését elsősorban a banki különadó okozta, ezen kívül a pénzügyi műveletek eredménye maradt el jelentősebb mértékben a tavalyi értéktől (-37,3%). 2010-ben az nettó értékvesztés és kockázati céltartalék képzés 350,5 milliárd forintot tett ki, így 21%-kal alacsonyabb volt a 2009. évinél. A nettó kamatjövedelem emelkedése (+15%) volt az a tétel, amely érdemben pozitívan befolyásolta a bankok jövedelmezőségét. A nettó díj- és jutalékbevételek szinten stagnáltak 2009-hez képest. A működési költségek infláció alatti mértékben, 1,8%-kal nőttek.

¹ Részvénytársasági hitelintézetekre vonatkozó adatok: a bankok és a szakosított hitelintézetek (jelzálog-hitelintézeteket és lakás-takarékpénztárakat) adatait foglalják magukban, kivéve az MFB, EXIM és KELER adatait.

2010-ben az nettó értékvesztés és kockázati céltartalék képzés 350,5 milliárd forintot tett ki, így 21%-kal alacsonyabb volt a 2009. évinél. A céltartalékolási kényszer enyhülésében meghatározó tényező a nem teljesítő hitelek arányának növekedésében tapasztalható lassulás. Ugyan a 90 napon túli késedelembe lévő lakossági hitelek aránya 2010 negyedik negyedévében is nőtt, érzékelhetően megállt, sőt csökkent a rövidebb késedelembe eső hitelek állománya és aránya egyaránt.

A részvénytársasági hitelintézetek mérlegfőösszege 2010-ben 3,9%-kal csökkent, a nettó hitelállomány összességében 0,7%-kal esett vissza. Ezen belül a lakossági hitelek állománya 7,1%-kal emelkedett, míg a vállalati hitelállomány 5,2%-kal csökkent.

A bankok rendszerszintű tőkehelyzete megfelelő, a bankrendszer szintű tőkemegfelelési mutató 13,31% 2010. december 31-én, kis mértékben meghaladja a 2009. év végi értéket (13,12%). A javuló tőkemegfelelés elsősorban a kockázati kitettségek csökkenésének, mintsem a rendelkezésre álló szavatoló tőke növekedésének eredménye. A kockázattal súlyozott eszközök állomány év/év alapon 2%-kal csökkent, miközben a rendelkezésre álló szavatoló tőke mindössze 1%-kal bővült.

1.3 Lakossági jelzáloghitelezés 2010-ben

2010 folyamán jelentős jogszabályi változások történtek, amelyek a korábbiakhoz képest korlátozták a lakossági hitelfelvételt. 2010. március 1-től léptek hatályba a körültekintő lakossági hitelezésről szóló kormányrendelet² azon szabályai, amelyek maximalizálták a lakossági jelzáloghitelek esetében a hitel / hitelbiztosítéki érték arányt, forintbitelek esetében 75 százalék, euro alapú hiteleknél 60 százalék, míg egyéb devizában 45 százalék a jogszabály által megengedett maximális érték.

2010 második negyedéve során tovább szigorodtak a lakáshitelezési és a lízing szabályok, mivel életbe léptek a körültekintő lakossági hitelezésről szóló kormányrendelet újabb bekezdései. Így 2010. június 11-től a hitelnyújtás jövedelemvizsgálathoz kötött, megszűnt a fedezeti alapú hitelezés. Emellett a későbbiekben a devizahitelt igénylőknek nagyobb önerővel kell rendelkeznie, mint a forint kölcsönt felvevőknek. A pénzügyintézeteknek kötelező jelleggel meg kell állapítaniuk az ügyfelek hitelezhetőségi limitjét, amely eddig csak általánosan alkalmazott módszer volt. A limit kalkulációjának a módját belső szabályzatban is rögzíteniük kell a bankoknak. Emellett ismertetni kell a kérelmezővel a Magyar Nemzeti Bank és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által készített tájékoztatót, amely a túlzott eladósodás kockázatait mutatja be. Ugyanakkor az új rendelkezések azt is rögzítik, hogy az ügyfelek a forint hitel felvételekor a hitelképességük száz százalékáig igényelhetnek kölcsönt. Míg az euró alapú konstrukciók esetében csak a fizetőképességük 80 százaléka, más deviza - svájci frank - alapú hitelek esetében pedig a hitelezhetőségi limitjük 60 százaléka erejéig kaphatnak csak kölcsönt a kérelmezők.

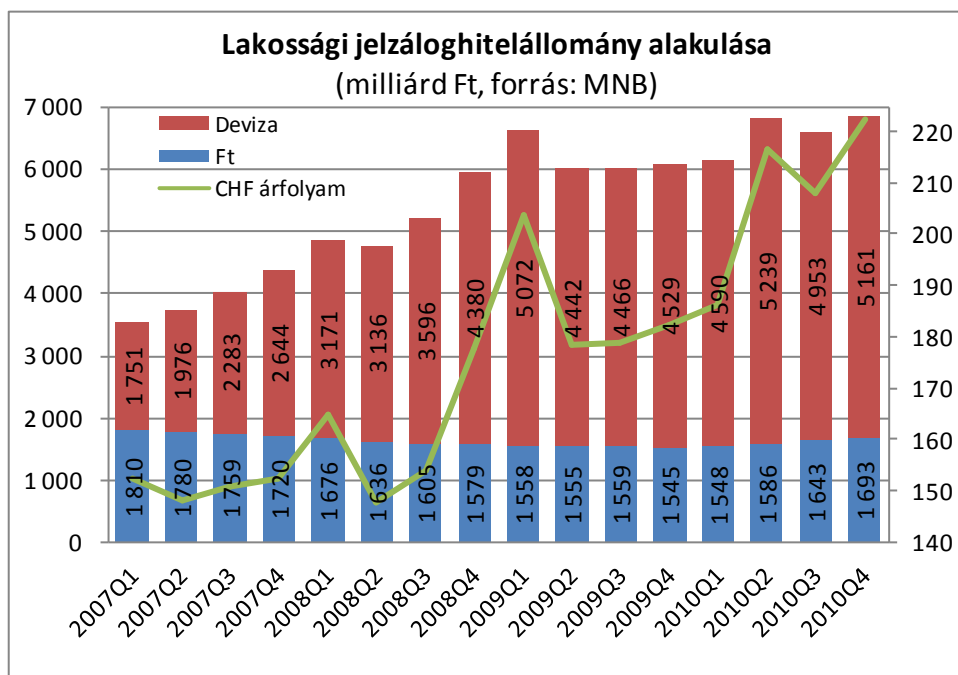
2010. második negyedéve során a bankok egymás után függesztették fel a devizaalapú jelzálog fedezetű hitelezést azt követően, hogy a kormány bejelentette: később elfogadandó törvénnyel csak forint alapú kölcsönök esetén lesz mód jelzálogot bejegyezni. A devizaalapú

² 361/2009. (XII.30) kormányrendelet a körültekintő lakossági hitelezés feltételeiről és a hitelképesség vizsgálatáról

jelzáloghitelezést betiltó törvény³ 2010. augusztus 13-án lépett hatályba, amely lényegében megszüntette a devizaalapú jelzáloghitelezést Magyarországon, ugyanakkor nem érintette a devizaalapú lízingkonstrukciókat.

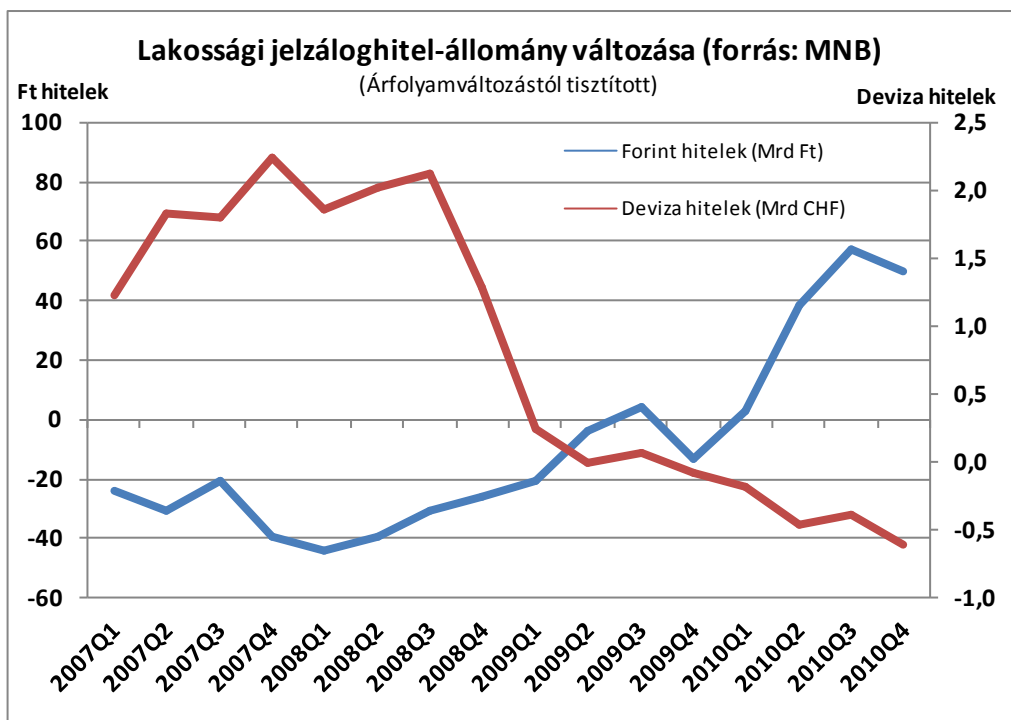
A jogszabályi változások 2010-ben csupán kisebb mértékű negatív hatást gyakoroltak a háztartások jelzáloghitel-állományának alakulására, mivel mind a hitelkereslet, mind a hitelkínálat a gazdasági válság hatására mélyponton van.

2010-ben erőteljesen csökkent az új lakások és érzékelhetően a használt lakások kínálata. A válság után a finanszírozás és a kereslet miatt egyaránt nehezebb helyzetbe került fejlesztők projektjeiben átadott lakások alig jelentek meg a piacon. Az új lakások építése jelentős mértékben visszaesett: az épített új lakások száma várhatóan alig fele lesz a válság előtti 35 ezernek. Piackutatások szerint a már elkészült új lakások közül az igazán kedvező adottságúakat már felszívta a piac. A használt lakások piacát erőteljesen befolyásolta, hogy kilakoltatási moratórium volt érvényben 2010 egészében, így a szabályozás a kínálati oldalt visszafogó tényezőként jelentkezett.



A lakossági jelzáloghitelek állománya 2010. december 31-én 6.854 milliárd forintot tett ki a Magyar Nemzeti Bank által közzétett adatok szerint. Az éves állománynövekedés 780 milliárd forintot tett ki a 2009. év végi állományhoz képest (6.074 milliárd forint). A devizaárfolyamok változásának hatását figyelmen kívül hagyva a lakossági jelzáloghitel-állomány (2010. december 31-i árfolyamon) 222 milliárd forintos csökkenést mutat egy év távlatában, a forint hitelállomány 148 milliárd forinttal emelkedett, míg a devizahitel-állomány mintegy 369 milliárd forinttal (1,7 milliárd svájci frankkal) csökkent.

³ 2010. évi XC. törvény Egyes gazdasági és pénzügyi tárgyú törvények megalkotásáról, illetve módosításáról



A háztartások lakáscélú hiteleinek állománya 2010. december 31-én 4.353 milliárd forintot tett ki, éves szinten 378 milliárd forinttal növekedett. A lakáscélú forinthitelek éves növekedése mindössze 16 milliárd forintot tett ki, míg a lakáscélú devizahitelek állománya 0,8 milliárd svájci frankkal (2010. év végi MNB árfolyamon 187 milliárd forinttal) csökkent.

A szabad felhasználású hitelek állománya 2.500 milliárd forintot ért el 2010 végére, az éves növekedés 402 milliárd forint volt. A szabad felhasználású forinthitelek éves növekedése meghaladta a 131 milliárd forintot, míg a szabad felhasználású devizahitelek állománya a lakáscélú hitelekéhez hasonló mértékben, 0,8 milliárd svájci frankkal (2010. év végi MNB árfolyamon 182 milliárd forinttal) csökkent.

1.4 Betétek 2010-ben

Az MNB adatai alapján 2010. december 31-én a lakossági és vállalati betétek állománya 12.484,5 milliárd forint volt, és egy év alatt csaknem 10%-kal emelkedett. Összetételében hasonló az előző éveshez, a betétek ötöde deviza betét. A lakossági betétek a teljes állomány 59%-át teszik ki 2010. december 31-én (2009. december 31-én 66,5% volt ugyanez az arány).

A lakossági betétek 84,3%-a forint, 15,7%-a deviza betét volt 2010. december végén, amely gyakorlatilag megfelel az egy évvel korábbi arányoknak.

A vállalati betétállomány egy év alatt 420 milliárd forinttal nőtt, így elérte a 4.891,3 milliárd forintot. A vállalati betétek 16%-át tették ki 2010. december 31-én a devizabetétek.

A látra szóló betétek aránya 2010. december 31-én a teljes betétállományból 33,1%-ot tett ki, az előző év végéhez képest gyakorlatilag nem változott. A lekötött betétek állománya 8.325 milliárd forintot tett ki.

2 Az FHB Jelzálogbank Nyrt. tulajdonosi szerkezetének alakulása

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága – az Alapszabály 7.8 pontja alapján – 2010. március 18-án határozott a Társaság által - a Magyar Állam és a Társaság között 2009. március 31. napján a pénzügyi közvetítőrendszer stabilitásának erősítéséről szóló 2008. évi CIV. törvény (Stabilizációs törvény) alapján létrejött az állami tőkeemelésről és befolyásszerzésről szóló megállapodás (Megállapodás) alapján – kibocsátott 46 153 999 db, egyenként 100,- forint névértékű, szavazati jogra nem jogosító „C” sorozatú, különleges osztalékelsőbbiséget biztosító részvény és 1 db, 100,- forint névértékű, szavazati jogra nem jogosító „D” sorozatú, különleges vétőjogot biztosító részvény bevonásáról, illetve ezzel egyidejűleg a Társaság alaptőkéjének megfelelő leszállításáról. Az Igazgatóság döntésének alapját az képezte, hogy a Társaság Igazgatósága 2010. február 19-én döntött a Társaságot – a Megállapodás alapján - megillető vételi jog gyakorlásáról. A Megállapodásban meghatározott visszaváltási értéket a Társaság 2010. február 19-én maradéktalanul megfizette a Magyar Állam részére. A Magyar Állam a Megállapodásban foglalt határidőn belül a Különleges Osztalékelsőbbiségi Részvényeket a Társaság részére átranzferálta, melyek a Társaság értékpapírszámláján jóváírásra kerültek.

A Társaság Igazgatósága 2010. március 18-án határozott a „C” és „D” sorozatú részvények bevonásáról, ezzel a Társaság alaptőkéjének leszállításáról. Az Igazgatóság az alaptőke-leszállításhoz kapcsolódóan módosította a Társaság Alapszabályát, melyhez kapcsolódó PSZÁF engedélyt a Társaság 2010. április 30-án kézhez vette. A módosított Alapszabályt a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 2010. július 19-én jegyezte be, a részvények ez alapján bevonásra és a Társaság értékpapír számlájáról törlésre kerültek.

Az Allianz Hungária Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2010. október 1. napján az Allianz Bank Zrt. vételárának részeként 1.829.864 db „A” sorozatú törzsrészvényt szerzett, amelynek következtében átlépte a 10%-os küszöbértéket. A fenti „A” sorozatú részvények a Bank visszavásárolt részvényállományát csökkentették. Az Allianz Hungária Biztosító Zrt. által tulajdonolt részvények száma a tranzakciót követően 8.193.069 darabra növekedett, mely 12,4137%-os szavazati jogot képvisel.

