



**FHB JELZÁLOGBANK  
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉS**

BUDAPEST

2016. ÁPRILIS 28., 10 óra

## HIRDETMÉNY RENDES KÖZGYŰLÉS ÖSSZEHÍVÁSÁRÓL

Az FHB Jelzálogbank **Nyilvánosan Működő** Részvénytársaság (székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.; cégjegyzékszám: 01-10-043638; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék mint Cégbíróság; a továbbiakban: Társaság) a jogszabályi kötelezettségeinek eleget téve tájékoztatja a Társaság részvényeseit és a befektetőket, hogy a Társaság Igazgatósága a 2016. március 24. napján megtartott ülésén döntött a Társaság évi rendes közgyűlésének (a továbbiakban: Közgyűlés) összehívásáról.

A Társaság Igazgatósága a Közgyűlést a következők szerint hívja össze:

### A Közgyűlés időpontja:

2016. április 28. (csütörtök), 10.00 óra.

A közgyűlési regisztráció kezdő időpontja 2016. április 28. (csütörtök), 8.30 óra.

### A Közgyűlés helye:

Danubius Hotel Gellért

1111 Budapest, XI. kerület, Szent Gellért tér 1.

### A Közgyűlés napirendje:

1. Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2015. évi üzleti tevékenységéről, vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról és az ügyvezetésről
2. A Felügyelő Bizottság jelentése a Társaság 2015. évi, magyar számviteli szabályok szerinti hitelintézeti és Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti (konszolidált) beszámolóiról
3. A könyvvizsgáló jelentése a Társaság 2015. évi, magyar számviteli szabályok szerinti hitelintézeti és Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti (konszolidált) pénzügyi kimutatásairól
4. A 2015. évre vonatkozóan
  - a. a magyar számviteli szabályok szerinti hitelintézeti
    - i. Üzleti Jelentés elfogadása
    - ii. Beszámoló (mérleg, eredmény-kimutatás, kiegészítő melléklet) elfogadása
    - iii. Döntés az adózott eredmény felhasználásáról
  - b. a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti (konszolidált)
    - i. Üzleti Jelentés elfogadása
    - ii. Beszámoló elfogadása
5. A Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadása
6. Döntés a vezető tisztségviselők részére a 2015. üzleti évben kifejtett ügyvezetési tevékenységük megfelelőségét megállapító felmentvény megadásáról
7. A Felügyelő Bizottság tájékoztatója a Vezetői Részvény Opciók Program feltételeinek 2015. évi teljesüléséről
8. Az Igazgatóság tájékoztatója a Társaság 2016. évi üzleti tervéről (szóbeli előterjesztés)
9. A Vezetői Részvény Opciók Program feltételeinek elfogadása a 2016. üzleti évre
10. Az Igazgatóság felhatalmazása saját részvények megszerzésére
11. Az Igazgatóság felhatalmazása a Társaság alaptőkéjének felemelésére
12. Könyvvizsgáló megválasztása és díjazásának megállapítása
13. Igazgatósági tag(ok) megválasztása
14. Felügyelő bizottsági tag(ok) megválasztása
15. Audit bizottsági tag(ok) megválasztása
16. Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok díjazásának megállapítása
17. A Társaság Alapszabályának módosítása
18. Egyebek

## A Közgyűlés megtartásának módja

A Közgyűlés a részvényesek közvetlen részvételével kerül megtartásra.

### A Közgyűlésen való részvétel és a szavazati jog gyakorlásának feltételei

- A A Társaság Alapszabályának 12.1. pontja szerint a közgyűlésen minden 100,- Ft, azaz Egyszáz forint névértékű „A” sorozatú tőzsrészvény egy szavazatra jogosít, az 100,- Ft, azaz Egyszáz forint névértékű „B” sorozatú osztalékelsőbbségi részvény nem jogosít szavazatra, és minden 1.000,-Ft, azaz Egezer forint névértékű „C” sorozatú tőzsrészvény tíz szavazatra jogosít..
- B A Közgyűlésen részvényesi jogait csak az a részvényes gyakorolhatja, aki a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvényben (a továbbiakban: Ptk. ) és a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényben (a továbbiakban: Tpt.) és a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. (a továbbiakban: KELER Zrt.) vonatkozó szabályzataiban meghatározott tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvény tulajdonosa, és akinek nevét a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon 18.00 órakor (a részvénykönyv lezárásának időpontja) a részvénykönyv tartalmazza.
- C A Társaság a Közgyűlés mint társasági esemény időpontjára a KELER Zrt.-től tulajdonosi megfeleltetést kér. A Közgyűléshez kapcsolódó tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja **2016. április 21.**, míg a részvénykönyv lezárásának időpontja: **2016. április 26. 18.00 óra**. A tulajdonosi megfeleltetéssel kapcsolatos szabályokat a KELER Zrt. mindenkor hatályos Általános Üzletszabályzata tartalmazza.
- D A Társaság a részvénykönyvben szereplő, a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában hatályos valamennyi adatot törli, és ezzel egyidejűleg a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatokat a részvénykönyvbe bejegyzi, és azt a Közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon lezárja. Ezt követően a részvénykönyvbe a részvényes tulajdonjogát érintő bejegyzést leghamarabb a Közgyűlés bezárását követő munkanapon lehet tenni.
- E 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.
- F A tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a Társaság részvénykönyvébe bejegyzett részvényes a Közgyűlésen részvényesi jogait személyesen, vagy meghatalmazottja (képviselője), vagy a Ptk. és a Tpt. szerinti részvényesi meghatalmazottja útján gyakorolhatja. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagja 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 képviseleti meghatalmazás érvényessége egy Közgyűlésre vagy meghatározott időre, de legfeljebb 12 (tizenkettő) hónapra szól. A képviseleti meghatalmazás érvényessége kiterjed a felfüggesztett Közgyűlés folytatására és a határozatképtelenség miatt ismétellen összehívott Közgyűlésre. A meghatalmazást közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirat formájában kell a Társasághoz benyújtani. Nem természetes személy részvényes esetében a meghatalmazást aláíró vagy a nem természetes személy részvényes képviseletében a Közgyűlésen eljáró személy(ek) képviseleti jogosultságát közhiteles nyilvántartás által kibocsátott igazolás (pl. cégkivonat) és hiteles cégaláírási nyilatkozat (a közjegyzői aláírás-hitelesítéssel ellátott címpéldány), illetve az ügyvéd által ellenjegyzett aláírás-minta eredeti vagy közjegyző által hitelesített másolati példányának bemutatásával kell igazolni. Amennyiben a képviseleti jogosultság igazolására vonatkozó okirat(oka)t nem magyar nyelven állították ki, az okirathoz hiteles magyar fordítást is mellékelni kell. A részvényes a Közgyűlésen őt képviselő meghatalmazott személy kijelöléséről úgy is rendelkezhet, hogy – erre irányuló igénye jelzése esetén – a Társaság által a részére postán vagy elektronikus okiratként megküldött, az Alapszabály 1. vagy 2. számú mellékletét képező formanyomtatványt a Társaság részére, a Közgyűlés napját megelőző munkanap végéig kitöltve, teljes bizonyító erejű magánokiratként visszaküldi. Amennyiben a meghatalmazás külföldön készült, a meghatalmazás alakiségának meg kell felelnie a külföldön kiállított okiratok hitelesítésére, illetve felülhitelesítésére vonatkozó jogszabályoknak. Ha a részvényest több képviselő képviseli, és ezek egymástól eltérően szavaznak vagy nyilatkoznak, valamennyiük által leadott szavazat, illetve megtett nyilatkozat semmis.