Tulajdonosi szerkezet	Részvények száma (db)		Tulajdoni részarány a teljes alaptőkére vetítve	
	2009.12.31	2010.12.31	2009.12.31	2010.12.31
BÉT-re bevezetett „A” sorozatú törzsrészvények				
Belföldi intézményi befektetők/társaságok	41.394.763	46.939.736	36,91%	71,12%
Külföldi intézményi befektetők/társaságok	18.473.958	13.672.542	16,47%	20,72%
Magánszemélyek	1.587.125	2.535.031	1,42%	3,84%
MNV Zrt.	2.714.300	2.714.300	2,42%	4,11%
FHB Jelzálogbank Nyrt.	1.829.864	138.401	1,63%	0,21%
„A” sorozat összesen	66.000.010	66.000.010	58,85%	100,00%
„C” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvények				
Magyar Állam	46.153.999	0	41,15%	0,00%
„C” sorozat összesen	46.153.999	0	41,15%	0,00%
„D” sorozatú vétőjogot biztosító részvény				
Magyar Állam	1	0	0,00%	0,00%
„D” sorozat összesen	1	0	0,00%	0,00%
Részvények összesen	112.154.010	66.000.010	100,00%	100,00%

3 Az FHB Csoport bemutatása

Az FHB Csoport bővülése 2010-ben az Allianz Bank Zrt. megvásárlásával, illetve az Allianz Hungária Biztosító Zrt-vel kötött hosszú távú stratégiai együttműködési megállapodással folytatódott.

A Jelzálogbank, mint az FHB Csoport anyavállalata, tulajdonosi felügyeletet gyakorol a csoport tagjai felett.

A csoport tulajdonosi struktúrája 2010. december 31-én:

Leányvállalatok		Tulajdonosok					
		FHB Jelzálogbank Nyrt.	FHB Életjáradék Zrt.	FHB Ingatlan Zrt.	FHB Szolgáltató Zrt.	FHB Ingatlanlízing Zrt.	Összesen
Tulajdoni arány csoport tagokban	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	70,3%	9,9%	9,9%	9,9%	0%	100%
	Allianz Bank Zrt.	100%	0%	0%	0%	0%	100%
	FHB Szolgáltató Zrt.	100%	0%	0%	0%	0%	100%
	FHB Életjáradék Zrt.	100%	0%	0%	0%	0%	100%
	FHB Ingatlan Zrt.	100%	0%	0%	0%	0%	100%
	FHB Ingatlanlízing Zrt.	0%	0%	0%	100%	0%	100%
	FHB Ingatlanlízing Zrt. horvát leányvállalatok	0%	0%	0%	0%	100%	100%

FHB Kereskedelmi Bank Zrt.

Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. 5.996 millió forint saját tőkével – amelyből 3.996 millió forint tőketartalék és 2.000 millió forint a jegyzett tőke – került megalapításra. 2008 folyamán a Kereskedelmi Bank tőkéjét a tulajdonosok megemelték, 100 millió forinttal a jegyzett tőkét, 1.900 millió forinttal a tőketartalékot. 2008. október 9-én a cégbíróság az alaptőke emelést bejegyezte.

2009 folyamán két alkalommal történt tőkeemelés a Bankban. Első alkalommal 2009. február 27-én döntött az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága összesen 2,85 milliárd forint összegű tőkeemelésről, amelyből 228 millió forint a jegyzett tőkébe, 2.622 millió forint pedig a tőketartalékba került. A második tőkeemelésről 2009. május 28-án határozott az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága. A tőkeemelés mértéke 25 milliárd forint volt, amelyből 2 milliárd Ft a jegyzett tőkébe, 23 milliárd forint pedig a tőketartalékba került.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2010. február 19-én értékpapír-kölcsönszerződést kötött az FHB Életjáradék Zrt-vel, az FHB Ingatlan Zrt-vel és az FHB Szolgáltató Zrt-vel. A kölcsönszerződés értelmében az FHB Életjáradék Zrt, az FHB Ingatlan Zrt és az FHB Szolgáltató Zrt. egyenként 9,90 %-os tulajdoni hányadot szerzett az FHB Kereskedelmi Bank Zrt-ben.

A működési engedély kézhezvételét követően, 2006. december 5-én indult el a hitelintézeti működés Budapesten a központi bankfiókban. A 2007-es év során a korábban meglévő, és a fiókhálózat bővítésének eredményeként megnyíló fiókok a Bank szervezetébe fokozatosan

kerültek át. A Bank fokozatosan növelte aktivitását, egyrészt egyre nagyobb szerepet vállalva a lakossági és vállalati hitelek értékesítéséből, másrészt forrásgyűjtő tevékenységbe fogott, amelynek során folyamatosan bővíti forrásoldali termékeinek körét a különböző bankszámla és bankkártya szolgáltatások terén. 2010-ben tovább bővült a Bank tevékenysége a befektetési szolgáltatási üzletággal.

Allianz Bank Zrt.

2010. július 5-én az Allianz Hungária Biztosító Zrt. és az FHB Jelzálogbank Nyrt. hosszú távú exkluzív stratégiai együttműködést kötött, többek között, az Allianz Bank Zrt. megvásárlásáról, illetve egymás termékeinek értékesítéséről, a keresztértékesítésekben rejlő lehetőségek kiaknázása és egyes ügyfélkiszolgálási célokból. 2010. szeptember 30-ával teljesültek a szerződés pontjai, 2010. október 1-ével megtörtént a pénzügyi elszámolás és részvénycsere, így az Allianz Bank Zrt. 100%-os tulajdonosa az FHB Jelzálogbank Nyrt. lett. Az Allianz Bank Zrt. saját tőkéje 2010. december 31-én 8,4 milliárd forint volt.

FHB Szolgáltató Zrt.

Az FHB Szolgáltató Zrt. az FHB Jelzálogbank Nyrt. 100%-os tulajdonában áll. A Társaság jegyzett tőkéje 2010. december 31-én 0,5 milliárd forint, tőketartaléka 1,4 milliárd forint volt, 2010 folyamán nem változott.

A Társaság alapításának és működtetésének legfőbb célja az FHB Csoport tagjainak a tevékenységükhöz szükséges infrastruktúra, háttérműveleti tevékenységek, informatikai szolgáltatások, könyvvezetési és adatszolgáltatási feladatok, munkaügyi elszámolások, beszerzések biztosítása, a stratégiai projektek menedzselése, a szükséges beruházások megvalósítása. A Társaság a csoport hitelintézeti tagjai részére a fentiekén kívül – PSZÁF engedély birtokában – ügynökként látja el a minősített (problémás) hitelek kezelését, valamint a hiteligonozási feladatokat.

FHB Ingatlan Zrt.

A társaság alapításának célja az volt, hogy tevékenységével elősegítse az FHB Jelzálogbank Nyrt. stratégiai koncepciójában megfogalmazott feladatok teljesítését, kiemelten az FHB Csoport fedezetértékelési, ingatlan-beruházási és értékesítési, valamint ingatlankezelési, és ingatlan értékbecslői tevékenységi körben. Ugyanakkor a társaság a csoporton belüli szolgáltatásokon túl külső társaságoknak is végez ingatlanokhoz kapcsolódó szolgáltatásokat.

A társaság 2006. február 7-én került megalapításra, 100 millió forint jegyzett tőkével, amelyből az FHB Jelzálogbank Nyrt. tulajdoni aránya 95%, míg az FHB Szolgáltató Zrt. tulajdoni aránya 5% volt. Az FHB Ingatlan Zrt. 2006. május 8-án került bejegyzésre a Cégbíróságnál, tényleges üzleti működését a Társaság 2006. december 1-vel kezdte meg. 2009-ben az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatóságának döntése alapján egyszemélyes társasággá alakult az FHB Ingatlan Zrt., a Szolgáltató részesedését a Jelzálogbank vásárolta

meg. A veszteséges működés következtében az elmúlt években több alkalommal került sor tőkeemelésre, 2010. december 31-én az FHB Ingatlan Zrt. jegyzett tőkéje 65 millió forint, a tőketartalék 400 millió forint volt. A saját tőke értéke 106,7 millió forint meghaladta a jegyzett tőke értékét.

FHB Életjáradék Zrt.

Az FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2006. június 9-én 100 millió forint jegyzett tőkével került megalapításra. A Társaság az alapításkor 95%-ban az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, 5%-ban az FHB Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság tulajdona volt. Az FHB Életjáradék Zrt. tényleges gazdasági tevékenységét 2006. november 6-án kezdte meg.

Az FHB Életjáradék Zrt. két terméket értékesít időskori ügyfelei részére; az életjáradék terméket közvetlenül, saját jogon, míg az időskori jelzálogjáradék konstrukciót az FHB Jelzálogbank termékeként közvetíti az ügyfelek részére, a megkötött jelzálogjáradék szerződések az FHB Jelzálogbank Nyrt. mérlegében kerülnek kimutatásra. Az FHB Életjáradék Zrt. ebben az utóbbi esetben a fenti pénzügyi szolgáltatás vonatkozásában egyrészt a termékfejlesztésben, másrészt – az FHB Jelzálogbank Nyrt.-vel kötött „B” típusú ügynöki szerződése alapján – az értékesítésben vállal szerepet.

A társaság tulajdonosai 2007-ben 350 millió forinttal emelték a társaság tőkéjét, azóta tőkeemelésre nem került sor. A társaság 2010. év végi jegyzett tőkéje 150 millió forint volt, ezen felül további 350 millió forint tőketartalékkal rendelkezett. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága 2009-ben döntött arról, hogy az FHB Életjáradék Zrt. egyszemélyes részvénytársaságává alakul azzal, hogy a Szolgáltató tulajdonában lévő részvényeket a Jelzálogbank megvásárolja.

FHB Ingatlanlízing Zrt.

Az FHB Ingatlanlízing Zrt. (2010. december 31. napjától hatályos cégnév; korábbi elnevezés: Central European Credit Ingatlanhitel Zártkörűen Működő Részvénytársaság) Zártkörű Részvénytársaság, amely 2004. december 15-én alakult. A Társaság 2005. augusztus 28-án kezdte meg tevékenységét, alapításkori alaptőkéje 50 millió forint, amely kizárólag pénzbeli hozzájárulásból állt. A Társaság alaptőkéje 1.000 db egyenként 50.000 forint névértékű névre szóló részvényből állt. A Társaság pénzügyi vállalkozás formájában működik. PSZÁF engedély száma: E-I-737/2005.

A PSZÁF engedély a társaságnak két tevékenységre ad lehetőséget: jelzáloghitel és ingatlan lízing nyújtására. Az FHB Ingatlanlízing Zrt. 2010-ben, mint az elmúlt években is kizárólag jelzálog alapú finanszírozást nyújtott lakossági és vállalkozói ügyfelek számára. A 2010-es jogszabályi változások a fedezet alapú jelzáloghitelezés – mely a Társaság hagyományos célpiaca volt – megszűnését eredményezték. A Társaság 2010 utolsó negyedétől a lízingtermékek értékesítésre helyezte a hangsúlyt, illetve az ehhez szükséges infrastruktúrát alakította ki.

A Társaság 2009-ben vált az FHB Csoport részévé, a társaság 100%-os tulajdonosa az FHB Szolgáltató Zrt. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. által benyújtott kérelem alapján a Felügyelet 2009. június 29. napján kelt határozatával a Társaság összevont felügyelet alá tartozik.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. – mint az FHB Szolgáltató Zrt. befektetési felett a tulajdonosi jogok gyakorlója 2010. december 21. napján döntött a Társaság 50 millió forint összegű alaptőkéjének 60 millió forintra történő felemeléséről. Az új részvények névértéke és kibocsátási értéke közötti különbség összege 190 millió forint volt, amely a Társaság tőketartalékába került. A tőkeemelést a cégbíróság 2010. december 21-i hatállyal 2011. január 6-án bejegyezte.

2010. december 31-én az FHB Ingatlanlízing Zrt. két pénzügyi közvetítési tevékenységet végző társaságnak (Portfolio Money Pénzügyi Közvetítő Zrt., valamint a Portfolio Money FBK Független Biztosításközvetítő Kft.) és két horvát leányvállalatnak (a CEC d.d. és CEL d.d.-nek) is 100%-os tulajdonosa. 2010 során az FHB Ingatlanlízing Zrt. 125 millió forint értékben tőkeemelést hajtott végre a Portfolio Money Pénzügyi Közvetítő Zrt.-ben.

4 Beszámoló a 2010. évi üzleti tevékenységről

4.1 Főbb pénzügyi mutatók

A Nemzetközi Beszámoló Készítési Szabványok alapján a konszolidált mérlegfőösszeg egy év alatt 801,1 milliárd forintról 873,5 milliárd forintra, 9,0%-kal emelkedett, amelyet elsősorban az Allianz Bank megvásárlása és a forint árfolyam változása generált.

A részvényesi vagyon az elmúlt évben – túlnyomórészt a nyereségből felhalmozott vagyon emelkedésével – 24,5%-kal növekedett és 2010. december végére meghaladta az 59 milliárd forintot.

A 2010. december 31-i adózott eredmény közel 11,2 milliárd forintot tett ki, az előző év azonos időszaki eredményénél 58,9%-kal magasabb.

Fontosabb pénzügyi mutatószámok (adatok millió forintban)	Konszolidált adatok IFRS szerint		
	2009. dec. 31.	2010. dec. 31.	2010. dec. 31. / 2009. dec. 31.
Mérlegfőösszeg	801.139	873.520	9,0%
Hitelállomány	596.775	647.354	8,5%
Jelzáloglevél-állomány	438.423	400.082	-8,7%
Kötvény-állomány	52.710	97.726	85,4%
Részvényesi vagyon	47.436	59.062	24,5%
Tőkeegfelelési mutató (MSZSZ, %)	15,0%	9,4%	-37,2%
Tőkeegfelelési mutató (IFRS, %)	8,5%	11,3%	33,5%
Adózás előtti eredmény	10.039	8.918	-11,2%
Adózás előtti eredmény banki különadó nélkül	10.039	11.405	13,6%
Adózás utáni eredmény	7.048	11.198	58,9%
Adózás utáni eredmény banki különadó nélkül	7.048	13.684	94,2%
Átlagos nettó kamatmarzs (NIM, %)	3,49%	3,19%	-30 bp
Költség/bevétel arány (CIR, %)	43,6%	54,1%	+10,5%
Költség/bevétel arány banki különadó nélkül (%)	43,6%	50,0%	+6,5%
EPS (Ft)	99,3	242,6	144,3%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés, %)	0,9%	1,4%	51,6%
ROAA banki különadó nélkül (%)	0,9%	1,7%	86,4%
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés, %)	15,5%	21,5%	37,4%
ROAE banki különadó nélkül (%)	15,5%	26,2%	69,3%

4.2 Üzleti tevékenység

4.2.1 Lakossági és vállalati hitelezés

Az FHB Csoport saját értékesítésű hiteleinek bruttó állománya 410,3 milliárd forint volt a tárgyidőszak végén, amely 2009. december 31-hez (341,2 milliárd forint) képest 20,3%-os, növekedést jelent. A konszolidált hitelállományból az Allianz Bank hitelállománya 47,5 milliárd forintot tett ki 2010 végén.

A lakossági hitelek aránya az összes hitelen belül továbbra is domináns, 90% körüli, a vállalati hitelek aránya sem változott jelentősen az eltelt év alatt. A fennálló állomány 64,7%-a devizában kihelyezett hitelekből áll 2010. december 31-én, amely az árfolyamváltozások hatására meghaladja a 2009. év végi 55,8%-os arányt.

A lakossági hitelek állománya 23,9%-kal (70,9 milliárd forinttal) nőtt az előző év végéhez képest. A növekményből 42,9 milliárd forintot tett ki az Allianz Bank lakossági hiteleinek összege. A konszolidált lakossági hiteleken belül az állományi összetételt tekintve, a lakáshitelek állnak az első helyen, 52,3%-os aránnyal. A szabad felhasználású hitelek 40,8%-át teszik ki a lakossági hitelportfoliónak. Egy évvel korábban 59,6%, illetve 36,1%-ban oszlott meg az állomány a két domináns hiteltermék csoport között. Az időskori jelzálogkölcsön termék állománya 2,8 milliárd forintot tett ki 2010. december 31-én, egy év alatt 0,7 milliárd forinttal bővülve.

A vállalati hitelezés bővülése a 2009-es erősödést követően 2010 folyamán kissé lelassult. A vállalati hitelek állománya a 2009. december 31-i 38,6 milliárd forintról egy év alatt 4,4 milliárd forinttal bővült. A bővülésből az Allianz hitelállománya 4,0 milliárd forintot tett ki. A hitelállomány túlnyomó része a KKV üzletághoz kapcsolódik. A lakásépítési projekthitelek állománya egy év alatt 0,5 milliárd forinttal, míg a kereskedelmi ingatlan finanszírozási hitelek állománya 0,2 milliárd forinttal csökkent.

Az FHB Bankcsoport állomány alapú lakossági jelzáloghitel-piaci részesedése 5,2%-ot tett ki 2010 végén, szemben az egy évvel ezelőtti 4,6%-os részesedési szinttel.

4.2.2 Refinanszírozás

A refinanszírozott hitelek konszolidált állománya 2010. december 31-re az egy évvel ezelőttihez képest 1,0%-kal, azaz 2,7 milliárd forinttal 260,3 milliárd forintra mérséklődött. A 2010. év végi refinanszírozott állománynak 47,0%-a forinthitel, ez az arány 2009 végén 52,7%-ot tett ki. A refinanszírozott hitelek folyósítása 2010-ben 2 milliárd forintot tett ki.

4.2.3 Betétgyűjtés, számlavezetés

A Bankcsoport 2010. december 31-én 112,7 milliárd forint betétet kezelt, amely a 2009. év végi állományt 77,4%-kal haladta meg. A jelentős, 49,2 milliárd forintos állománynövekedéshez az Allianz Bank betétállománya 34,9 milliárd forinttal járult hozzá.

A látra szóló betétek állománya 26,7 milliárd forint, a lekötött betétek állománya több mint 85 milliárd forintot tett ki. A forint betétek aránya az időszak végi állományból 71%, a deviza betéteké 29% volt. A lakossági betétek 76,7 milliárd forintot tettek ki 2010. december 31-én, a vállalati betétállomány 34,9 milliárd forint volt. Mind a lakossági, mind a vállalati betéteknél a forint betétek és a lekötött betétek voltak a népszerűbbek.

2010. december végére a Bank közel 175,6 ezer darab lakossági bankszámlát vezetett, amelynek látra szóló egyenlege 18,3 milliárd forintot ért el. A közel 23,4 ezer darab lakossági lekötött betétszámla egyenlege 58,5 milliárd forint volt 2010. december 31-én. A vállalati ügyfelek számára december végére a Bank közel 4,9 ezer darab számlát vezetett, a vállalati lekötött betétek egyenlege pedig 26,5 milliárd forintot tett ki.

4.2.4 Befektetési szolgáltatási üzletág

Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. befektetési szolgáltatási üzletágát 2010. márciusban indította el néhány alap pénzügyi instrumentum forgalmazásával. 2010 negyedik negyedében a Bank elindította az egyszerűbb befektetési instrumentumok forgalmazása mellett a fiókhálózaton és NetBrókeren keresztül bizományosi kereskedését is. Az Ügyfelek részére a NetBróker szolgáltatás elindításával elérhetővé vált a Bank teljes befektetési instrumentum palettája. A Bank az értékesítési hálózatán keresztül befektetési alapokat, magyar állampapírokat és az FHB Jelzálogbank különböző lejáratú kötvényeit forgalmazza, illetve BÉT-en forgalmazott instrumentumokra fogad el megbízásokat.

2010-ben a befektetési szolgáltatással kapcsolatos számlák száma az FHB Kereskedelmi Bankban 1.158 darab, a megbízások száma 1.683 darab volt. Az értékpapírszámlákon kezelt vagyon összesen 5,6 milliárd forintot tett ki 2010. december 31-én.

Az Allianz Bank 2010 végén 2.251 darab értékpapír számlát vezetett, a megbízások száma 2010 negyedik negyedében 1.893 darab volt. Az értékpapírszámlákon kezelt vagyon 4,9 milliárd forintot tett ki 2010. december 31-én.

4.3 Jelzáloglevél-kibocsátás, jelzáloglevél-fedezettség

4.3.1 Jelzáloglevél-kibocsátás

2010 első negyedévében kissé élénkült a hazai tőkepiac, a befektetők érdeklődése növekedett az FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott értékpapírok iránt. A befektetői bizalom helyreállításában nagy szerepet játszott a Magyar Nemzeti Bank, amely február közepén meghirdette jelzáloglevél vásárlási programját, amelynek keretében 2010 márciusától az év végéig összesen 100 milliárd forintot szánt a három magyarországi jelzálogbank által forgalomba hozott jelzáloglevelek kibocsátáskori és másodpiaci vásárlására. 2010 jelentős részében ugyanakkor a hazai értékpapír piacon bizonytalanság is érződött, a külföldi és a belföldi befektetők egyaránt arra vártak, hogy tisztábban lássanak az új kormány gazdaságpolitikáját illetően.

A PSZÁF 2010. első negyedévben hagyta jóvá a Bank 2010. évi Kötvény és Jelzáloglevél Kibocsátási Programját, amelynek keretében megindultak a kibocsátások. 2010 első három hónapjában egy sorozat jelzáloglevelet és két sorozat kötvényt bocsátott ki a Bank, emellett a Bank több sorozat visszavételére is ajánlatot tett. A kötvények kibocsátott névértéke összesen 5,8 milliárd forintot, a jelzáloglevelek névértéke 24,0 milliárd forintot tett ki, amelyből az MNB is vásárolt. Az MNB vásárlóként való megjelenése jelentős mértékben növelte a keresletet, a hozamfelárak pedig szűkültek.

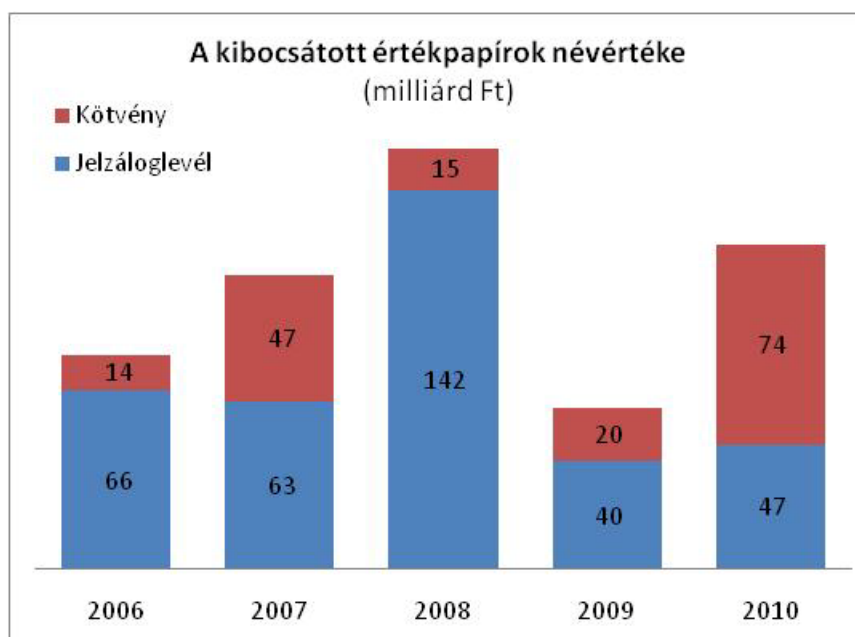
A második negyedévben összesen 22,4 milliárd forint új forrást vont be a Bank jelzáloglevelek és banki kötvények forgalomba hozatala révén. Az aktív eszköz forrás management keretében 2010 második negyedévben összesen közel 13,7 milliárd össznévértékben vásárolt vissza a bank az értékpapírjaiból.

A harmadik negyedévben közel 40 milliárd forint értékben történt forrásbevonás, amelyből közel 10,5 milliárd forintot tett ki a jelzáloglevelek és 29,5 milliárd forintot a kötvények értékesítése. Júliusban mind a lakossági, mind az intézményi befektetők részére kötvény kibocsátással jelentkezett a Bank. Augusztusban és szeptemberben aukciók formájában került sor jelzáloglevél és kötvény értékesítésre. A harmadik negyedév folyamán visszavásárlásra nem került sor.

2010 utolsó negyedévében még folytatta az MNB jelzáloglevél vásárlási programját, amelyet 2011 januárjától megszüntetett. Októberben és novemberben a Bank egy-egy aukciót rendezett, a vételi ajánlatok hozamfelára azonban csak az ajánlatok egy részénél volt elfogadható. Októberben egy lakossági kötvénysorozat forgalomba hozatalára is sor került. Novemberben pedig egy 25 milliárd forint zártkörű kötvénykibocsátást szervezett meg sikeresen a Bank. A negyedik negyedévben több mint 28 milliárd forint fedezetlen kötvény kibocsátására került sor, miközben a jelzáloglevél forgalomba hozatal nem érte el az 500 millió forintot.

2010 során a Jelzálogbank bruttó forrásbevonása közel 121 milliárd forint volt, amely a kétszerese a 2009-ben forgalomba hozott 60,5 milliárd forintnyi jelzáloglevélnek és banki

kötvénynek. A teljes év alatt nyolc sorozatból közel 116,1 milliárd járt le, a visszavásárlások össznévértéke 25,2 milliárd forintra rúgott.



4.3.2 Jelzáloglevél-piac

A három hazai jelzálogbank összesített fennálló jelzáloglevél állománya 2010. december végén 1.763 milliárd forint volt, az FHB-jelzáloglevél részesedése emelkedett az év folyamán, 23,6%-ra az előző évi 22,6%-hoz képest.

4.3.3 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.

A Bank által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetéül szolgáló eszközök, a rendes fedezetek értéke 2010. december 31-én 807,4 milliárd forint volt, mely a 2009. december 31-hez (912,7 milliárd forint) képest 11,5%-os csökkenés jelent.

A fedezetül szolgáló eszközök és a jelzáloglevelek 2010. december 31-én fennálló értéke (millió forintban)

A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett	
névértéke:	415.224
kamata:	97.701
összesen:	512.925

A rendes fedezet nettó (értékvesztéssel csökkentett) értéke	
tőke:	511.182
kamat:	296.213
összesen:	807.395

A pótfedezetként bevont eszközök értéke	
MNB-nél elkülönített, zárolt számla egyenlege (tőke):	0
összesen:	0

A jelzáloglevelek jelenértékének összege 496,5 milliárd forint, a fedezetek jelenértéke 587,7 milliárd forint volt 2009. december 31-én, azaz a fedezettség mértéke 118% volt. 2010. december 31-re a jelzáloglevelek jelenértékének összege 448,9 milliárd forintra, a fedezetek jelenértéke 557,2 milliárd forintra változott, a fedezettség mértéke 124,1%-ot tett ki.

A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 123,1%, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 303,2% volt 2010. december 31-én.

4.4 Likviditáskezelés

A stratégiával összhangban az egész FHB Csoport likviditását a Jelzálogbank biztosítja úgy, hogy a többi csoport taggal szokásos üzleti kapcsolatokat tart fenn. A csoport likviditási helyzete a 2010. év során folyamatosan stabil volt, a mindenkor szükséges likviditást a Jelzálogbank biztosította, a teljes csoport vonatkozásában megfelelő likviditás minden tag részére rendelkezésre állt. A Bank az egész üzleti év alatt folyamatos rövid és hosszú távú likviditástervezéssel alapozta meg a hosszú finanszírozások ütemezési és mennyiségi döntéseit a menedzsment számára.

A 2009. év végi záró állományok szerint a Bankcsoport forint bankközi nettó pozíció állománya 3,2 milliárd forint nettó kihelyezői volt, ugyanakkor 64,8 milliárd forint MNB kötvény állomány állt fenn a 2009. év végén. A margin betét kihelyezett állománya 1,3 milliárd forint volt. A Bank euró bankközi nettó pozíciója 14,9 milliárd forint nettó kihelyezői volt, a margin betét kihelyezett állománya 68,2 millió euró (18,5 milliárd forint volt).

2010. december 31-én a Bankcsoport forint bankközi nettó pozíció állománya 0,1 milliárd forint nettó felvevői volt, ugyanakkor 43,4 milliárd forint MNB kötvény állomány állt fenn a 2010. év végén. A forint nostro számlák záró állománya 1,5 milliárd forint volt. A margin betét kihelyezett állománya 0,9 milliárd forint volt. A Bank euró bankközi nettó pozíciója 43,6 milliárd forint nettó kihelyezői volt, a margin betét kihelyezett állománya 201,5 millió euró (56,2 milliárd forint volt).

2010. december 31-én, a kéthetes MNB kötvény állomány felett a kezelt értékpapír portfólióban (amelyet a Bank likviditási és kockázatkezelési célból tart), államkötvények, valamint diszkontkincstárjegyek, jelzáloglevelek, jelzálogkötvények, valamint egyéb állami garanciás értékpapírok voltak. Az értékpapír portfólió nagysága összesen 106,6 milliárd forint volt, amelyből az euróban denominált értékpapírok állománya 27,1 milliárd forintot tett ki.

4.5 Kockázatkezelési elvek

4.5.1 Kockázatkezelési politika

A csoport üzleti tevékenységében megjelenő kockázatokat a csoport kezeli. A kockázatkezelés elsődleges célja a csoport pénzügyi erejének és jó hírvének védelme, és hozzájárulás a tőkének olyan versenyképes üzleti tevékenységekre való felhasználásához, amellyel a részvényesi érték növekszik. A csoport által alkalmazott kockázatkezelési elvek egységesek, kiterjednek az anyabank mellett a leánybankokra és a leányvállalatokra is. Csoportszinten a 2010. évben kiemelt feladatot jelentett a negyedik negyedévben a bankcsoportba került Allianz Bank integrálása, amelyben jelentős eredményeket sikerült elérni.

A kockázatkezelés azonosítja, méri és elemzi a csoport és tagjainak kockázati kitétségeit, az így nyert információkat feldolgozza, kockázatvállalási szabályokat alkot, limiteket állít fel, kockázatkezelési rendszereket működtet.

2010-ben a csoport továbbra is kiemelt hangsúlyt helyezett a portfólió minőségére. Ez a cél megjelent mind az új kockázatvállalásnál, mind a meglévő portfólió kezelésénél.

2010 folyamán is áttekintésre, validálásra kerültek az ügyfél- és partnerminősítési rendszerek, amelynek eredményeként a lakossági, valamint az ún. különleges vállalati kitétségek, a projekthitelek minősítési rendszere módosult.

A körütekintő lakossági hitelezés feltételeiről és a hitelképesség vizsgálatáról szóló (361/2009) kormányrendeletben előírtaknak való megfelelés keretében a hitelezhetőségi limit megállapításához alkalmazott jövedelemvizsgálat módszertana 2010. június 11-ei hatállyal átalakításra került mind a fedezett, mind a fedezetlen hitelek esetében. Ehhez kapcsolódóan a hitelezés egyéb feltételeit is finomította és differenciálta.