- G A részvényes jogosult a Közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni és észrevételt tenni. A felvilágosítást és az iratbetekintést az Igazgatóság a felvilágosítást kérő részvényes által tett írásbeli titoktartási nyilatkozat tételéhez kötheti. Az Igazgatóság megtagadhatja a felvilágosítást és az iratokba való betekintést, ha ez a Társaság üzleti, bank-, értékpapír, vagy egyéb hasonló titkát sértené, ha a felvilágosítást kérő a jogát visszaélésszerűen gyakorolja, vagy felhívás ellenére nem tesz titoktartási nyilatkozatot. A részvényes jogosult indítványt tenni és a részvénye által biztosított szavazati jogokkal élni. Ha az együttesen a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek a napirend kiegészítésére vonatkozó – a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelő – javaslatot vagy a napirenden szereplő vagy arra felveendő napirendi ponttal kapcsolatos határozattervezetet a Közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított nyolc napon belül közlik az Igazgatósággal, az Igazgatóság a kiegészített napirendről, a részvényesek által előterjesztett határozattervezetekről a javaslat vele való közlését követően hirdetményt tesz közzé. A hirdetményben megjelölt kérdést napirendre tűzöttnek kell tekinteni.
- H Amennyiben a Közgyűlésen való részvétel és a szavazati jog gyakorlásának feltételei teljesülnek, a Közgyűlés helyszínén a részvényes vagy meghatalmazottja személyazonossága igazolása mellett, a jelenléti ív aláírása után igényelheti a szavazatok leadására szolgáló elektronikus vagy egyéb eszközt.

**Határozatképesség;  
a Közgyűlés határozatképtelensége esetén a megismételt Közgyűlés helye és ideje**

Az Alapszabály 11.8. pontja szerint a Közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több, mint felét képviselő részvényes jelen van. Amennyiben a Közgyűlés nem határozatképes, a Társaság a jelen Hirdetménnyel összehívott megismételt Közgyűlést az **eredeti Közgyűlés helyén 2016. május 9. (hétfő) 10.00 órakor** tartja meg. A megismételt közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben a megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes. A megismételt Közgyűlésre külön regisztráció szükséges, melynek kezdő időpontja 2016. május 9. (hétfő), 8.30 óra.

**Közgyűlési előterjesztések és határozati javaslatok közzététele**

A Társaság Igazgatósága az Alapszabály 11.4. pontjának megfelelően a számviteli törvény szerinti beszámolónak és az Igazgatóság, valamint a Felügyelő Bizottság jelentésének lényeges adatait, az összehívás időpontjában meglévő részvények és szavazati jogok számára vonatkozó összesítéseket (ideértve az egyes részvényosztályokra vonatkozó külön összesítéseket), a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat, valamint a képviselő útján történő szavazáshoz használandó nyomtatványokat (amennyiben azok nem kerültek közvetlenül megküldésre a részvényesek részére) a Társaság hirdetményeinek közzétételére vonatkozó alapszabályi rendelkezések szerint – a Társaság hivatalos honlapján ([www.fhb.hu](http://www.fhb.hu)) és a Magyar Nemzeti Bank által működtetett elektronikus közzétételi fórumon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)), továbbá a Budapesti Értéktőzsde hivatalos honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) – a Közgyűlést legalább 21 (huszonegy) nappal megelőzően nyilvánosságra hozza magyar és angol nyelven. Ezt követően a Közgyűlés napirendjén szereplő kérdésekhez kapcsolódó írásos előterjesztések és határozattervezetek a Társaság székhelyén és a KELER Zrt. központi ügyfélszolgálatán (H-1074 Budapest, Rákóczi út 70-72., R-70 Irodaház) is hozzáférhetőek lesznek.

**FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

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

1. sz. napirendi pont:

**Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2015. évi üzleti tevékenységéről, vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról és az ügyvezetésről**

**FHB Jelzálogbank Nyrt.**

*Éves beszámoló és  
független könyvvizsgálói jelentés*

*2015. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

### Az FHB Jelzálogbank Nyrt. közgyűlése elé terjesztett éves beszámolóról

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. részvényeseinek

#### Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az FHB Jelzálogbank Nyrt. (a „Bank”) mellékelt 2015. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2015. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 420.966 millió Ft, a mérleg szerinti eredmény 4.055 millió Ft veszteség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

#### *A vezetés felelőssége az éves beszámolóért*

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

#### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

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

### *Vélemény*

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2015. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

### **Egyéb jelentéstételi kötelezettség: Az üzleti jelentésről készült jelentés**

Elvégeztük az FHB Jelzálogbank Nyrt. mellékelt 2015. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért.

A mi felelőségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Bank nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2015. évi üzleti jelentése az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2015. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2016. április 5.



.....  
Bodor Kornél

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.  
000083



.....  
Horváth Tamás

kamarai tag könyvvizsgáló  
003449





**FHB Jelzálogbank Nyilvánosan  
Működő Részvénytársaság**

**Éves beszámoló**

**2015. december 31.**


**Mérleg  
Eredménykimutatás  
Kiegészítő melléklet**


Budapest, 2016. április 5.

Sor-szám	A tétel megnevezése	2014. december 31.	2015. december 31.
a	b	c	d
01.	<b>1. Pénzeszközök</b>	<b>1 194</b>	<b>1 804</b>
02.	<b>2. Állampapírok</b>	<b>53 436</b>	<b>32 347</b>
03.	a) forgatási célú	53 436	32 347
04.	b) befektetési célú	-	-
05.	<b>3. Hitelintézetekkel szembeni követelések</b>	<b>377 014</b>	<b>224 378</b>
06.	a) látraszóló	941	1 139
07.	b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	376 073	223 239
08.	ba) éven belüli lejáratú	183 202	63 646
09.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	23 448	1 752
10.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
11.	- MNB-vel szemben	-	-
12.	bb) éven túli lejáratú	192 871	159 593
13.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	86 765	57 713
14.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
15.	- MNB-vel szemben	-	-
16.	c) befektetési szolgáltatásból	-	-
17.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
18.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
19.	<b>4. Ügyfelekkel szembeni követelések</b>	<b>119 093</b>	<b>95 760</b>
20.	a) pénzügyi szolgáltatásból	119 093	95 760
21.	aa) éven belüli lejáratú	19 867	15 557
22.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	1 043	247
23.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
24.	ab) éven túli lejáratú	99 226	80 203
25.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	200	117
26.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
27.	b) befektetési szolgáltatásból	-	-
28.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
29.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
30.	ba) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	-	-
31.	bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	-	-
32.	bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	-	-
33.	bd) elszámoló házzal szembeni követelés	-	-
34.	be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés	-	-
35.	<b>5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is</b>	<b>9 987</b>	<b>16 451</b>
36.	a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)	-	-
37.	aa) forgatási célú	-	-
38.	ab) befektetési célú	-	-
39.	b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	9 987	16 451
40.	ba) forgatási célú	9 987	16 451
41.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
42.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
43.	- visszavásárolt saját kibocsátású	-	-
44.	bb) befektetési célú	-	-
45.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
46.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-