A meglévő portfólió monitoringja, kezelése elsődleges prioritást kapott, amely felölelte a behajtás teljes folyamatát. A behajtás korai szakaszának intenzifikálása mellett a csoport tovább folytatta és fejlesztette a lakossági Ügyféltámogató Programot. Az ebben való részvételt ajánlotta azoknak az ügyfeleknek, akik hitelük problémássá válását szerették volna elkerülni, illetve akiknek a hitele problémássá vált. Az eszköztár a prolongálástól, a türelmi időn át az áthidaló hitel nyújtásáig terjedt.

A likviditási kockázatkezelés terén pontosításra került néhány mutató, amellyel növekedett a mutatók kockázatjelző szerepe.

4.5.2 *Hitelkockázat*

A hitelkockázat annak a kockázata, hogy a Bankot veszteség éri amiatt, hogy adósa, ügyfele, partnere nem teljesíti a Bankkal szembeni szerződés kötelezettségét.

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.

A Bank hitelezési tevékenysége alapvetően az ingatlan, főleg lakóingatlan fedezet melletti hitelezésre irányul. A 2008-ban, a Kereskedelmi Bankban elindított vállalati üzletág kihelyezéseinél nagyobb teret nyernek az ingatlanok mellett egyéb biztosítékok is. Hitelkockázat a hitelfelvevő ügyfelekkel szemben keletkező kockázatból, illetve a fedezetek kockázatából származik.

A lakossági termékfejlesztés során a sztenderdizált hitelkonstrukciók kialakítása révén lehetőség nyílik a hitelkockázatok kezelésének egyszerűsítésére. Az így kialakított termékekhez kapcsolódó portfóliókat az ügyfelek magas száma, az egyedi kölcsönök alacsony összege, azaz a diverzifikáció jellemzi, amely csökkenti a portfólió méretéhez viszonyított kockázati arányt. A vállalatokkal szembeni kockázatvállalásra egyedi elemzés, döntés alapján kerül sor és a folyamatos monitoring nagy hangsúlyt kap.

Az elfogadható fedezetek körére, értékelésük módjára, a fedezeti arányra vonatkozóan szigorú előírásokat alkalmaz a Bank. Az ingatlanok hitelbiztosítéki értékének megállapítását a Jelzálogbank végzi az FHB Kereskedelmi Bank hitelei tekintetében is.

4.5.3 *Piaci kockázat*

A Bank speciális jelzálogbanki tevékenységéből és törvényi szabályozásából eredően a hazai bankrendszeren belül sajátos eszköz-forrás struktúrával rendelkezik, tekintettel arra, hogy a csoport eszközei és forrásai alapvetően hosszúlejáratúak és forrásainak meghatározó része a tőkepiacról származik. Likviditási és piaci kockázat tekintetében alapvetően a csoportot vezető Jelzálogbank feladata a szükséges finanszírozási források biztosítása és a kockázatok kezelése a csoport egészében és csoporttagonként. Az eszközök- és források, a mérlegen kívüli tételek lejárat-, kamatkockázati- és devizaárfolyam kockázati kitétségét alacsony szinten tartja.

4.5.4 *Likviditási és lejárat kockázatok*

A banki tevékenység alapvető eleme a likviditás biztosítása. A csoport 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 csoport folyamatosan elemzi, és hatását figyelembe veszi a piaci és likviditási kockázatok kezelésénél.

4.5.5 Devizakockázat

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

4.5.6 Működési kockázat

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 ellenőrzésének.

4.5.7 Kamatláb kockázat, árfolyamkockázat

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 lejáró vagy átárázódó 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 csoport. 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 csoport eszközei és forrásai összhangját. Kamat- és árfolyamkockázatának csökkentésére a Bank derivatív ügyleteket köt.

4.6 Jogszabályi környezet és belső banki szabályozás

A Bank működésére kiemelt hatást gyakorló 2010. évi jogszabályváltozások:

- 2010. évi XC. törvény egyes gazdasági és pénzügyi tárgyú törvények megalkotásáról, illetve módosításáról

Többek közt ez a törvény intézkedik az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény (banki adó) módosításáról: A törvény a pénzügyi intézmények részére különadó fizetési kötelezettséget ír elő. A különadó alapja az egyes adóalanyok szervezeti formájától függően a 2009. üzleti évi számviteli beszámolóban kimutatott módosított mérlegfőösszeg, kamateredmény, díj- és jutalékeredmény, korrigált nettó árbevétel vagy a biztosítók esetén a megszolgált díj viszontbiztosítás nélkül, befektetési alapkezelőnél a kezelt vagyon együttes értéke.

- 2009. évi CL. törvény az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról

A törvény pontosítja a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletét érintő egyes törvények módosításáról szóló 2009. évi XIII. törvényt, amely módosította a Hpt. egyoldalú szerződésmódosításra vonatkozó rendelkezését, valamint rendelkezik az ún. közvetítők működéséről. Módosítja továbbá a csőd eljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvényt, a csőd eljárás alatt az adókat automatikusan megillető fizetési haladék (moratórium) vonatkozásában, valamint a pénzforgalmi szolgáltatás nyújtásáról szóló 2009. évi LXXXV. Törvényt.

- 2009. évi CXLVIII. törvény a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletének hatékonyabbá tételéhez szükséges egyes törvénymódosításokról

A törvény célja, hogy egyrészt megerősítse a pénzügyi közvetítőrendszer mikro- és makroprudenciális felügyelését, valamint az érintett szervezetek eszközrendszerét, másrészt az, hogy a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a jelenleginél erősebb fogyasztóvédelmi szerepet kapjon.

- 2009. évi CXIV. törvény a lakáscélú kölcsönökre vonatkozó állami készfizető kezességről szóló 2009. évi IV. törvény módosításáról

A törvény módosítja a lakáscélú kölcsönökre vonatkozó állami készfizető kezességről szóló 2009. évi IV. törvényt annak érdekében, hogy bővüljön azoknak a köre, akik jogosultak az áthidaló kölcsönre, így az állami segítséggel túl juthatnak anyagi nehézségeiken.

Belső szabályzatok, utasítások

A Bank 2009-ben elhatározta, a szabályozási rendszer új koncepciójának kialakítását, a szabályozási folyamat újrafogalmazását. Az új szabályozási koncepció a csoport társasági tulajdonosi viszonyaiban megtörtént változásra reagálva, a korábnál egyszerűbb, átláthatóbb, hatékonyabb szabályozás kialakítását tűzte ki célul. A csoporttársaságok egyszemélyes társasággá alakulásával lehetővé vált a csoportirányító utasítások helyett az egységes csoport szintű utasításokkal történő irányítás.

A 2010. év során 72 új Bankcsoporti utasítás került kiadásra és 140 Bankcsoporti került módosításra. Az első negyedévben a Kereskedelmi Bank befektetés szolgáltatási tevékenységének indítása kapcsán felmerült szabályozási feladatok jelentettek kiemelt feladatot. A második negyedévben a lakossági jelzáloghitelezéshez kapcsolódó utasítások módosításai jelentették a szabályozási tevékenység legnagyobb részét. A harmadik és negyedik negyedévben az Allianz Bank Zrt. megvásárlásával és csoportba integrálásával összefüggő szabályozási feladatok kaptak kiemelt szerepet.

A 2010. év folyamán kiadott Bankcsoporti utasítások közül kiemelendő témakörök az alábbiak:

- Az egyes banki termékekkel kapcsolatos utasítások, szerződésminták, üzletszabályzatok, eljárásrendek.

- A befektetési szolgáltatási üzletággal kapcsolatos szabályozás.
- Szervezeti és működési szabályzatok.
- A lakossági és vállalati ügyletek behajtásával, problémás ügyletek kezelésével kapcsolatos szabályozás.
- Az Allianz biztosítások értékesítésével, ügyfélgondozással kapcsolatos szabályozás.

4.7 Szervezeti változás, létszámadatok

A konszolidált, teljes munkaidős létszám 2010. december 31-án 1.003,0 fő volt, a 2009. december végi 575,2 főhöz képest 427,8 fővel nőtt. A növekményből az Allianz Bank 450 főt tesz ki. A 2010. december 31-i fióki létszám 392 fő volt (Allianz Bank nélkül 128 fő), míg 2009 végén 144 fő. A központban 611 fő dolgozott (Allianz nélkül 426 fő), míg 2009 végén 431 fő. Az egyes társaságok létszáma 2010. december 31-én a következő volt: FHB Jelzálogbank Nyrt. 65 fő, FHB Kereskedelmi Bank Zrt. 254 fő, Allianz Bank Zrt. 449 fő, FHB Szolgáltató Zrt. 204 fő, FHB Életjáradék Zrt. 6 fő, FHB Ingatlan Zrt. 11 fő, a FHB Ingatlan Lízing Zrt 8 fő, Pomo csoport 6 fő.

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

A Társaság éves rendes közgyűlése („Közgyűlés”) 2010. április 21-én megtartásra került. A Közgyűlés belső igazgatósági taggá választotta Köbli Gyulát és Foltányi Tamást, illetve külső igazgatósági taggá választotta Vojnits Tamást 2010. április 21-től 2013. április 29. napjáig terjedő határozott időtartamra. A Közgyűlés a Társaság felügyelő bizottsági tagjává választotta Mártonné Uhrin Enikőt 2010. április 21-től számított öt éves időtartamra, 2015. április 21-ig. A Felügyelő Bizottság tagjai közül Winkler Ágnes 2010. április 14. napjával lemondott felügyelő bizottsági tagságáról. Molnár Kata Orsolya felügyelő bizottsági tag tagsági viszonya 2010. május 5. napján lejárt, így Molnár Kata Orsolya felügyelő bizottsági tag tagsági viszonya ezen a napon megszűnt.

Gyuris Dániel igazgatósági tagsága lemondással 2010. október 22. napi hatállyal megszűnt, továbbá ugyanezen nappal vezérigazgatói munkaviszonya közös megegyezéssel megszüntetésre került. Ezzel egyidejűleg Gyuris Dánielnek az FHB Bankcsoport tagvállalatainál betöltött valamennyi tisztsége is megszüntetésre került lemondás útján.

Gyuris Dániel távozását követően az FHB Jelzálogbank Nyrt. vezetésével a Társaság Igazgatósága 2010. október 22. napjától kezdődően Harmati Lászlót és Köbli Gyulát bízta meg, kinevezésüket a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete is engedélyezte. Harmati László a Bank üzleti vezérigazgatója, míg Köbli Gyula a Bank stratégiai és pénzügyi vezérigazgatója.

Dr. Vági Márton 2011. január 1. napjával lemondott a Társaság Igazgatóságában betöltött tagi tisztségéről.

5 Pénzügyi elemzés

5.1 Mérlegszerkezet alakulása

A Bank mérlegfőösszege 2010. december 31-én 873,5 milliárd forint volt, a 2009. évinél 9,0%-kal magasabb. Az összes eszköz egy év alatti növekményét elsősorban a bankközi kihelyezések 31,5 milliárd forintos, a nettó hitelállomány 53,3 milliárd forintos, illetve az egyéb eszközök 6,1 milliárd forintos növekedése generálta. A nettó hitelállomány előző évhez képesti növekedését elsősorban az Allianz Bank hitelállománya, valamint a devizaárfolyam változás okozta. Az értékpapír állomány 24,5 milliárd forinttal, a refinanszírozott hitelállomány 2,7 milliárd forinttal csökkent.

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2009. dec. 31.	2010. dec. 31.	2010. dec. 31. / 2009. dec. 31.
Eszközök			
Kamatozó eszközök	768.219	826.841	7,6%
MNB-vel szembeni követelések	2.449	3.458	41,2%
Bankközi kihelyezések	37.974	69.463	82,9%
Értékpapírok	131.022	106.566	-18,7%
Ügyfélhitelek (nettó értéken)	333.759	387.035	16,0%
Refinanszírozott hitelek	263.015	260.320	-1,0%
Készpénz	1.100	3.186	189,7%
Befektetési célú ingatlanok	9.560	11.426	19,5%
Tárgyi eszközök	2.448	6.412	161,9%
Goodwill és más immateriális javak	11.317	13.655	20,7%
Derivatív ügyletek valós értéke	3.555	944	-73,4%
Egyéb eszközök	4.940	11.056	123,8%
Eszközök összesen	801.139	873.520	9,0%
Források			
Kötelezettségek összesen	753.703	814.459	8,1%
Kamatozó források	720.081	745.319	3,5%
Jelzáloglevelek	438.423	400.082	-8,7%
Kötvények	52.710	97.726	85,4%
Bankközi felvételek	26.429	22.650	-14,3%
Állami hitel	138.958	112.120	-19,3%
Betétek	63.562	112.740	77,4%
Tartalék járadékfizetésre	1.864	2.379	27,7%
Derivatív ügyletek valós értéke	25.058	59.691	138,2%
Egyéb kötelezettségek	6.700	7.069	5,5%
Részvényesi vagyon	47.436	59.062	24,5%
Jegyzett tőke	6.600	6.600	0,0%
Visszavásárolt saját részvény	-1.546	-123	-92,0%
Felhalmozott vagyon	34.434	50.702	47,2%
Egyéb tartalékok	7.948	1.883	-76,3%
Források összesen	801.139	873.520	9,0%

A források éves növekményében a kötvények és a betétállomány emelkedése volt a meghatározó. A jelzáloglevél-állomány változása 38,3 milliárd forinttal csökkentette a forrásokat, a kibocsátott kötvények viszont 45,0 milliárd forinttal, míg a betétállomány 49,2

milliárd forinttal járultak hozzá az éves növekményhez. A kötelezettségként kimutatott állami tőke visszafizetése és az árfolyamváltozások miatt az állami hitelek állománya 26,8 milliárd forinttal csökkent. Visszaesett a bankközi felvételek időszak végi állománya is, év/év alapon 3,8 milliárd forinttal. A részvényesi vagyonszerzés során az éves eredmény hatására 11,6 milliárd forinttal emelkedett.

Kamatkozó eszközök

A Bankcsoport kamatozó eszközei 2010. december 31-re az előző évi 768,2 milliárd forintról 7,6%-kal, 826,8 milliárd forintra növekedtek. A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap viszonylatában 1,0%-kal csökkent, az ügyfélhitelek nettó állománya a bázisévihez képest 16,0%-kal, azaz 53,3 milliárd forinttal emelkedett, s így 387,0 milliárd forintot tett ki. A hitelállomány növekedését elsősorban az Allianz Bank megvásárlása és az Allianz Bank hitelállományának konszolidálása okozta. A hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés állománya 2009. december 31-hoz képest egy év alatt 7,4 milliárd forintról 23,3 milliárd forintra nőtt. Az Allianz Bankban képzett értékvesztés összege 9,8 milliárd forintot tett ki. Az ügyfélhitelek a kamatozó eszközök 46,8%-át tették ki év végén, míg ez az arány egy évvel korábban 43,4%-os volt. A refinanszírozott hitelek kamatozó eszközökön belüli aránya 34,2%-ról 31,5%-ra csökkent.

A rendes fedezetek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értéke 2010. december 31-én 1.270,3 milliárd forint volt, amely a 2009. évi értéknél (1.368,4 milliárd forint) 7,2%-kal alacsonyabb. A rendes fedezetek hitelfedezeti aránya (LTV) 40,0%-os volt a tárgyidőszak végén, amely némileg kedvezőtlenebb arányt mutat az előző év végi 38,6%-os értékénél.

Az MNB-vel szembeni és egyéb bankközi kihelyezések állománya a 2009. december 31-i 40,4 milliárd forintról 2010. december 31-i 72,9 milliárd forintra emelkedett. A kamatozó eszközök közötti aránya ezzel 8,8%-ot tett ki az előző év végi 5,3%-kal szemben.

A Bank értékesíthető értékpapír állományának értéke a 2009. december 31-i 131,0 milliárd forintról 101,8 milliárd forintra csökkent 2010 végére, így a kamatozó eszközök közötti értékpapír-arány 12,3%-ot tett ki. Az értékpapír állomány kizárólag likviditási célokat szolgál. A Bank a kamatozó eszközök 0,6%-át kitevő kereskedési célú értékpapír állománnyal is rendelkezett 2010. december 31-én. Az értékpapírokból 43,4 milliárd forint MNB kötvény, 7,3 milliárd forint diszkont kincstárjegy, 37,8 milliárd forint államkötvény és 17,9 milliárd forint az egyéb értékesíthető, illetve kereskedési célú értékpapír.

Befektetési célú ingatlanok, saját és egyéb eszközök

Az év során értékesített életjáradék termékek eredményeként a bank tulajdonába került ingatlanok értéke 2010. december 31-én meghaladta a 11,4 milliárd forintot, amely 19,5%-os növekedést jelent az előző évi 9,6 milliárd forintos állományhoz képest.

A tárgyi eszközök állománya 2010. december 31-én 6,4 milliárd forintot tett ki, amely egy év alatt közel 4 milliárd forinttal növekedett. Az állománynövekedésben 4,3 milliárd forint az Allianz Bank eszközeinek FHB csoportba való bekerüléséből származott. A 4,3 milliárd forintból 4,1 milliárd forintot tett ki az Allianz fiókhálózat ingatlanértéke, a gépjárművek

értéke 30 millió forintot, a bútorok, egyéb eszközök nettó értéke 54,5 millió forintot, míg a biztonságtechnikai, számítástechnikai eszközök értéke 98,1 millió forintot tett ki. Az Allianz tételeken túl fennmaradó változás a 2010-ben megvalósult számítástechnikai és egyéb tárgyi eszköz beruházások eredményeként 845 millió forintos növelő, valamint a kivezetések 114,6 millió forintos, és az értékcsökkenés 574,7 millió forintos csökkentő hatásából származik. Az immateriális javak állománya a 2009. év végi 11,2 milliárd forintos állományról 2010. december 31-re 13,7 milliárd forintra emelkedett. Az állományváltozásból az Allianz Bank eszközei 1,4 milliárd forintot tesznek ki. Ebből 618 millió forint szoftverekből, 45 millió forint vagyoni értékű jogokból, 645 millió forint pedig az Allianz Csoporttal kötött ügynöki megállapodásból származik. Az éves változás nagyobbik része a 2010 során 2,3 milliárd forintot kitevő szoftver beruházások, valamint a korábbi felvásárlások kapcsán keletkezett portfólió értéknek, valamint a kivezetések 116 millió forintos, és az értékcsökkenés miatt 1.431,9 millió forintos összegéből származik. A Bankcsoport tárgyi eszközökre 446,5 millió forint, a goodwill-re 120 millió forint értékvesztést számolt el 2010-ben.

Az egyéb eszközök állománya 2010. december 31-én 11,1 milliárd forint volt, szemben az előző év végi 4,9 milliárd forintos összeggel. A növekmény meghatározó részét a halasztott adó, a visszaigényelhető adó és az államkincstárral szembeni követelések növekedése adta.

Kamatkozó források

Jelzáloglevelek

A kamatozó források között a Bank által kibocsátott jelzáloglevelek aránya 2010. december 31-én 53,7% volt. Ez az arány 60,9% volt 2009. december 31-én. A jelzáloglevelek 2010. december 31-i 400,1 milliárd forintos könyv szerinti állománya a 2009. december 31-i 438,4 milliárd forinthez képest 8,7%-kal csökkent. Az elmúlt 12 hónap alatt 45,6 milliárd forintnyi új kibocsátás, 78,5 milliárd forint összegű törlesztés, 18,3 milliárd forintos visszavásárlás, valamint az ezekkel kapcsolatos árfolyam korrekciók együtteseként a jelzáloglevelek állományának csökkenése 38,3 milliárd forintot tett ki.

Kibocsátott kötvények

A 2009. december 31-én a könyvekben nyilvántartott kötvények értéke 52,7 milliárd forint volt. 2010. december végére a konszolidált kötvényállomány 97,7 milliárd forintra emelkedett. Az Allianz Bank által kibocsátott kötvényállomány 12,3 milliárd forintot tett ki a konszolidált állományban. Az FHB által kibocsátott kötvények esetében 75,5 milliárd forint összegben történt kibocsátás, a törlesztés 37,7 milliárd forintot, míg a visszavásárlás összege 6,3 milliárd forintot tett ki az év folyamán.

Bankközi források

A 2010. december végi 22,7 milliárd forintos bankközi forrásállomány 8,2 milliárd forint felvett bankközi betétet, valamint 14,5 milliárd forint összegű ECB forrásokat tartalmazott. A bankközi forrásokat kiegészítő forráslehetőséggént kezeli a Bank.

Betétek

2010. december 31-én a konszolidált betétállomány 112,7 milliárd forintot tett ki, míg 2009. december 31-én a betétállomány 63,6 milliárd forint volt. A növekményből az Allianz Bank betétállománya 34,9 milliárd forintot tesz ki. Az FHB csoport konszolidált betétállományán belül a lakossági betétek dominálnak, arányuk megközelíti a 70%-ot.

Állami kölcsön

A Pénzügyminisztérium (PM), az MNB, a PSZÁF és az FHB között 2009 januárjában kezdődött egyeztetések eredményeként 2009. március 25-én a PM és az FHB Nyrt. üzleti megállapodást írt alá 400 millió euró összegű kölcsön nyújtásáról. Az első részlet 2009. április 1-én, a második 2009. április 30-án került lehívásra. 2010. december 31-én az Állami kölcsönből közel 112,1 milliárd forint (400 millió EUR a 2010. december 31-i MNB árfolyamon) forrás állt a Bank rendelkezésére.

Egyéb kötelezettségek

A Bank a 7,1 milliárd forintot kitevő egyéb kötelezettségek között mutatja ki többek között a szállítókkal szembeni tartozásokat (aránya 2010. december végén 6,8%, 2009. december 31-én 10,9%), a passzív elhatárolásokat (2010. december 31-én 29,3%, 2009. december 31-én 9,8%), a fizetendő adókat (2010. december 31-én 6,5%; 2009. december végén 10,7%), valamint a halasztott adókat (2010. december 31-én 7,2%, 2009. december 31-én 24,6%). 1,4 milliárd forintot tett ki az ügyfelekkel kapcsolatos elszámolások miatt keletkezett kötelezettség állomány, amely az összes egyéb kötelezettség állomány 19,5%-át érte el a tárgyidőszak végére.

Saját tőke

A Bank részvényesi vagyona 2010. december 31-re egy év alatt 24,5%-kal (11,4 milliárd forinttal), 59,1 milliárd forintra növekedett. Az éves növekmény meghatározó részét a nyereségből felhalmozott vagyonelem 16,3 milliárd forintos emelkedése idézte elő. Az általános tartalék felhasználásra került a magyar számviteli szabályok szerinti veszteség rendezése céljából, így az általános tartalék 4,5 milliárd forinttal csökkent, illetve ugyanezzel az összeggel növekedett a felhalmozott vagyon. A cash-flow hedge tartaléknak a hozam- és árfolyamváltozások miatti valós érték változás hatására bekövetkezett éves 0,7 milliárd forintos csökkenése, valamint az értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték változása 1,1 milliárd forintos csökkenése negatív irányban befolyásolta a részvényesi vagyon alakulását. Pozitívan hatott rá a visszavásárolt saját részvények állományának 1,4 milliárd forintos csökkenése.

Mérlegen kívüli tételek

A mérlegen kívüli tételeken belül az ügyfelek által még fel nem használt hitelkeretek állománya 15,9 millió forintot tett ki, a már szerződött, de még nem folyósított hitelek állománya 2,2 milliárd forint volt 2010. december 31-én. A határidős kötelezettségek értéke 366,0 milliárd forint volt, amely jellemzően a kibocsátott jelzáloglevelekhez és kötvényekhez

kapcsolódó swap ügyletekből áll, az egyéb devizawap ügyletekből származó kötelezettségek értéke 24,3 milliárd forint volt. A nyújtott bankgarancia összege 655 millió forintot tett ki.

A Bank származékos ügyleteket nem köt spekulatív céllal, csak a devizapozíciók zárása, a kockázatok kezelése érdekében.

5.2 Tőkehelyzet

Adatok millió Ft-ban

MEGNEVEZÉS	2009. dec. 31.	2010. dec. 31.
Kockázattal súlyozott eszközök	350.028	284.862
Tőkeigény	30.915	28.579
Szavatoló tőke	57.823	33.587
Szabályozói tőkemegfelelési mutató	15,0%	9,4%
Szavatoló tőke (IFRS)	32.814	40.508
Tőkemegfelelési mutató (IFRS)	8,5%	11,3%

5.3 Eredmény alakulása

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2009	2010	Változás 2010 / 2009
Nettó kamatbevétel	27.486	26.194	-4,7%
Nettó jutalék- és díjbevétel	1.439	1.621	12,6%
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	1.940	-2.780	-
Egyéb eredmény	607	5.561	816,1%
Bruttó pénzügyi eredmény	31.472	30.596	-2,8%
Működési költségek	-13.714	-16.550	20,7%
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-7.720	-5.127	-33,6%
Adózás előtti eredmény	10.039	8.918	-11,2%
Adófizetési kötelezettség	-2.990	2.279	-
Adózott eredmény	7.048	11.198	58,9%

A 2010. december 31-i konszolidált, IFRS szerinti adózott eredmény megközelítette a 11,2 milliárd forintot, amely így a 2009. évi nyereségnél 58,9%-kal magasabb. Az adózás előtti eredmény 8,9 milliárd forintot tett ki, amely 11,2%-kal kedvezőtlenebb a 2009. éves eredményénél. A banki különadó nélkül számított adózás előtti eredmény 2010-ben 11,4 milliárd forint, amely 13,6%-kal haladja meg a 2009. évi adózás előtti eredményt. A banki különadó nélkül számított 2010. évi adózott eredmény 13,7 milliárd forint volt, közel kétszerese a 2009. évi adózott eredménynek.

Az egyszeri tételként jelentkező, az Allianz Bank megvételéhez kapcsolódó bevétel összege 8,0 milliárd forint egyéb bevételt, míg ennek adóhatása 1,1 milliárd forint adófizetési kötelezettséget okozott. Az állami tőke visszafizetését követő részvénybevonás miatt keletkező veszteség halasztott adó hatása az IFRS beszámolóban éves szinten 3,6 milliárd

forintot, az integráció során végrehajtandó erőforrás-racionalizálások miatt elszámolt egyéb ráfordítások összege 446 millió forintot tett ki.

a) Nettó kamatbevétel

A 2010. éves nettó kamatbevétel összege 26,2 milliárd forintot tett ki, mely 4,7%-kal maradt el a 2009. évi nettó kamateredménytől (27,5 milliárd forint). A nettó kamatbevétel egyenlege 75,6 milliárd forintos kamatbevételből (2009-ben 82,7 milliárd forint, a csökkenés 8,6%), valamint 49,4 milliárd forintos kamatráfordításból (2009-ben 55,3 milliárd forint, a csökkenés 10,5%) adódott.

Az éves összetételt tekintve a kamatbevétel 44,8%-át a saját folyósítású hitelek utáni (2009 során 40,3% volt az arányuk), 26,5%-át a refinanszírozott hitelek utáni kamatbevételek adták (egy éve 27,5% volt). A bankközi kihelyezésekből és értékpapírokból származó kamatbevétel aránya együttesen 9,2%-ot képviselt, ami az egy évvel ezelőtti 11,1%-hoz képest aránycsökkenést jelent, míg a derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamatbevételek aránya 19,6%-ot tett ki az összes kamatbevételből, amely kissé magasabb a 2009 évi 18,6%-nál.

Az összes kamatbevételen belül az állami kamattámogatás aránya (jelzáloglevél- és kiegészítő kamattámogatás együttesen) a teljes évet tekintve a 2009. évi 19,8% után 2010-ben 20,4% volt.

A kamatkiadások összetétele némileg eltérő képet mutat, mint egy évvel korábban. 2009 során a jelzáloglevelekkel kapcsolatban merült fel a ráfordítások 51,8%-a, a kötvények 8,4%-ot tettek ki, a bankközi felvételek kamatkiadás hatása minimális (1,2%), a betétek után fizetett kamatok 7,2%-ot, a derivatív ügyletekhez kapcsolódó kamat kiadások 22,1%-ot, az állami hitel kamatkiadásai 9,3%-ot tettek ki. Ugyanezek az arányok 2010-ben: jelzáloglevelek 50,6%, a kötvények 12,2%, a bankközi felvételek 1,1%, betétek után fizetett kamatok 7,4%, a derivatív ügyletek 19,9%, míg az állami hitel kamatkiadása 8,6%-ot tett ki.

A 2010. évi kamatkiadásokból 13,3 milliárd forint a saját hitelek finanszírozásához kapcsolódott, míg 12,0 milliárd forint a refinanszírozott hitelekhez. 2009 azonos időszakában a saját hitelekhez rendelhető kamatkiadás 14,4 milliárd forintot, a refinanszírozáshoz kapcsolódó kamatkiadás 14,6 milliárd forintot tett ki.

Az átlagos nettó kamatmarzs (NIM) 2010-ben 3,19%-ot, 2009-ben pedig 3,49%-ot tett ki. Az átlagos kamatmarzs 2010-ben csökkent az előző évihez képest, elsősorban a hosszú lejáratú forrásállomány megújításának emelkedő költségei, illetve a forrásállomány összetételének fokozatos megváltozása miatt.

b) Nettó jutalék- és díjbevétel

A 2010. évi nettó jutalék- és díjbevétel 1.621 millió forint, amely 12,6%-kal magasabb a bázis időszaki 1.439 millió forintnál. A nettó díjbevételek bruttó pénzügyi eredményen belüli aránya 5,2%-ot tett ki, meghaladva ezzel a 2009. évi 4,6%-os arányt.

A 2010 éves díjbevételek (2.168 millió forint) 38,6%-át az előtörlesztési díjak tették ki, 11,5%-

át a lebonyolítási díjak jelentették, a bankszámla szolgáltatások és a kártyaüzletág utáni díjbevétel elérte a 28,3%-ot. A fennmaradó tételek az ügyfelektől származó egyéb ügyintézési, szerződéskötési, ingatlan értébecslési és Takarnet díjakból származnak. A díjkiadások 33,1%-át a jelzáloglevelek és kötvények forgalomba hozatali díja teszi ki, 26,6%-ban részesednek a fizetett ügynöki jutalékok, a kártyaüzletággal kapcsolatos díjak 22,4%-ot jelentenek, a postai befizetések nettó díjkiadása 7,0%-ot tett ki, a további tételek jellemzően más hitelintézetek, elszámoló házak felé fizetett díjkiadásokból állnak össze.

c) Pénzügyi műveletek nettó eredménye

A pénzügyi műveletek eredménye 2010-ben 2,8 milliárd forint veszteség volt, míg 2009-ben 1,9 milliárd forint nyereség keletkezett ezen az eredménysonon.

A tárgyév során tapasztalt árfolyammozgások, valamint a rövid lejáratú devizaswap ügyletek hatására a devizaműveleteken elszámolt veszteség a 2010. évben 0,7 milliárd forintot tett ki, amely kedvezőbb a 2009. évi 1,0 milliárd forintos negatívumnál.

Az eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása 2010-ben 3,1 milliárd forint veszteség volt, jelentősen kedvezőtlenebb a 2009.évi 2,3 milliárd forint nyereségnél.