Sor- szám	A tétel megnevezése	2014. december 31.	2015. december 31.
a	b	c	d
47.	<b>6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok</b>	-	-
48.	a) részvények, részesedések forgatási célra	-	-
49.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
50.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
51.	b) változó hozamú értékpapírok	-	-
52.	ba) forgatási célú	-	-
53.	bb) befektetési célú	-	-
54.	<b>7. Részvények, részesedések befektetési célra</b>	-	10
55.	a) részvények, részesedések befektetési célra	-	10
56.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	-	-
57.	b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbitése	-	-
58.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	-	-
59.	<b>8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban</b>	39 924	39 904
60.	a) részvények, részesedések befektetési célra	39 924	39 904
61.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	35 282	35 282
62.	b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbitése	-	-
63.	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	-	-
64.	<b>9. Immateriális javak</b>	1 617	1 297
65.	a) immateriális javak	1 617	1 297
66.	b) immateriális javak értékhelyesbitése	-	-
67.	<b>10. Tárgyi eszközök</b>	698	482
68.	a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	695	480
69.	aa) ingatlanok	231	189
70.	ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	458	290
71.	ac) beruházások	6	1
72.	ad) beruházásra adott előlegek	-	-
73.	b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	3	2
74.	ba) ingatlanok	-	-
75.	bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	3	2
76.	bc) beruházások	-	-
77.	bd) beruházásra adott előlegek	-	-
78.	c) tárgyi eszközök értékhelyesbitése	-	-
79.	<b>11. Saját részvények</b>	207	207
80.	<b>12. Egyéb eszközök</b>	6 094	3 219
81.	a) készletek	344	180
82.	b) egyéb követelések	5 750	3 039
83.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	1 232	950
84.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
85.	<b>13. Aktív időbeli elhatárolások</b>	18 567	5 107
86.	a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	15 018	3 803
87.	b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	3 549	1 304
88.	c) halasztott ráfordítások	-	-
89.	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	627 831	420 966
	Ebből: FORGŐESZKÖZÖK (1+2a+3a+3ba+3c+4aa+4b+5aa+5ba+6a+6ba+11+12)	274 928	134 370
	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (2b+3bb+4ab+5ab+5bb+6bb+7+8+9+10)	334 336	281 489

Budapest, 2016. április 5.


  
Köbli Gyula  
vezérigazgató


  
Oláh Márton  
üzleti vezérigazgató-helyettes

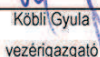

Sor- szám	A tétel megnevezése	2014. december 31.	2015. december 31.
a	b	c	d
90.	<b>1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek</b>	<b>204 051</b>	<b>46 440</b>
91.	a) látraszóló	-	-
92.	b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	204 051	46 440
93.	ba) éven belüli lejáratú	204 051	17 688
94.	Ebből: - kapcsolattalalkozással szemben	202 092	17 688
95.	- egyéb részesezésési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
96.	- MNB-vel szemben	-	-
97.	bb) éven túli lejáratú	-	28 752
98.	Ebből: - kapcsolattalalkozással szemben	-	28 752
99.	- egyéb részesezésési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
100.	- MNB-vel szemben	-	-
101.	c) befektetési szolgáltatásból	-	-
102.	Ebből: - kapcsolattalalkozással szemben	-	-
103.	- egyéb részesezésési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
104.	<b>2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek</b>	<b>713</b>	<b>744</b>
105.	a) takarékbetétek	-	-
106.	aa) látraszóló	-	-
107.	ab) éven belüli lejáratú	-	-
108.	ac) éven túli lejáratú	-	-
109.	b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	713	744
110.	ba) látraszóló	634	701
111.	Ebből: - kapcsolattalalkozással szemben	-	-
112.	- egyéb részesezésési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
113.	bb) éven belüli lejáratú	79	43
114.	Ebből: - kapcsolattalalkozással szemben	-	-
115.	- egyéb részesezésési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
116.	bc) éven túli lejáratú	-	-
117.	Ebből: - kapcsolattalalkozással szemben	-	-
118.	- egyéb részesezésési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
119.	c) befektetési szolgáltatásból	-	-
120.	Ebből: - kapcsolattalalkozással szemben	-	-
121.	- egyéb részesezésési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
122.	ca) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	-	-
123.	cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	-	-
124.	cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	-	-
125.	cd) elszámoló házzal szembeni kötelezettség	-	-
126.	ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség	-	-
127.	<b>3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség</b>	<b>305 272</b>	<b>257 284</b>
128.	a) kibocsátott kötvények	305 272	257 284
129.	aa) éven belüli lejáratú	124 313	78 079
130.	Ebből: - kapcsolattalalkozással szemben	2 412	11 045
131.	- egyéb részesezésési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
132.	ab) éven túli lejáratú	180 959	179 205
133.	Ebből: - kapcsolattalalkozással szemben	35 352	10 739
134.	- egyéb részesezésési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
135.	b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-
136.	ba) éven belüli lejáratú	-	-
137.	Ebből: - kapcsolattalalkozással szemben	-	-
138.	- egyéb részesezésési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
139.	bb) éven túli lejáratú	-	-
140.	Ebből: - kapcsolattalalkozással szemben	-	-
141.	- egyéb részesezésési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-

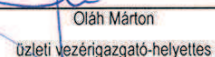
Sor- szám	A tétel megnevezése	2014. december 31.	2015. december 31.
a	b	c	d
142.	c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de az Épt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok	-	-
143.	ca) éven belüli lejáratú	-	-
144.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
145.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
146.	cb) éven túli lejáratú	-	-
147.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
148.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
149.	<b>4. Egyéb kötelezettségek</b>	<b>608</b>	<b>31 918</b>
150.	a) éven belüli lejáratú	608	31 918
151.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	320	985
152.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
153.	- szövetkezeti formában működő hitelintézetnél tagok más vagyoni hozzájárulása	-	-
154.	b) éven túli lejáratú	-	-
155.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
156.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
157.	<b>5. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>38 324</b>	<b>20 144</b>
158.	a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	24 872	9 084
159.	b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	13 452	11 060
160.	c) halasztott bevételek	-	-
161.	<b>6. Céltartalékok</b>	<b>10 358</b>	<b>185</b>
162.	a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	-	-
163.	b) kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	166	41
164.	c) általános kockázati céltartalék	-	-
165.	d) egyéb céltartalék	10 192	144
166.	<b>7. Hátrasorolt kötelezettségek</b>	<b>35 268</b>	<b>35 069</b>
167.	a) alárendelt kölcsöntőke	-	-
168.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
169.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
170.	b) szövetkezeti formában működő hitelintézetnél tagok más vagyoni hozzájárulása	-	-
171.	c) egyéb hátrasorolt kötelezettség	35 268	35 069
172.	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
173.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
174.	<b>8. Jegyzett tőke</b>	<b>6 600</b>	<b>6 600</b>
175.	Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	25	25
176.	<b>9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
177.	<b>10. Tőketartalék</b>	<b>26 530</b>	<b>26 530</b>
178.	a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázsíó)	26 530	26 530
179.	b) egyéb	-	-
180.	<b>11. Általános tartalék</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
181.	<b>12. Eredménytartalék (±)</b>	<b>19 084</b>	<b>-100</b>
182.	<b>13. Lekötött tartalék</b>	<b>207</b>	<b>207</b>
183.	<b>14. Értékelési tartalék</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
184.	<b>15. Mérleg szerinti eredmény (±)</b>	<b>-19 184</b>	<b>-4 055</b>
185.	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>627 831</b>	<b>420 966</b>
186.	Ebből: -RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (1.a.+1.ba+1.c.+2.aa+2.ab+2.ba+2.bb+2.c+3.aa+3.ba+3.ca+4.a)	329 685	128 429
187.	-HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (1.bb+2.ac+2.bc+3.ab+3.bb+3.cb+4.b+7)	216 227	243 026
188.	-SAJÁT TŐKE (8-9+10+11±12+13+14±15)	33 237	29 182

**MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK**

Sor- szám	A tétel megnevezése	2014. december 31.	2015. december 31.
a	b	c	d
189.	Függő kötelezettségek	4 466	1 801
190.	Biztos (jövőbeni) kötelezettségek	531 640	59 091
191.	Mérlegen kívüli kötelezettségek (300+301.sor)	536 106	60 892
192.	Fedezetek	327 027	230 678
193.	Biztos (jövőbeni) követelések	531 640	58 633
194.	Mérlegen kívüli követelések (303+304.sor)	858 667	289 311

Budapest, 2016. április 5.


 Kóbbli Gyula  
vezérigazgató


 Oláh Márton  
üzleti vezérigazgató-helyettes

**FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

EREDMÉNYKIMUTATÁS (HITELINTÉZETEK ÉS PÉNZÜGYI VÁLLALKOZÁSOK)


Adatok M Ft-ban


Sor-szám	A tétel megnevezése	2014.	2015.
a	b	c	d
1.	<b>1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</b>	<b>43 314</b>	<b>30 159</b>
2.	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	2 632	963
3.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	-	-
4.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-
5.	b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	40 682	29 196
6.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	4 105	3 428
7.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-
8.	<b>2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások</b>	<b>34 502</b>	<b>25 594</b>
9.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	7 831	5 346
10.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	-	-
11.	<b>KAMATKÜLÖNBŐZET (1-2)</b>	<b>8 812</b>	<b>4 565</b>
12.	<b>3. Bevételek értékpapírból</b>	-	<b>39</b>
13.	a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)	-	-
14.	b) bevételek kapcsolt vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	-	39
15.	c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	-	-
16.	<b>4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek</b>	<b>711</b>	<b>977</b>
17.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	711	977
18.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	118	397
19.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-
20.	b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételét)	-	-
21.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	-	-
22.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-
23.	<b>5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások</b>	<b>1 742</b>	<b>1 399</b>
24.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	1 655	1 280
25.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	1 609	1 263
26.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	-	-
27.	b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	87	119
28.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	47	94
29.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	-	-

Sor-szám	A tétel megnevezése	2014.	2015.
a	b	c	d
30.	<b>6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye (6.a - 6.b + 6.c - 6.d)</b>	<b>-7 798</b>	<b>-1 057</b>
31.	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	2 289	10 732
32.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	-	12
33.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-
34.	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	10 087	11 789
35.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	-	93
36.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	-	-
37.	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	-	-
38.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	-	-
39.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-
40.	- forgatási célú értékpapírok értékvesztésének visszairása	-	-
41.	d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)	-	-
42.	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	-	-
43.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	-	-
44.	- forgatási célú értékpapírok értékvesztése	-	-
45.	<b>7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből</b>	<b>2 414</b>	<b>4 405</b>
46.	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	2 214	2 105
47.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	2 166	2 024
48.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-
49.	b) egyéb bevételek	200	2 300
50.	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	38	28
51.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-
52.	- készletek értékvesztésének visszairása	-	-
53.	<b>8. Általános igazgatási költségek</b>	<b>5 486</b>	<b>5 753</b>
54.	a) személyi jellegű ráfordítások	2 110	1 885
55.	aa) bérköltség	1 468	1 293
56.	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	184	185
57.	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	9	7
58.	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	3	3
59.	ac) bérjárulékok	458	407
60.	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	395	345
61.	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	-	-
62.	b) egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások)	3 376	3 868
63.	<b>9. Értékcsökkenési leírás</b>	<b>292</b>	<b>276</b>

Sor-szám	A tétel megnevezése	2014.	2015.
a	b	c	d
64.	<b>10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből</b>	4 368	7 837
65.	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	38	18
66.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	-	-
67.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	-	-
68.	b) egyéb ráfordítások	4 330	7 819
69.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	1	-
70.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	-	-
71.	- készletek értékesítése	-	-
72.	<b>11. Értékesítés követelések után és kockázati céltartalék képzés</b>	12 520	2 445
	<b>a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre</b>		
73.	a) értékesítés követelések után	2 134	2 383
74.	b) kockázati céltartalék képzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	10 386	62
75.	<b>12. Értékesítés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre</b>	2 511	15 458
	<b>a) értékesítés visszairása követelések után</b>		
76.	a) értékesítés visszairása követelések után	2 283	5 020
77.	b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	228	10 438
78.	<b>13. Értékesítés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő</b>	1 058	-
	<b>értékpapírok, kapcsoló- és egyéb részesedési viszonyban lévő</b>		
	<b>vállalkozásban való részvények, részesedések után</b>		
79.	<b>14. Értékesítés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsoló- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után</b>	-	-
80.	<b>15. SZOKÁSOS (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	-18 816	6 677
81.	Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (1-2+3+4-5±6+7.b-8-9-10.b-11+12-13+14)	-20 992	4 590
82.	- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (7.a-10.a)	2 176	2 087
83.	<b>16. Rendkívüli bevételek</b>	-	2 441
84.	<b>17. Rendkívüli ráfordítások</b>	562	13 173
85.	<b>18. Rendkívüli eredmény ( 16 - 17 )</b>	-562	-10 732
86.	<b>19. Adózás előtti eredmény ( ± 15± 18 )</b>	-19 378	-4 055
87.	<b>20. Adófizetési kötelezettség</b>	-	-
88.	<b>21. Adózott eredmény ( ± 19 - 20 )</b>	-19 378	-4 055
89.	<b>22. Általános tartalék képzés, felhasználása ( ± )</b>	-194	-
90.	<b>23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre</b>	-	-
91.	<b>24. Jávahagyott osztalék és részesedés</b>	-	-
92.	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	-	-
93.	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	-	-
94.	<b>25. Mérleg szerinti eredmény ( ± 21 ± 22 + 23 - 24 )</b>	-19 184	-4 055

Budapest, 2016. április 5.