Az értékpapír műveleteken elszámolt eredmény 2010 folyamán 1,1 milliárd forint nyereséget mutat. A 2009. eredmény 593,0 millió forint nyereség volt. Az értékpapír műveletek eredménye a kibocsátott, valamint az év során visszavásárolt jelzáloglevelek, illetve a saját kibocsátású és értékesítési célú kötvények árfolyamnyeresége és vesztesége egyenlegeként alakult ki. A 2010. évi eredményhez hozzájárult a 2010. első negyedévében elindult befektetési szolgáltatási üzletág is.

d) Egyéb eredmény

Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege 5,6 milliárd forint nyereség volt 2010 során, amely 10,3 milliárd forintos bevétel valamint 4,7 milliárd forintos ráfordítás egyenlegeként alakult ki. Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege 607 millió forint nyereség volt 2009-ben. A 2010. december 31-ig felmerült egyéb bevételekből 1.795 millió forintot tett ki az Életjáradék Zrt. tevékenységéhez kapcsolódó, s az életjáradék szerződésekkel az Életjáradék Zrt. tulajdonába került ingatlanok piaci értékeléséhez kapcsolódó bevételek összege. Az Allianz akvizícióhoz kapcsolódó egyszeri bevételek összege 8,1 milliárd forintot tett ki. A fennmaradó tételekből 40 millió forint ingatlanok és tárgyi eszközök értékesítéséből, 48 millió forint pedig egyszeri bevételként jelentkezett korábbi akvizíciókhoz kapcsolódóan.

Az egyéb ráfordítások 52,8%-át tette ki a banki különadó, 2010-ben a banki különadó összege közel 2,5 milliárd forint volt. Az életjáradék kötelezettségek átértékeléséhez kapcsolódó tételek (az új kötelezettségek felvétele, valamint a régebben felvett tételek valós értékének változása) 1.283 millió forintos összege az egyéb ráfordítások 27,2%-át jelentette. Az Allianz Bank integrációjának során végrehajtandó erőforrás-racionalizálás miatt elszámolt egyéb ráfordítások összege 446 millió forintot tett ki. Az állami tőke visszafizetéséhez kapcsolódóan 2010-ben elszámolt ráfordítás nettó összege 101,7 millió

forintot tett ki, amely a 2010-ben kifizetett 901,7 millió forintból, valamint az erre a tételre még 2009-ben képzett 800 millió forintos céltartalék felhasználásából tevődött össze.

e) Működési költségek

Adatok millió forintban

MEGNEVEZÉS	2009	2010	Változás 2010 / 2009
Általános igazgatási költségek	11.178	13.996	25,2%
Személyi jellegű ráfordítások	5.081	6.024	18,6%
- bérköltségek	3.486	3.894	11,7%
- személyi jellegű egyéb kifizetések	489	717	46,7%
- bérjárulékok	1.192	1.171	-1,8%
- részvény alapú kifizetések	-86	241	-
Egyéb igazgatási költségek	6.096	7.938	30,2%
Fizetett adók	964	835	-13,5%
Értékcsökkenési leírás	1.571	1.753	11,6%
ÖSSZES MŰKÖDÉSI KÖLTSÉG	13.714	16.550	20,7%

2010-ben a működési költségek 16,6 milliárd forintot tettek ki, szemben az előző év 13,7 milliárd forintos kiadásával. A növekmény 20,7%-ot tesz ki, amely főleg az Allianz Bank integrációjával van összefüggésben.

A működési költségek és a bruttó pénzügyi eredmény hányadosa (CIR) 43,6%-ot tett ki 2009. december 31-én. Ez az érték 2010. december 31-re pedig 54,1%-ra változott, a hitelintézeti különadó figyelembevétel nélkül 50,0%-os volt a költséghatékonysági mutató értéke.

Az Allianz Bank akvizíciójához és integrációjához kapcsolódó tételek, valamint az Allianz Bank negyedik negyedéves költségeinek megjelenése a konszolidált beszámolóban befolyásolta a költségösszetétel alakulását is, amely jelentősen megváltozott a korábbi időszak adataihoz képest. Az egyéb igazgatási költségek aránya 2009-ben 44,5%-ot, 2010-ben 48,0%-ot tett ki, míg az éves növekmény 30,2% volt. A személyi jellegű ráfordítások aránya a 2009. december 31-i 37,1%-ról 2010 végére csökkent, és 36,4%-ot tett ki.

A 2010. negyedik negyedévben elindult integrációs folyamatok, valamint az Allianz Bank költségeinek bekerülése a konszolidált beszámolóba átrendeződést eredményeztek az egyéb igazgatási költségek szerkezetén belül.

2010-ben az ingatlanokhoz kapcsolódó költségek aránya az egyéb igazgatási költségeken belül 19,6%-ot, míg 2009-ben 21,5%-ot tett ki, miközben összegük a 2009. évi 1.313 millió forintról 1.554 millió forintra emelkedett 2010-ben.

Az informatikai eszközök üzemeltetéséhez kapcsolódó kiadások 2010-ben 1.658 millió forintot értek el és ezzel az egyéb igazgatási költségek 20,9%-át jelentették, jelentős növekedést mutatva a 2009. évi 977 millió forintos összeghez és 16,0%-os arányhoz képest.

A marketing költségek aránya csökkent, a 2009. évi 16,8%-ról 13,8%-ra, miközben összegük kis mértékben (+6,7%) nőtt, 2009-ben 1.023 millió forintot, 2010-ben 1.092 millió forintot tett ki.

A szakértői díjak összege jelentősen emelkedett 2010-ben, az éves költség a 2009. évi 767 millió forintról 1.089 millió forintra nőtt, arányuk az egyéb igazgatási költségen belül 12,6%-ról 13,7%-ra változott. A szakértői díjak emelkedését elsősorban az Allianz Bank megvásárlásával és integrációjával kapcsolatos kiadások okozták.

A 2010. évi egyéb igazgatási költségek 11,5%-át az üzleti tevékenység közvetlen költségei teszik ki (2009-ben 12,5%-át). Az üzleti jellegű költségek szerkezete megváltozott, a hitelezési aktivitás csökkenésével az értébecslési és egyéb hitelezéssel kapcsolatos költségek (pl. közjegyzői díjak, Takarnet díjak) aránya csökken, ugyanakkor, egyre nagyobb szerepet kapnak a számlavezetéshez és bankkártya üzletághoz kapcsolódó költségek. E folyamatot az Allianz Bank költségei tovább erősítették, így 2010-ben e költségek aránya már 40,6% volt az üzleti tevékenységeken belül, míg 2009-ben 26,7%-ot tett ki.

Az értékcsökkenési leírás összege 2010. évi 1.753 millió forintos összege 11,6%-kal magasabb a 2009. évi adatnál. Az értékcsökkenés 64,6%-a immateriális javak, míg 35,4%-a ingatlan és tárgyi eszközök amortizációs leírásához kapcsolódott 2010-ben.

A működési költségként elszámolt egyéb fizetett adók összege 2009-ben 964 millió forintot, 2010-ben 835 millió forintot tett ki. 2010-ben 13,5%-kal kevesebb adókiadás merült fel, mint 2009-ben.

f) Portfolióelemzés, céltartalék képzés

A portfólió minősége – figyelembe véve a makrogazdasági változásokat és a bankszektori átlagot – továbbra is jónak tekinthető amellet, hogy csökkent a problémamentes kihelyezések aránya az előző év végéhez képest. 2010. december 31-én az IFRS elszámolások alapján meghatározott portfólió összege 724 milliárd forintot tett ki, míg 2009. december 31-én 645,1 milliárd forint volt.

A nem teljesítő hitelállomány aránya 2010. december 31-én 5,53%, a 2009. december 31-i 3,93%-os arányhoz képest 1,6 százalékponttal emelkedett.

Az értékvesztés aránya a nem teljesítő állományra vetítve 2010. december 31-én 52,7%, 2009. december 31-én pedig 29,8% volt, azaz jelentősen emelkedett a nem teljesítő hitelállomány fedezettsége az elmúlt év folyamán.

A saját hitelek állományát tekintve a nem teljesítő hitelállomány aránya a 2009. december 31-i 7,33%-ról 9,65%-ra emelkedett 2010 év végére.

Az időszak végén fennálló értékvesztés állománya 23,3 milliárd forintot tett ki, mely 2009. december 31-i állománynál 15,9 milliárd forinttal magasabb. Az értékvesztés állományát, valamint az időszaki értékvesztést az alábbi tábla mutatja:

Adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2009. dec. 31.	2010. dec. 31.
Értékvesztés január 1-én	1.848	7.393
Időszaki növekedés	8.810	10.716
Felvásárlás során szerzett állomány	0	9.142
Értékvesztés állomány árfolyamváltozása	-105	1.614
Időszak alatti (feloldás)/visszaírás	-1.920	-5.549
Értékesítés miatti kivezetés	-1.240	-4
Értékvesztés az időszak végén	7.393	23.314
Értékvesztés időszaki változása	6.638	5.167
Leírt hitelek	0	21
Értékesített hitelek eredménye	650	-190
Felmondott hitelek eredménye	119	127
Függő tételekre képzett/(felszabadított) céltartalék	313	0
Hitelezési veszteség/értékvesztés	7.720	5.127

6 A mérleg fordulónap után történt fontosabb események

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete („PSZÁF”) 2011. február 3. napjával EN-I-108/2011. számú határozatával engedélyezte az FHB Bankcsoportba tartozó kereskedelmi bankok, vagyis az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. és az Allianz Bank Zrt. egyesülését, az Allianz Bank Zrt. FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-be történő beolvadását.

A PSZÁF előbbi engedélye alapján sor került a változásbejegyzési kérelem benyújtására, a cégbírósági bejegyzés 2011. február 21-én megtörtént. A beolvadási folyamat a tervek szerint 2011. március 31. napjával zárul.

7 Felelős Társaságirányítási Jelentés

7.1 Az Igazgatóság működésének ismertetése, az Igazgatóság és a menedzsment közti felelősség és feladatmegosztás bemutatása

Az Igazgatóság az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („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).

Az Igazgatóság legalább öt, legfeljebb tizenegy tagból áll. Az Igazgatóság létszáma 2010. évben, az évi rendes közgyűlés napjáig (2010. április 21. napjáig) nyolc, a közgyűléstől 2010. október 22. napjáig tizenegy, ezt követően pedig 10 fő volt. Az Igazgatóság tagjait 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 a 2010. évben az Igazgatóság tagjai közül az alábbi személyek a Társasággal folyamatosan munkaviszonyban álltak (belső igazgatósági tagok):

- 2010. április 21. napjáig (azaz, az évi rendes közgyűlés napjáig) két tag, a Társaság vezérigazgatója és üzleti vezérigazgató-helyettese;
- 2010. október 22. napjáig négy tag, a Társaság vezérigazgatóján és üzleti vezérigazgató-helyettesén kívül az évi rendes közgyűlés határozata alapján az Igazgatóság tagjának megválasztott konszolidációs és kontrolling, valamint a banküzemi és IT vezérigazgató-helyettes;
- 2010. október 22. napjától három tag, a Társaság üzleti vezérigazgatója, pénzügyi és stratégiai vezérigazgatója, valamint a banküzemi és IT vezérigazgató-helyettese.

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 azon 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 2010-ben is munkaterv alapján végezte tevékenységét. 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 el az Igazgatóság számára. Az előterjesztések tartalmi megalapozottságáért előterjesztést készítő szervezet vezetője, valamint a szakmai felügyeletet gyakorló vezérigazgató-helyettes, ennek hiányában a szakmai felügyeletet gyakorló vezérigazgató a felelős. Az igazgatósági ülések időpontjáról és napirendjéről az Igazgatóság tagjai az ülést megelőző 8 munkanappal írásban tájékoztatást kapnak, illetve az írásos előterjesztéseket legkésőbb az ülés előtt 3 munkanappal megkapják.

Az Igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha azon az igazgatósági tagok több mint a fele jelen van. Az Igazgatóság határozatait – az Igazgatóság Ügyrendjében meghatározott esetek kivételével – egyszerű szótöbbséggel, nyílt szavazással hozza meg. A tárgyalt 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. 2010-ben az Igazgatóság üléseire minden esetben meghívást kapott a Társaság könyvvizsgálója, valamint a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének (PSZÁF) a Társaság felügyeletéért felelős felügyelője.

Az Igazgatóság tagjai maguk közül elnököt választanak. Az Igazgatóság munkáját az elnök irányítja. Az elnök feladatait akadályoztatása esetén a prudens működésért felelős 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, mely 2010. október 22. napjáig vezérigazgató, Üzleti vezérigazgató-helyettes, Konszolidációs és kontrolling vezérigazgató-helyettes és Banküzemi és IT vezérigazgató-helyettes összetételben működött, majd 2010. október 22. napja óta az alábbi összetételben végzi tevékenységét: üzleti vezérigazgató, pénzügyi és stratégiai vezérigazgató, valamint a Banküzemi és IT Igazgatóságot irányító

vezérigazgató-helyettes. Mindhárman az Igazgatóság belső tagjai is. A menedzsment tagjai felett a munkáltatói jogokat az Igazgatóság – az Igazgatóság elnöke útján – gyakorolja.

A vezérigazgatók a Társaság munkaviszonyban álló alkalmazottai, a Társaság első számú vezető állású munkavállalói. A vezérigazgatók a Társaság napi, operatív tevékenységének irányítását és ellenőrzését munkaviszony, míg az igazgatósági tagsági megbízatásukkal kapcsolatos feladataikat társasági jogi jogviszony keretében látják el. Ennek megfelelően munkaviszonyukra a Munka Törvénykönyve, igazgatósági taggá választásukra és igazgatósági tagságukra a Hpt., a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (Gt.), valamint a Polgári Törvénykönyvnek (Ptk.) a megbízásra vonatkozó rendelkezései az irányadók.

Az Igazgatóság és a vezérigazgatók között a feladatok akként oszlanak meg, hogy a Társaság napi munkáját a vezérigazgatók irányítják és ellenőrzik a jogszabályok és a Társaság Alapszabály keretei között, illetve a közgyűlés és az Igazgatóság határozatainak megfelelően. A vezérigazgatók hatáskörébe tartozik mindazoknak az ügyeknek az eldöntése, amelyek nincsenek a közgyűlés vagy az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe utalva. A vezérigazgatók rendszeresen tájékoztatják az Igazgatóságot, illetve az egyes ülések között az Igazgatóság elnökét a Társaság és az FHB Bankcsoport működésével kapcsolatos kérdésekről. Ez a feladatmegoszlás nem érinti az Igazgatóságnak, illetve az igazgatósági tagoknak a jogszabályban meghatározott felelősségét.

A 2010. október 22. napjával bevezetett társ-vezérigazgatói rendben a két vezérigazgató között a felelősség általánosságban az alábbiak szerint oszlik meg:

A Stratégiai és Pénzügyi Vezérigazgató az Igazgatóság által delegált hatáskörben felelős a Bankcsoport egészének prudens működéséért, valamint felelős a bankcsoport koordinált és hatékony jogi, pénzügyi és számviteli tevékenységéért, a Társaság konszolidált pénzügyi tervének és beszámolójának elkészítéséért és a terv végrehajtásának ellenőrzéséért, a bankcsoporti panaszkezelési tevékenység irányításáért és humánerőforrás-gazdálkodással összefüggő feladatok elvégzéséért.

Az Üzleti Vezérigazgató felel a bankcsoport üzleti stratégiájának kidolgozásáért, az üzleti tervben megfogalmazott célok megvalósításáért.