  
 Köbli Gyula  
 vezérigazgató

  
 Oláh Márton  
 üzleti vezérigazgató-helyettes






**FHB Jelzálogbank Nyilvánosan  
Működő Részvénytársaság**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**2015. december 31.**

Budapest, 2016. április 5.

**A KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET TARTALOMJEGYZÉKE**

2015. december 31.

**I. ÁLTALÁNOS RÉSZ**

I / 1	Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság bemutatása	3
I / 2	A számviteli politika meghatározó elemei	6
I / 3	Tájékoztató információk	8
I / 4	Saját tőke változása	16

**II. SPECIFIKUS RÉSZ**

II / 1	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása	17
II / 2	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenésének alakulása	18
II / 3	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök nettó értékének alakulása	19
II / 4	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök tárgyévi értékcsökkenésének alakulása	20
II / 5	Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések állománya hátralévő lejárat szerint / látra szóló nélkül /	21
II / 6	Hitelintézetekkel, ügyfelekkel szembeni kötelezettségek és kibocsátott értékpapírok állománya hátralévő lejárat szerint / látra szóló nélkül /	22
II / 7	Társasági adóalapot módosító tételek	23
II / 8 / a	Céltartalékok állományváltozása	24
II / 8 / b	Értékvesztések állományváltozása	24
II / 9	Cash-flow	25
II / 10	Aktív időbeli kamatelhatárolások és passzív időbeli költség, ráfordítás elhatárolás	26
II / 11	Idegen pénznemben fennálló eszköz és forrás tételek	27

**III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ**

III / 1/a	Tájékoztató adatok a Bank közvetlen leányvállalatairól	28
III / 1/b	Tájékoztató adatok a Bank közvetett leányvállalatairól és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásairól	29
III / 2	Befektetések	30
III / 3	Az Igazgatóság, az Ügyvezetés és a Felügyelő Bizottság üzleti év utáni járandóságai összesen	31
III / 4	Az Igazgatóság, az Ügyvezetés, a Felügyelő Bizottság tagjainak folyósított kölcsönök	32
III / 5	Az átlagos statisztikai állományi létszám állománycsoportonkénti bontásban	32
III / 6	Saját tulajdonú értékpapírok könyv szerinti értéke és névértéke	33
III / 7	Rendkívüli bevételek és ráfordítások	34
III / 8	Mérlegen kívüli tételek	35

## I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

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

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot (továbbiakban: FHB Nyrt., FHB Jelzálogbank Nyrt., Jelzálogbank, Bank, Társaság) 1997. október 21-én alapították, FHB Földhitel- és Jelzálogbank Részvénytársaság néven.

A Bank alaptőkéje 6 600 001 000 Ft, amely teljes egészében készpénzben került befizetésre. A Bank alaptőkéjét 66 000 010 db, egyenként 100 Ft névértékű névre szóló dematerializált részvény testesíti meg.

Az alaptőke részvényfajták és részvénytípusok szerinti megoszlása a következő:

- 66 000 010 db, összesen 6 600 001 000 Ft névértékű, "A" sorozatú, névre szóló törzsrészvény;

A Bank igazgatósága a Társaság 2015. december 28. napján megtartott rendkívüli közgyűlésének 4/2015. (12.28.) számú határozatában foglalt felhatalmazás alapján és annak keretei között elhatározta a Bank alaptőkéjének új részvények zártkörű kibocsátásával történő felemelését. Az új részvények ellenértéke – 30 465 537 930 forint - 2015. december 30-án beérkezett a Bank pénzforgalmi számlájára.

A Cégbíróság 2016. február 24-én jegyezte be a részvények névértékét 4 249 029 000 forint összegben:

B sorozatú (osztalékelsőbbégi) részvények: 14 163 430 db 100 forint/db névértékű

C sorozatú törzsrészvények: 2 832 686 db 1 000 forint/db névértékű

Az ellenérték fennmaradó része, 26 216 508 930 forint Tőketartalékba került 2016. februárjában.

A bejegyzés után a Bank jegyzett tőkéje 10 849 030 000 forint.

#### Az FHB Nyrt. tulajdonosi szerkezetének alakulása

Tulajdonosi szerkezet	Részvények száma (db)		Tulajdoni részarány a teljes alaptőkére vetítve (%)	
	2014.12.31.	2015.12.31.	2014.12.31.	2015.12.31.
<b>BÉT-re bevezetett „A” sorozatú törzsrészvények</b>				
Belföldi intézményi befektetők/társaságok	40 475 017	41 911 917	61,33%	38,63%
Külföldi intézményi befektetők/társaságok	14 297 742	11 642 388	21,67%	10,73%
Belföldi magánszemély	4 943 054	6 669 193	7,49%	6,15%
Külföldi magánszemély	45 045	16 326	0,07%	0,02%
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	148 055	77 808	0,22%	0,07%
FHB Jelzálogbank Nyrt.	253 601	253 601	0,38%	0,23%
Államháztartás részét képező Tulajdonos	4 832 225	4 832 225	7,32%	4,45%
Egyéb	1 005 271	596 552	1,52%	0,56%
<b>Részvénysorozat összesen</b>	<b>66 000 010</b>	<b>66 000 010</b>	<b>100,00%</b>	<b>60,84%</b>
<b>BÉT-re be nem vezetett „B” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi/társasági	0	14 163 430	0,00%	13,05%
<b>Részvénysorozat összesen</b>	<b>0</b>	<b>14 163 430</b>	<b>0,00%</b>	<b>13,05%</b>
<b>BÉT-re be nem vezetett „C” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi/társaság	0	2 832 686	0,00%	26,11%
<b>Részvénysorozat összesen</b>	<b>0</b>	<b>2 832 686</b>	<b>0,00%</b>	<b>26,11%</b>
<b>ÖSSZESEN</b>		<b>82 996 126</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

A Bank működését alapvetően a 2013. évi CCXXXVII. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról (Hpt.), valamint az 1997. évi XXX. törvény jelzálog-hitelintézetéről és a jelzáloglevélről (Jht.) szabályozza.

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

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

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2011 év során a piaci kihívásoknak való megfelelés jegyében jelentősen átalakította befektetéseit. A 2010 év során megszerzett Allianz Bank Zrt.-t az év első felében beolvasztotta az FHB Bank Zrt.-be. Az év második felében pedig az FHB Szolgáltató Zrt.-t – eszközeinek és kötelezettségeinek felülvizsgálatát és átstrukturálását követően – a csoporton kívülre értékesítette, ezzel együtt a korábban oda kiszervezett tevékenységek jelentős részét a bankokba visszahelyezte.

Az átalakítás 2011. decemberében fejeződött be. Ennek megfelelően az FHB Csoport összevont alapú felügyelet alá tartozó tagjai 2015. december 31-én:

- FHB Jelzálogbank Nyrt.,
- FHB Kereskedelmi Bank Zrt.,
- FHB Lízing Zrt.,
- FHB Ingatlan Zrt.,
- FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft.,
- Diófa Alapkezelő Zrt.,
- Díjbeszedő Faktorház Zrt.,
- Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.

2015. szeptember 23-án a Bank belépett a Szövetkezeti Integrációba, így az MNB H-N-I-654/2015. számú határozatában megállapította, hogy az FHB csoportjába tartozó, az FHB összevont felügyelete alá tartozó társaságok a Takarékbank csoportnak is az összevont felügyelete alá tartoznak. Mindemellett az FHB csoport szubkonzolidált jelentést is köteles készíteni. A Takarékbank csoport az összevont alapú felügyeleti jelentésében teljes körű konszolidálással az FHB csoportot is szerepelteti.

2015. év folyamán az FHB Csoporttagok üzleti kapcsolatai tovább szélesedtek a stratégiai elképzeléseknek megfelelően.

A JZB által nyújtott szolgáltatások köre:

- teljes körű ügyviteli, számviteli, adózási, munkaügyi, bérelszámolási, statisztikai, kötelező adatszolgáltatások;
- a működéshez szükséges – kereskedelmi banki fiókok kivételével – tárgyi feltételek biztosítása bérbeadás és üzemeltetési megállapodás útján;
- a működéséhez szükséges IT infrastruktúra részbeni üzemeltetése és fejlesztése. Ezen szolgáltatások köre 2015 májusában teljes mértékben kiszervezésre került a DOM-P Informatikai Szolgáltató Zrt.-be.

Az FHB Bank Zrt. az FHB Jelzálogbank Nyrt. ügynökéként a direkt hitelezési tevékenységet, valamint a hitelgondozási és minősített hitelkezelési tevékenységet is teljes egészében végzi, ugyanakkor az FHB Bank Zrt. a kedvezőbb forrásköltségek elérése érdekében saját hiteleit jelentős részben refinanszíroztatja az FHB Jelzálogbankkal.

Az FHB Lízing Zrt. jelzálog alapú finanszírozást nyújt lakossági és vállalkozói ügyfelek számára, valamint lízingtermékek értékesítését végzi.

Az FHB Ingatlan Zrt. kiemelten az FHB Csoport fedezetértékelési, ingatlan értékesítési, valamint ingatlankezelési és ingatlan értékbecslői tevékenységi körben segíti elő az FHB Jelzálogbank Nyrt. stratégiai koncepciójában megfogalmazott feladatok teljesítését.

A Diófa Alapkezelő Zrt. az akvizíciót követően – a korábban folytatott ingatlanpiaci befektetéseket, nyugdíjpénztári vagyongazdálkodást és egyedi intézményi igényekre szabott vagyongazdálkodási megoldásokat magában foglaló tevékenységeinek folytatása és megerősítése mellett – az FHB Csoport fiókhálózatában forgalmazott új lakossági alapok kezelését is végzi.

Az FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft. fő üzleti tevékenysége saját tulajdonú ingatlan üzemeltetése és bérbeadása, melyet csoporton belüli szolgáltatásként nyújt.

2015. szeptember 23. napján az FHB Jelzálogbank Nyrt. és a többségi tulajdonában álló FHB Kereskedelmi Bank Zrt. a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhiv.) szerinti Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének (a továbbiakban SZHISZ) tagjává vált.

2015. szeptember 24. napjától a Jelzálogbankra és a Kereskedelmi Bankra a Takarékbank Zrt. Igazgatóságának döntése alapján kiterjed az Szhiv. 1.§ (4) bekezdése szerinti egyetemlegesség, a Jelzálogbank és a Kereskedelmi Bank a Takarékszövetkezeti Garanciaközösség tagja lett.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2015. évi működését az alábbi kiemelt adatok és mutatószámok jellemzik:

Fontosabb pénzügyi mutatószámok		
	2014. december 31.	2015. december 31.
Mérlegfőösszeg (Millió Ft)	627 831	420 966
Jelzáloghitel-állomány (Millió Ft)	315 675	226 487
Jelzáloglevél-állomány (Millió Ft)	199 488	195 084
Kötvény-állomány (Millió Ft)	105 784	62 200
Saját tőke (Millió Ft)	33 237	29 182
Szavatoló tőke (Millió Ft)*	65 958	62 413
Teljes tőkemegfelelési mutató (%)	37,52	44,44
Adózás utáni eredmény (Millió Ft)	-19 378	-4 055
CIR (működési költség/bruttó pénzügyi eredmény) (%)**	829,1	66,43
ROAA(átlagos eszközarányos megtérülés) (%)	-3,19	-0,77
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés) (%)	-45,14	-12,99

\* a szavatoló tőke tartalmazza az éves eredményt

\*\* a mutató banki költségek nélkül került kiszámításra

## **I/2. A számviteli politika meghatározó elemei**

A számviteli politika célja: a gazdasági, pénzügyi események könyvvezetésének és a könyvvezetés sajátosságainak kialakítása; a pénzügyi tevékenység és azok könyvviteli megjelenítésének harmonizálása; a számviteli rend működési alapelveinek és alapfeltételeinek meghatározása, annak érdekében, hogy a különféle céllal a Bankba befektetést eszközölők a Bank éves beszámolóján keresztül megismerhessék a Társaság valós vagyoni, jövedelmezőségi és pénzügyi helyzetét, illetve annak változásait nyomon követhessék.

A számviteli politika a 2000. évi C. törvény előírásaira épül. Alkalmazza a hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló-készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 250/2000. Kormányrendelet (XII.24.) (továbbiakban Kormányrendelet) előírásait, figyelembe veszi a Hpt. (2013. évi CCXXXVII. törvény) és a Jht. (1997. évi XXX. törvény), valamint a Magyar Nemzeti Bank és a Nemzetgazdasági Minisztérium vonatkozó előírásait úgy, hogy sajátos beszámolási rendszerével segítse a Bankot fő célkitűzéseinek megvalósításában.

A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetéhez való csatlakozást követően a Társaságra a fentiekén kívül a továbbiakban közvetlen hatályú integrációs Számviteli Politika és Eszközök, Források és mérlegen kívüli tételek értékelési szabályzata is vonatkozik.

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

A Kormányrendelet 1. számú melléklete szerinti mérleget, valamint a 2. számú melléklete szerinti függőleges tagolású eredménykimutatást készít.

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

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

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

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

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

A Bank minden esetben jelentős összegű hibának tekinti, ha a hiba feltárásának évében a különféle ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

## Mérleg

A számviteli alapelvek adta keretek között a Bank meghatározta a mérleg fordulónapját, mely a tárgyév december 31-e. A mérlegkészítés időpontja a tárgyévet követő év 8. munkanapja.

A Társaság a tárgyi eszközök közül az 100.000 Ft beszerzési értéket meg nem haladó eszközöket beszerzéskor, egy összegben költségként elszámolja.

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

Az időbeli elhatárolások között, az általánosan használt fogalmakon túl, hitelintézeti specialitás a kamatok kezelése az elhatárolás és a függővé tétel során, illetve a kamatozó értékpapír kibocsátásakor befolyt összeg és a névérték közötti negatív, vagy pozitív különbözet (árfolyam különbözet) elhatárolása a futamidő idejére. Az időbeli elhatárolások (mind az aktív, mind a passzív) szerződésekből számított értéken kerülnek be a nyilvántartásba.