A vezérigazgatók gyakorolják a Társaság alkalmazottaival – ide nem értve a vezérigazgató-helyettest – kapcsolatos munkáltatói jogokat. A vezérigazgatók, valamint a vezérigazgató-helyettes szervezeten belüli feladatmegosztását és hatásköreit a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzata tartalmazza, melynek jóváhagyása az Igazgatóság hatáskörébe tartozik.

7.2 Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és a menedzsment tagjai

7.2.1 Igazgatóság

A Társaság Igazgatóságát 2010. április 21. napjától az alábbi személyek alkották:

Külső – független, a Társasággal a tagsági jogviszonyon kívül más jogviszonyban nem álló – tagok:

- Dr. Spéder Zoltán elnök
- Dr. Vági Márton (2011. január 1. napjával lemondott tisztségéről)
- Dr. Borsányi Gábor
- Dr. Salamon Károly
- Somkuti István
- Dr. Christian Riener
- Vojnits Tamás

Belső – a Társasággal munkaviszonyban álló – tagok:

- Gyuris Dániel vezérigazgató (2010. október 22. napjáig)
- Harmati László vezérigazgató-helyettes, 2010. október 22. napjától üzleti vezérigazgató
- Köbli Gyula vezérigazgató-helyettes, 2010. október 22. napjától pénzügyi és stratégiai vezérigazgató,
- Foltányi Tamás vezérigazgató-helyettes

7.2.2 Felügyelő Bizottság

A Társaság Felügyelő Bizottságát 2010. április 21. és december 31. között az alábbi személyek alkották:

Független - a Társasággal a tagsági jogviszonyon kívül más jogviszonyban nem álló – tagok:

Lantos Csaba elnök
 Somfai Róbert
 Mártonné Uhrin Enikő

A Felügyelő Bizottság nem független (munkavállalói) tagjai:

Dr. Landgraf Erik
 Nguyen Hoang Viet

2010-ben a Felügyelő Bizottság tagja volt még Winkler Ágnes (lemondásának dátuma: 2010. április 14.), valamint Molnár Kata Orsolya (mandátuma lejártának dátuma: 2010. május 5.).

7.2.3 A Társaság menedzsmentje

A Társaság menedzsmentjét 2010-ben az alábbi személyek alkották:

2010. október 22. napjáig:

Vezérigazgató: Gyuris Dániel

Üzleti vezérigazgató-helyettes: Harmati László

Konzolidációs és kontrolling vezérigazgató-helyettes: Köbli Gyula

Banküzemi és IT vezérigazgató-helyettes: Foltányi Tamás

2010. október 22. és 2010. december 31. napja között:

Üzleti vezérigazgató: Harmati László

Pénzügyi és stratégiai vezérigazgató: Köbli Gyula

Banküzemi és IT vezérigazgató-helyettes: Foltányi Tamás

7.3 Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság 2010. évi munkájának ismertetése

7.3.1 Az Igazgatóság 2010. évben végzett tevékenységének bemutatása

Az Igazgatóság által végzett feladatok összefoglalása

Az Igazgatóság 2010-ben összesen nyolc ülést tartott, melyből kettő a Felügyelő Bizottsággal összevont ülés volt. Ezen felül tizenegy esetben került sor ülésen kívüli határozathozatalra. Az ülések megtartása, illetve az ülés tartása nélküli határozathozatali eljárás 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 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 által 2010-ben tárgyalt témakörök közül az alábbiak emelendők ki:

- Az Igazgatóság 2010 februárjában – élve a Társaság közgyűlésének 12/2009. (04.28.) számú határozatában foglalt felhatalmazással – úgy határozott, hogy a pénzügyi közvetítőrendszer stabilitásának erősítéséről szóló 2008. évi CIV. törvény (a továbbiakban: Stab. tv.) 12.§-ában, valamint a Magyar Állam és a Társaság között 2009. március 31. napján létrejött, az állami tőkeemelésről és befolyásszerzésről szóló megállapodásban (a továbbiakban: „Megállapodás”) foglalt jogával élve gyakorolja a Magyar Állammal

szemben a Társaságot az általa kibocsátott, 'C' sorozatú különleges osztalékelsőbbbségi részvények (a továbbiakban: „Különleges Osztalékelsőbbbségi Részvények”) tekintetében megillető vételi jogát, és a Különleges Osztalékelsőbbbségi Részvény teljes mennyiségét visszaváltja a Magyar Államtól. A Különleges Osztalékelsőbbbségi Részvények visszaváltási értéke a Megállapodásban foglaltak értelmében azonos a Különleges Osztalékelsőbbbségi Részvények kibocsátási értékével, azaz 30.000.099.350,- forint volt. A Különleges Osztalékelsőbbbségi Részvények Társaság általi megszerzése következtében a Társaság által kibocsátott, a Magyar Állam tulajdonában álló „D” sorozatú különleges vétőjogot biztosító részvény által megtestesített jogok a Stab. tv. erejénél fogva megszűntek. A Részvények a Különleges Osztalékelsőbbbségi Részvények megszerzését követő 30 napon belül, a Társaság alaptőkéjének egyidejű leszállítása mellett bevonásra kerültek.

- Az Igazgatóság 2010 júniusának elején megtárgyalta és jóváhagyta a Társaság és az Allianz Hungária Biztosító Zrt. közötti, nevezett felek hosszú távú exkluzív stratégiai együttműködésre, illetve az Allianz Bank Zrt. részvényeinek a Társaság részére történő átruházására vonatkozó szerződések megkötésére vonatkozó javaslatot, mely alapján az ügyletkötésre 2010. július 2. napján került sor.
- 2010. szeptember hónapban az Igazgatóság döntött az Allianz Bank Zrt. FHB Bankcsoportba történő integrációjának elindításáról, valamint ezen integrációt irányító és koordináló projektszervezet felállításáról és struktúrájáról.
- Az előbbieket szerinti integrációs projekt előrehaladásával, 2010 év végén megszülettek a jogszabályok által előírt döntések az FHB Bankcsoportba tartozó kereskedelmi bankok egyesüléséről, vagyis az Allianz Bank mint beolvadó társaság FHB Kereskedelmi Bank Zrt-be mint átvevő társaságba történő beolvadásáról. A Gt. szerinti, első ízben meghozandó döntéseket az Allianz Bank Zrt. felett az egyszemélyes részvényes jogait gyakorló testületként az Igazgatóság 2010. november 10. napján hozta meg, míg az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. tekintetében ugyanezen tárgyú döntések annak közgyűlése 2010. november 12. napján hozta meg. A Gt. által az egyesülés (beolvadás) körében előírt második, a beolvadást véglegesen elhatározó döntésekre 2010 decemberében került sor (az Allianz Bank Zrt. tekintetében az Igazgatóság 2010. december 2. napján, míg az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. közgyűlése 2010. december 3. napján határozott az egyesülésről és fogadta el a vonatkozó dokumentumokat). Az egyesülés (beolvadás) hatályosulásának időpontja 2011. március 31. napjában került meghatározásra.
- Az Igazgatóság a 2010. 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 észlelni és azokra szükséges intézkedéseket foganatosítani, illetve a menedzsment munkáját szakmai javaslatokkal támogatni.
- Az Igazgatóság 2010-ben kiemelt figyelmet fordított az FHB Bankcsoport által kihelyezett hitelállomány minőségének elemzésére, védelmére, a portfólió romlását megelőző

intézkedések megtételére. Ennek keretében hatékony intézkedések történtek egyrészt a hitelezési folyamat központosítása és racionalizálása, másrészt a minősített hitelek kezelése, behajtása hatékonyabbá tétele érdekében.

- Az Igazgatóság 2010-ben is rendszeresen, negyedévente megtárgyalta a menedzsmentnek a Társaság illetve az FHB Bankcsoport hitelezési, piaci, likviditási valamint működési kockázatairól szóló jelentését.
- 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.
- Az Igazgatóság 2010 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.
- Az Igazgatóság egyrészt a menedzsment rendszeres üzleti és pénzügyi beszámolóin keresztül, másrészt egyedi napirendi pontok keretében folyamatosan tájékozódott az FHB Bankcsoport egyes tagjainak működéséről, üzleti és pénzügyi helyzetéről. Az Igazgatóság, mint az FHB Bankcsoport egyes tagjai felett a Társaság nevében részvényesi jogokat gyakorló testület 2010 során is a jogszabályoknak megfelelően gyakorolta részvényesi jogait az egyes bankcsoporti társaságok tekintetében, melynek keretében elfogadta ezen társaságok üzleti jelentéseit, éves beszámolóit, a szükséges határozatokat meghozta. Ezen kívül több esetben hozott az Igazgatóság részvényesi hatáskörében részvényesi határozatot a bankcsoporti társaságok működését érintően.
- A menedzsment rendszeresen tájékoztatást adott az Igazgatóság részére a korábbi igazgatósági határozatok végrehajtásáról, valamint negyedévente a csoportszinten hatályba lépett belső utasításokról.

Az Igazgatóság együttműködése más szervezetekkel

Az Igazgatóság továbbra is együttműködő, korrekt kapcsolatot tartott fenn mind a Felügyelő Bizottsággal, mind pedig a menedzsmenttel. A Társaság vezérigazgatója, illetőleg 2010 októberét követően mindkét vezérigazgató minden igazgatósági ülésen jelen volt, ahol a Társaság működését érintő aktuális kérdésekről részletesen beszámoltak, valamint a napirend tárgyalásakor felmerülő kérdésekre válaszokat adtak. A Felügyelő Bizottság elnöke minden esetben meghívást kapott az Igazgatóság üléseire, ahol véleményét, javaslatait minden esetben kifejhette, így a tulajdonosi képviselő a Társaság irányítása során mindvégig biztosított volt. A két testület elnöke és a vezérigazgató(k) közötti konzultációk és véleménycsere egyébként az egyes ülések között is rendszeres volt.

7.4 A Felügyelő Bizottság 2010. évben végzett tevékenységének bemutatása

7.4.1 A Felügyelő Bizottság által végzett feladatok összefoglalása

A Társaság Felügyelő Bizottsága (a továbbiakban: „FB”) 2010-ben előre elfogadott féléves munkatervek alapján működött. A munkatervek a testület önálló feladataiból, és a Társaság belső ellenőrzése (a továbbiakban: „Belső Ellenőrzés”) által végrehajtott vizsgálatokból tevődtek össze. 2010-ben az FB összesen hat ülést tartott, melyből kettő az Igazgatósággal összevont ülés volt.

Az FB a Gt.-ben, 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 2010-ben kiemelt figyelmet fordított a Társaság és a Magyar Állam között az állami kölcsönnyújtás és tőkejuttatás kapcsán létrejött együttműködési megállapodásokban foglalt feltételek teljesülésének ellenőrzésére.

Az FB a fentiekén túl önálló kezdeményezésként megvizsgálta, megvitatta és értékelte:

- az évi rendes közgyűlés előterjesztéseit,
- a 2009-2010. évi belső ellenőri jelentésekben foglalt javaslatok megvalósulását,
- a Társaság kinnlevőségei minősítését,
- a Társaság 2011. évi üzleti tervének koncepcióját,
- a Társaság és az FHB Bankcsoport hitelezési, piaci, likviditási valamint működési kockázatairól szóló negyedéves jelentést.

Az FB 2010 során is figyelemmel kísérte a Társaságnál a PSZÁF és más külső szervezetek által lefolytatott vizsgálatokat, és a vizsgálatok megállapításaira vonatkozó feladatterv kialakítását és végrehajtását. Az FB munkájával kapcsolatban a vizsgálatok nem állapítottak meg szabálytalanságot, illetve kifogást.

Az FB részletesen megtárgyalta a Belső Ellenőrzés különböző tárgykörökben végzett vizsgálatait. Bankcsoport Belső Ellenőrzési szervezetei a Felügyelő Bizottság által jóváhagyott munkatervi feladataikat végrehajtotta. A vizsgálatok alapvetően rendszerszemléletű és szabályszerűségi vizsgálatok voltak, illetve a jogszabályi előírásoknak tettek eleget. Ennek megfelelően, a vizsgálatok magukba foglalták a kiszervezett tevékenységek helyszíni vizsgálatát (kiemelten a szerződéses kötelezettségek és az adatvédelmi szabályok érvényesülését), a hitelezési kockázat kezeléséről valamint a tőkekövetelményekről szóló kormányrendeletek által meghatározott felülvizsgálat végrehajtását, a működési kockázat kezeléséről, tőkekövetelményéről szóló kormányrendelet, valamint a vonatkozó belső utasítások által meghatározott üzletági eredmény validálását, a működési kockázat belső adatgyűjtési folyamatának felülvizsgálatát, a gyűjtött és könyvelt veszteségadatok összevetését. Továbbá magukba foglalták a vállalati hitelek szabályszerűségi és közgazdasági jellegű áttekintését és összevetését, bankfiókok szabályszerűségi vizsgálatát, magatartási kódex követelményei érvényesülésének és a panaszügyeknek a vizsgálatát, termékkonstrukciók vizsgálatát, valamint IT biztonsági vizsgálatokat.

A vizsgálati tapasztalatokról összefoglalóan és általánosan megállapítható, hogy a Társaság üzletmenetében és eszközei működtetésében nem merült fel olyan lényeges hiba vagy hiányosság, amely a Társaság jogszabályszerű működését lényegesen veszélyeztette volna. A Belső Ellenőrzési szervezet a lefolytatott és realizálással lezárt vizsgálatok eredményéről a Hpt. előírásainak megfelelően folyamatosan tájékoztatást nyújtott az FB részére, valamint a Társaság ügyvezetése, a Bankcsoport prudens működéséért felelős ügyvezető részére. A Belső Ellenőrzés tájékoztatást adott a kontroll funkciók működéséről, a feltárt hiányosságokról, melyek a Társaság célkitűzésének megvalósulását befolyásolják, illetve teljesítményére kihatnak.

Az FB különös figyelmet fordított arra, hogy a Társaság rendelkezzen átfogó, eredményes ellenőrzési rendszerrel. A 2010. év során bankcsoporti szinten működött az FB által korábban jóváhagyott 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 Ellenőrzés saját középtávú stratégiai célkitűzéssel rendelkezik 2007-2011 évre, amelyet az FB jóváhagyott. Az ellenőrzési stratégia mellékletét képezi a Belső Ellenőrzés tervezésének alapját képező kockázati térkép. A bankcsoporti szintű munkafolyamatok változásai, valamint az IIA standardok figyelembevételével (2 évenként felülvizsgálat indokolt) a jóváhagyott operatív és IT kockázati térkép felülvizsgálata és aktualizálása folyamatosan megvalósul az FB jóváhagyásával.

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 az FB - független tagjai útján - a Hpt. 66.§ (8) bekezdése alapján látja el. Az FB elfogadott ügyrendje szerint az audit bizottság hatáskörébe tartozó kérdések megtárgyalásában, valamint a határozat meghozatalában az FB nem független tagjai nem vehetnek részt, az ilyen kérdésekben való döntéshozatal során a határozatképesség megállapításánál nem vehetők figyelembe.

7.4.2 A Felügyelő Bizottság működése

Az FB ülések összehívása és levezetése minden alkalommal szabályszerűen történt, ezeken a testület kivétel nélkül határozatképes volt.

Az ülések napirendjére döntően írásos formában kerültek beszámolók és előterjesztések. A testületi tagok között formális munkamegosztás nem volt. A tagok – az egymástól eltérő szakmai kompetenciájuk és tapasztalatuk szerint – különböző szempontokat érvényesítettek az egyes vizsgálatok eredményének értékelésekor.

7.4.3 A Felügyelő Bizottság együttműködése más szervezetekkel

Az FB munkakapcsolata az Igazgatósággal, a menedzsmenttel és a Társaság könyvvizsgálójával 2010-ben is folyamatos, tárgyszerű és eredményes volt. Az FB elnöke

állandó meghívottként vett részt az igazgatósági üléseken, ahol az FB képviselőjében lehetősége volt kifejezni az álláspontját.