Az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek között tartja nyilván a Bank az ügyfelek által hiteltörlesztésre befizetett, de még nem esedékes tőke- és kamattörlesztés összegét, valamint az ügyfelekkel kötött szerződések szerint az ügyfelektől óvadékként kapott pénzeszközöket. Az óvadék felhasználására hiteltörlesztésre a szerződésekben rögzített esetkörökben kerül sor.

## Eredménykimutatás

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

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

A Bank a jellemzően éven belül lejáró deviza likviditási célú devizaswap ügyletek elszámolása során a mérlegkészítés időpontjáig le nem zárt ügyleteket megvizsgálva, a tárgyidőszakot időarányosan érintő eredményt elszámolja a kapott kamatok, illetve a fizetett kamatok között, majd ezt követően megállapítja az ügylethez kapcsolódó deviza összeg átértékeléséből származó árfolyam különbséget, vagyis kamatarbitrázs céljából kötött devizaswap ügyletként számolja el a Kormányrendelet előírásaival összhangban. Az eredmény jellegétől függően, a nyereséget a passzív időbeli elhatárolással, a veszteséget az aktív időbeli elhatárolással szemben elszámolja és azt a swap ügylet zárásakor szünteti meg.

## Kiegészítő melléklet

A Kiegészítő melléklet olyan számszerű adatokat és szöveges magyarázatokat tartalmaz, amelyek a tulajdonosok, a befektetők és a hitelezők számára a mérleg és eredménykimutatás egyes sorai tartalmának jobb és részletesebb megértését és elemzését teszik lehetővé. Így a Kiegészítő melléklet többlet információt nyújt a Bank tevékenységéről, annak jellemzőiről, részletezi a mérleg és eredménykimutatás egyes adatait.

A Bank a Kiegészítő mellékletben az információ tartalmuknak megfelelően különbözteti meg a közölni kívánt adatokat, melyeknek a csoportosítása a következő:

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

## Üzleti jelentés

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

Az üzleti jelentés:

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

## I/3. Tájékoztató információk

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

A 2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről szerinti többségi irányítást biztosító befolyással nem rendelkezik a részvénytulajdonosok egyike sem.

### 2. A Bank nagykockázat vállalásával kapcsolatos információk

Az 575/2013/EU rendelet 392. cikke előírja, hogy egy intézmény kitétsége egy ügyféllel vagy az egymással kapcsolatban álló ügyfelek csoportjával szemben akkor tekinthető nagykockázat vállalásának, ha értéke eléri vagy meghaladja a hitelintézet szavatoló tőkéjének tíz százalékát. 2015. december 31-én a Banknak a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-vel 33 537 millió Ft és az ING Bank N.V. Magyarországi fióktelepével szemben 10 041 millió Ft összegű teljes kitétség értéket mutat ki, amely a fenti paragrafus alapján nagykockázatúnak minősül.

### 3. A Bank jelzáloghitelezési előírásoknak történő megfelelése

- A Bank teljes hitelállományában a kölcsönszerződések megkötésekor a legalább ötéves lejáratú jelzáloghitelek aránya - a Jht. 5. § (1) szerinti minimális 80,0 %-os előíráshoz képest 99,52 %.
- A Bank jelzáloghitelekből eredő összes tőkeköveteléseinek állománya nem haladja meg a fedezetül szolgáló ingatlanok hitelnyújtás alapját képező együttes értékének a Jht. 5. § (3) szerinti hetven százalékát. Ez az arány 2015. december 31-én 32,07 %.



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

A Bank 2015. december 31-én a következő befektetésekkel rendelkezik:

FHB Kereskedelmi Bank Zrt,

FHB Ingatlan Zrt.

Diófa Alapkezelő Zrt.

FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft.

Magyar Takarékbefektetési és Vagyongazdálkodási Zrt.

A Bank fenti valamennyi befektetése megfelel a Jht. 9. § (1) bekezdésében a közvetlen és közvetett tulajdoni részesedésre vonatkozó korlátozásnak, valamint a törvény 9.§ (2) bekezdésében meghatározott, a befektetéssel érintett vállalkozás tevékenységére és mértékére vonatkozó korlátozásnak.

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

- A Bank 2015. december 31-én a Jht.14. § (1,2a) előírását felülmúlóan rendelkezik a forgalomban levő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékét - 195 084 millió forint - meghaladó értékű fedezettel, amely a tárgyidőszak végén 207 402 millió forint rendes fedezetként figyelembe vett - értékvesztéssel csökkentett - tőkekövetelésből áll.
- A Bank 2015. december 31-én a Jht.14. § (1,2b) előírását felülmúlóan rendelkezik a forgalomban levő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékére jutó kamatát – 40 676 millió forint - meghaladó értékű rendes fedezetként figyelembe vett, értékvesztéssel csökkentett tőkekövetelésre jutó kamattal, melynek tárgyidőszak végi értéke 85 178 millió forint.

A Jht. 14. § (11) szerinti pótfedezet bevonására került sor 2015. december 31-vel, a Magyar Állam készfizető kezességvállalása mellett kibocsátott értékpapírok tőkeösszegében, 17 000 millió forint összegben.

- A Jht. 14.§ (1) bekezdése értelmében a jelzálog-hitelintézetnek mindenkor rendelkeznie kell a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértéke és kamata összegét meghaladó értékű fedezettel. A jelzálog-hitelintézet a jelzáloglevelek mindenkor fedezetét - a Hpt. módosítása nyomán - 2006. január 1.-től kezdődően jelenértéken is köteles biztosítani.

A jelzáloglevelek fedezete körében alkalmazandó jelenérték számítás szabályait a 40/2005. (XII. 9.) PM rendelet határozza meg. A rendelet előírja, hogy a jelzáloglevelek és a fedezetek jelenértékét minden munkanapra ki kell értékelni. Amennyiben a fedezetek jelenértéke nem haladja meg a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét, akkor a jelzálog-hitelintézet a hiányzó fedezetek pótlásáról a fedezet-nyilvántartási szabályzatában foglaltak szerint köteles gondoskodni.

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

2015. december 31-én a rendes fedezetek jelenértéke 258 206 millió Ft, a jelzáloglevelek jelenértéke pedig 226 712 millió Ft volt, tehát a fedezetek jelenértéke meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét.

Az ismertetett PM rendelet előírása alapján 2006-tól kezdődően negyedévente érzékenységeteszt alkalmazásával vizsgálja a Bank, hogy kamatváltozás és/vagy devizaárfolyam-változás esetén is rendelkezésre áll-e a jelzáloglevelek névértékét és kamatát meghaladó összegű, jelenértéken számított fedezet. A kamatváltozás jelenértékre gyakorolt hatásának vizsgálata statikus módszerrel, a zéró kupon

hozamgörbe 250 bázispont értékkel lefelé, illetve felfelé való párhuzamos eltolásával történik. Az árfolyamkockázat vizsgálatára a PM rendeletben meghatározott módon, ugyancsak statikus módszerrel kerül sor.

A 2015. december 31-én forgalomban lévő jelzáloglevelek értéke és a fedezetükként figyelembe vett értékek jelenértéken való megfeleltetése az érzékenységvizsgálat alapján a jogszabályban megkövetelt túlfedezettséget igazolt.