A vezérigazgató(k) vagy helyettese(ik) minden ülésen részt vettek, megfelelő tájékoztatást adtak a testület tagjai részére, a feltett kérdéseket kimerítően megválaszolták.

Az Igazgatóság és az FB elnöke valamint a vezérigazgató(k) 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.

7.5 A belső kontrollok rendszerének bemutatása, 2010. évi működésének értékelése

A 2010. év során bankcsoporti szinten 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.

A Társaság ügyvezetése a felelős társaságirányítás keretében összehangolja a kontrollfunkciók elemeit megtestesítő szervezetek tevékenységét, tájékozódik az alapelvek betartásáról, beszámoltatja és döntéseiben visszacsatolja az egyes kontroll funkciók megállapításait, tapasztalatait.

7.6 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. Az FHB Bankcsoport által alkalmazott kockázatkezelési elvek az FHB Bankcsoportban egységesek, tartalmazzák a Társaság mint irányító hitelintézet, az FHB Kereskedelmi Bank Zrt., az Allianz Bank Zrt. és az FHB Bankcsoportba tartozó többi társaság kockázatkezelési koncepcióit.

Az FHB Bankcsoport kockázati politikáját és stratégiáját a Társaság Igazgatósága megtárgyalta és határozatával jóváhagyta a kockázatkezelés módját meghatározó alapvető keretszabályokat, valamint a módszertanok irányelveit.

Az Igazgatóság az FHB Bankcsoport prudens működéséért felelős tagja (a Társaság vezérigazgatója) beszámolóit, valamint a rendszeres kockázati jelentések alapján értékeli az FHB Bankcsoport működését, azon belül a kockázatkezelési tevékenységét és a kockázatok mértékét. Amennyiben az FHB Bankcsoport által vállalat kockázatok mértéke nincs összhangban a kockázati stratégiában foglaltakkal, az Igazgatóság intézkedéseket hoz a kockázatok mérséklése céljából.

Az FHB Bankcsoport alapvető értékének tekinti a prudens kockázatvállalást. A kockázatkezelés elsődleges célja az FHB Bankcsoport pénzügyi erejének és jó hírnevének

védelme, valamint 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 az FHB Bankcsoport tőkéjére és eredményére. Az FHB Bankcsoport értéke függ jó hírnevétől is, ezért kiemelkedő a jó hírnév védelme.

A kockázatkezelés céljai elérése érdekében folyamatosan méri és elemzi az FHB 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.

7.7 Kockázatkezelési szervezet

A Társaság végzi az FHB Bankcsoport kockázatkezelésének irányítását. Az FHB 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, az FHB Kereskedelmi Bank Zrt., valamint az Allianz Bank Zrt. kockázatkezelési szervezetei elkülönülnek az üzletviteli szervezeti egységektől, felügyeletüket az adott hitelintézet vezérigazgatói látják el.

A kockázatkezelési funkción belül független az adós- és partnerminősítési rendszerek fejlesztéséért, a minősítési rendszerek működése eredményességének méréséért, a portfólió kockázati profiljának rendszeres értékeléséért felelős szervezeti egység, amely az egész FHB Bankcsoportra vonatkozóan végzi elemző, ellenőrző feladatait. A Társaság kockázatkezelése felelős az FHB Bankcsoport összevont, és az FHB Bankcsoportba tartozó hitelintézetek egyedi alapon számított gazdasági (belső) tőkeigényének meghatározásáért.

Az FHB Bankcsoport a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének engedélye alapján a hitelkockázat tőkekövetelményét 2008. július 1-jétől a belső minősítésen alapuló megközelítéssel, a működési kockázati tőkeigényt pedig 2008. január 1-jétől a sztenderd módszerrel számítja, azzal, hogy átmenetileg az Allianz Bank alapmutató módszerrel kalkulálja.

7.8 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) az FHB Bankcsoport működésének jogszabályi megfeleléséért felelős szakterület (a továbbiakban „Compliance Officer”) útján biztosítja az FHB 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, valamint

b) működteti a belső ellenőrzési rendszert, melynek elemei (folyamatba épített, vezetői ellenőrzés, vezetői információs rendszer, valamint független belső ellenőrzési szervezet) a Társaság és az FHB Bankcsoport minden szervezetére, tevékenységére kiterjednek, a napi tevékenységbe beépülnek és nyomon követhetők, illetve rendszeres visszacsatolást adnak a megfelelő vezetési, irányítási szintre.

ad a) Az FHB Bankcsoporton belül önálló Compliance Officer 2008-ban kezdte meg tevékenységét, amelyet bankcsoporti szinten, az FHB Bankcsoport prudens működéséért felelős ügyvezető közvetlen irányítása alatt lát el. Feladatait a kapcsolódó felügyeleti ajánlással összhangban belső utasítás szabályozza. A megfelelési kontroll funkciót az FHB Bankcsoport prudens működéséért felelős ügyvezető által jóváhagyott részletes éves munkaterv alapján végzi. Tevékenységének célja, hogy – bankcsoporti szinten – elősegítse a szervezet(ek) prudens, megbízható és hatékony, a jogszabályoknak megfelelő működését, és mindezekkel a szervezet zavartalan és eredményes működését, az intézménnyel szembeni bizalom fenntartását, továbbá, hogy az FHB Bankcsoport tagjai elkerüljék a jogi szankciókat (felügyeleti, versenyjogi, kártérítési stb.), a jelentős pénzügyi veszteséget, valamint a hírnévromlást.

2010-ben a Compliance Officer vizsgálatokat végzett a nyilvános kibocsátású értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatások, a jogszabályfigyelés, a hozzáférési jogosultságok, a belső hitel kezelésének megfelelése, a bennfentes információkkal kapcsolatos nyilatkozatok megléte tekintetében. Vizsgálta a pénzmosás megelőzés helyzetét. Kiemelt feladatként szerepelt a fogyasztóvédelmi normáknak való megfelelés kontrollja. Rendszeres előzetes megfelelési kontrollt gyakorolt a Compliance Officer a kereskedelmi kommunikáció, a reklám, marketing tekintetében. A compliance tudatosság erősítését állásfoglalásokkal, figyelemfelhívásokkal valamint oktatási anyag készítésével segítette.

A Compliance Officer tevékenységéről szükség szerint, illetve az előírt rendszerességgel, negyedévente beszámolt az FHB Bankcsoport prudens működéséért felelős ügyvezetője, valamint évi egyszeri alkalommal a Társaság Igazgatósága és Felügyelő Bizottsága részére.

ad b) 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. Az FHB Bankcsoporton belül a jogszabályi követelménynek megfelelően a Társaságnál, az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-nél, az Allianz Bank Zrt.-nél, a

Central European Credit Zrt.-nél⁴, valamint prudenciális döntésből kifolyólag az FHB Szolgáltató Zrt.-nél került kialakításra független belső ellenőrzési funkció, szervezet.

Az FHB 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 az FB hagyja jóvá, ahhoz képest további ellenőrzési feladatot az FB és a Belső Ellenőrzés vezetője határozhat meg, valamint az FB értesítése mellett a Társaság vezérigazgatója. A belső ellenőrzési szervezet szakmai irányítását az adott társaságok felügyelő bizottságai látják el. A Belső Ellenőrzés vezetője az FB-nek beszámolási kötelezettséggel tartozik.

A Belső Ellenőrzés a lefolytatott és realizálással lezárt vizsgálatok eredményéről a Hpt. előírásainak megfelelően tájékoztatást nyújt az FHB Bankcsoportba tartozó hitelintézetek felügyelő bizottságai, valamint a Társaság ügyvezetése, az FHB Bankcsoport prudens működéséért felelős vezető részére. A Belső Ellenőrzés az FB részére minden ülésén beszámol tevékenységéről és tájékoztatást ad a kontroll funkciók működéséről, a feltárt hiányosságokról. A Belső Ellenőrzés folyamatosan figyelemmel kíséri és ellenőrzi a feltárt hiányosságok megszüntetésére tett intézkedések végrehajtását, melyről szintén rendszeresen beszámol az FB részére.

A Belső Ellenőrzés tevékenységének tervezését és végrehajtását kockázatelemzésen alapulva végzi. Az üzleti folyamatok teljes skáláját elemzi és vizsgálja. Rendelkezik az FB által elfogadott belső ellenőrzési stratégiával, belső ellenőrzési szabályzattal és a belső ellenőrzési tevékenység lefolytatását elősegítő kézikönyvvel, mely magába foglalja a kockázatelemzés módszertanát is. Hatáskörét tekintve korlátlan hozzáféréssel rendelkezik minden szükséges információhoz és dokumentumhoz. Az előbbieket figyelembevételével készíti el a belső ellenőrzés éves munkatervét, melyet az FB hagy jóvá.

A Belső Ellenőrzés 2010. évi alapvető feladata volt, hogy általános és témavizsgálatokon keresztül, a megváltozott piaci körülményekhez igazodóan elősegítse a Társaság és az FHB Bankcsoport stratégiai célkitűzéseinek megvalósulását, a szabályszerű működést, az ellenőrzési rendszer megszilárdulását, kiemelten a hitelezési tevékenység bonyolítása és a fiókműködés szabályszerűsége terén, illetve eleget tegyen a Társaság vezetői és ellenőrző testületei által meghatározott elvárásoknak, feladatoknak. Kiemelt feladat és cél volt az, hogy a hitelezési és működési kockázat tőkekövetelmények teljesítésével, valamint a 2009. évi vizsgálatok tapasztalatai alapján az FHB Bankcsoport kialakításával összefüggésben a folyamatba épített és vezetői ellenőrzés követelményeinek teljesülése terén érzékelhető hiányosságok kiszűrése, megszüntetése érdekében a vizsgálatok segítsék elő az ellenőrzési rendszerek érdemi funkcionálását, hatékony működését. Emellett az is, hogy egy új tevékenység, munkafolyamat vagy termék esetében a lehetőségekhez képest rövid időn belül lefolytatott vizsgálat keretében visszacsatolás szülessen az esetlegesen felmerülő hiányosságok, kockázatok hatékony kezelése érdekében, továbbá az, hogy az Allianz Bank Zrt. tulajdonosváltásával összefüggésben az

⁴ Cégneve 2010. december 31. napjától kezdődően „FHB Ingatlanlizing Zrt.”-re változott.

Allianz Bank Zrt belső ellenőrzési szervezetének csoportszintű szakmai integrációja megvalósuljon.

A 2010. évi belső ellenőrzési feladatok végrehajtása bankcsoporti szinten 2010. szeptember 30-ig négy főállásban foglalkoztatott belső ellenőr és egy informatikai belső ellenőr bevonásával, majd ezt követően az Allianz Bank Zrt tulajdonosváltásával összefüggésben további kettő fő belső ellenőr bevonásával valósult meg. A Belső Ellenőrzés a jóváhagyott munkatervi feladatait maradéktalanul megvalósította, ennek keretében csoportszinten 62 vizsgálatot hajtott végre. A végrehajtott vizsgálatok típusait tekintve 37 célvizsgálat, 16 témavizsgálat közül, 6 átfogó vizsgálat és 3 utóvizsgálat volt. A realizálással lezárt vizsgálatoknál az FB egyetértésével, a prudens működésért felelős ügyvezető jóváhagyásával intézkedési terv készült a feltárt megállapítások kijavítására. Az intézkedés tervi feladatok időarányosan végrehajtásra kerültek, azok nyomon követését az FB a Belső Ellenőrzés útján biztosította. A Bankcsoport Vezetői Értekezlet havonta monitorozza az Intézkedési tervekben megfogalmazott feladatok végrehajtásának státuszát. Az ellenőrzések során tett megállapítások alapvetően a stratégiai elképzelések megvalósításával kialakuló új tevékenységek, folyamatok, illetve azok működési feltételeinek biztosításával voltak összefüggésben.

7.9 A könyvvizsgáló tevékenységei

A Társaság könyvvizsgálója a 2010. 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 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) látta el.

Az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. 2010-ben, az éves könyvvizsgálati feladatok ellátására vonatkozó megbízáson kívül a szokásoknak megfelelően elvégezte a Társaság jelzáloglevelei forgalomba hozatalával kapcsolatos kibocsátási tájékoztatók adatainak vizsgálatát is.

A Könyvvizsgáló ezen megbízásait szerződészerűen teljesítette, amelyet a Társaság megfelelően igazolt. A Könyvvizsgáló az előzőken túlmenően 2010-ben más feladat ellátására nem kapott a Társaságtól megbízást.

A Könyvvizsgálóval azonos cégcsoportba tartozó Ernst & Young Tanácsadó Kft. a Társaság felkérése alapján az Allianz Bank Zrt. részvényeinek Társaság általi megvásárlását megelőzően pénzügyi és adóügyi átvilágítást végzett a felvásárolni kívánt társaságnál. Az Allianz Bank Zrt. részvényei 100%-ának megvásárlását követően az Ernst & Young Tanácsadó Kft. a Társaság megbízásából külön szerződésben vállalta, hogy elvégzi a vételár mérlegkételek közötti allokációjára vonatkozó modell felülvizsgálatát, amelyet elvégzett.

7.10 A Társaság közzétételi politikájának, bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikájának ismertetése

7.10.1 A Társaság közzétételi alapelvei

A Társaság Igazgatósága a felelős társaságirányítás követelményrendszerén belül kiemelt jelentőséget tulajdonít a Társaság működése átláthatóságának, 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 Társaságnak minden bejelentési és közzétételi kötelezettségét a jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően, az előírt formában és határidőben teljesítenie kell. A Társaságnak a közzétételi 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. A közzétételi folyamatok megfelelőségét a Compliance Officer és a Belső Ellenőrzés vizsgálja.

7.10.2 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 szándékokra vonatkozó információk.

Az Igazgatóság, az FB 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 érdekeltségét 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.

7.11 A részvényesi jogok gyakorlásának módja, valamint a közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok ismertetése

7.11.1 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. A hatályos jogszabályi rendelkezések szerint az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagja, valamint a Társaság vezető állású munkavállalója abban az esetben lehet képviselő, ha meghatalmazottként minden egyes határozati javaslatra egyértelmű, a meghatalmazó által adott írásbeli szavazási utasítással rendelkezik. Nem lehet képviselő a Társaság könyvvizsgálója, valamint a Társaság vagyonellenőre. 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.

7.11.2 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 huszonegy 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, az eredeti hirdetményben szereplő időpontra összehívott második közgyűlés az eredeti napirendben szereplő ügyekben a megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes. A határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlést az eredeti közgyűlési hirdetményben – amely hirdetmény közzétételének napja és a megismételt közgyűlés között legalább tíz napnak el kell telnie – 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,- forint, 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 lezárásának időpontja a tulajdonosi megfeleltetés fordulónapját követő munkanap 17 óra.

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 közgyűlés az Alapszabály 12.5 pontjában 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 lebonyolításával kapcsolatos részletes szabályokat az Alapszabály 11-13. pontjai tartalmazzák.

Budapest, 2011. április 27.

Köbli Gyula
Stratégiai és pénzügyi
vezérigazgató

Harmati László
Üzleti vezérigazgató

Nyilatkozat

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. kijelenti, hogy a konszolidált éves beszámoló az alkalmazható számviteli előírások alapján, legjobb tudása szerint elkészített.

A konszolidált éves beszámoló valós és megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről valamint nyereségéről, továbbá a konszolidált vezetőségi beszámoló megbízható képet ad a kibocsátó és konszolidálásba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a kockázatokat és a bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2011. április 27.

Köbli Gyula
Stratégiai és pénzügyi
vezérigazgató

Harmati László
Üzleti vezérigazgató