## **6. A kibocsátott jelzáloglevelekkel kapcsolatos információk**

- A rendes fedezetek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értékének együttes összege: 704 069 millió forint 2015. december 31-én.
- A Bank jelzáloglevél kibocsátásból származó fennálló kötelezettségeiből az öt évet meghaladó hátralévő lejáratú, saját kibocsátású jelzáloglevelek értéke 2015. december 31-én 25 295 millió Ft.
- Az FHB Bank Nyrt. 2015 folyamán öt alkalommal szervezett visszavásárlást a korábban kibocsátott jelzáloglevelekből és kötvényekből. Az FJ15NF01 jelű jelzáloglevél-sorozatból négy alkalommal, összesen 24 973 380 000 forint névértékű állomány visszavásárlására került sor a vizsgált időszakban. Az FK15NF01 kódú kötvényből mindössze egy alkalommal vásárolt vissza a Bank, a tranzakció eredményeként összesen 1,518 milliárd forint névértékű állomány került bevonásra. A visszavásárlási tranzakciók a lejáratú struktúrából eredő likviditási és megújítási kockázatok csökkentése mellett – a visszavásárlások és a kibocsátások időbeli összehangolásával – a Bank fő finanszírozási forrásának számító jelzáloglevél-portfólió hátralévő futamidejének hosszabbítására irányultak, amellyel a Bank tovább javította eszköz-forrás szerkezetét.

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

A Bank elvégezte a követelések és kötelezettségek minősítését. 2015. december 31-én a minősítendő kintlévőségek és kötelezettségvállalások állománya, mely tartalmazza az ügyfelekkel szembeni követeléseket, a mérlegen kívüli függő kötelezettségeket, a hitelintézettel szembeni követeléseket, valamint a befektetett pénzügyi eszközöket, összesen 369 755 millió forint. A Kormányrendelet, valamint az erre épülő belső szabályzatok alapján elvégzett minősítés eredményeként az összesített állomány 84,53 %-a problémamentes, 11,69 %-a külön figyelendő, 1,19 %-a átlag alatti, 1,96 %-a kétes, 0,63 %-a rossz minősítésű.

A Bank a követelések után összesen 6 407 millió forint elszámolt értékvesztést, a függő kötelezettségek után 25 millió forint kockázati céltartalékot tart nyilván 2015. december 31-én.

A stratégiai befektetések 2015. év végi minősítése alapján a Bank a leányvállalatára, az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-re 1 058 millió Ft értékvesztést tart nyilván.

## **8. Egyéb követelésekkel összefüggő értékvesztés**

A Bank 2015. december 31-én ilyen címen értékvesztést nem tart nyilván.

## 9. A Bank részvényeihez kapcsolódó információk

- A Bank a részvénykönyv – jogszabályoknak megfelelő – vezetésével a KELER Zrt.-t bízta meg.
- A 2003-2006. évek után járó osztalék kifizetését szintén a KELER Zrt. végzi. A ki nem fizetett osztalékok elévülés miatt a Bank 2013-ban elszámolta rendkívüli bevételként.  
2015-ben osztalék kifizetés nem történt.

## 10. Származékos ügyletek

- 2015. december 31-én az alábbi tőzsdén kívül, fedezeti célból kötött határidős ügyleteket tartja nyilván a Bank:
  - kamatswap ügyletek, melyek esetében a vállalt jövőbeni kötelezettség értéke 663 millió forint, a kapcsolódó határidős követelés értéke 431 millió forint.
  - devizaswap ügyletek, amelyekből származó határidős követelés 102 millió EUR (31 938 millió forint) valamint 5 586 millió forint, a kapcsolódó határidős kötelezettség 10 millió CHF (2 894 millió forint), 11 millió EUR (3 293 millió forint) és 31 515 millió forint.
- 2015. december 31-én élő, tőzsdén kívül, fedezeti célból kötött deviza határidős ügyletekkel kapcsolatban az eredménykimutatásban már elszámolásra került 246 millió forint elhatárolt kamat bevétel, valamint 0,1 millió CHF (29 millió forint), 0,03 millió EUR (8 millió forint) és 9 millió forint elhatárolt kamat ráfordítás.
- A fedezeti célból kötött CCIRS ügyletek alap ügylete az euróban kibocsátott jelzáloglevél, forintban kibocsátott kötvény, illetve euróban felvett hosszú lejáratú bankközi hitel; a swap ügylet határidős követelésének paraméterei (deviza összeg, devizanem, kamat mértéke, esedékessége, stb) azonosak az értékpapírok illetve a devizahitel paramétereivel.
- A likviditási célú swap ügyletekből származó határidős követelés 6 millió CHF (1 736 millió forint), 38 millió EUR (11 899 millió forint) és 7 043 millió forint, a kapcsolódó határidős kötelezettség 23 millió EUR (7 045 millió forint) és 13 682 millió forint.  
A mérleg fordulónapján le nem zárt likviditási célú swap ügyletekhez kapcsolódóan elhatárolt kamat ráfordításként elszámolásra került 2 millió forint.

## 11. Egyéb bankszakmai információk

- A Kormányrendelet szerinti függővé tett kamatok értéke – mely a 2014. év során elszámolt ügyfelekkel szembeni követelések után ügyfelektől járó kamatok 32,84 %-a - 2015. december 31-én 2 023 millió forint (2014. december 31-én 2 822 millió forint), a függővé tett kamatjellegű jutalékok értéke 250 millió forint (2014. december 31-én 536 millió forint). A tárgyév megelőzően függővé tett kamatokból a tárgyév folyamán 711 millió forint folyt be, amelyből 25 millió Ft már elhatárolással bevételként elszámolásra került a 2014. évi beszámolóban.
- Az ügyfelekkel szembeni követelések mögött álló, állami kezesség vállalások összege hitelbiztosítéki értéken 3 972 millió forint (2014. december 31-én 27 354 millió forint), a betét óvadék hitelbiztosítéki értéke 43 millió forint és a zálogjog összege hitelbiztosítéki értéken 722 871 millió forint (2014. december 31-én 830 623 millió forint).
- A partnerbankokkal és takarékszövetkezetekkel a konzorciális együttműködés keretében finanszírozott hitelügyletek 2015. december 31-én fennálló 2 582 millió forint állományára vonatkozóan, az együttműködési megállapodásokban kikötött sortartó kezesség, illetve veszteség megosztási megállapodás áll fenn a Bank javára az ügyletet szerző hitelintézetek részéről. A sortartó kezesség érvényesítése során a partnerbank

kötelezettség vállalása a Banknak már semmilyen más úton meg nem térülő, hitelezési veszteséggént leírt követelésének meghatározott mértékéig áll fenn, továbbá a veszteség megosztási megállapodások alapján a bekövetkező hitelezési veszteség 40-60 %-ának megtérítésére vállal kötelezettséget a konzorciumi partner.

- Az ügyfelekkel szembeni követelés állományon belül az átstrukturált követelések szerződés szerinti értéke 2015. december 31-én 10 039 millió forint, nyilvántartás szerinti értéke 7 111 millió forint.
- 2015. december 31-én az FHB Jelzálogbank Nyrt. kérelmére 51 darab felmondott ügylettel kapcsolatos végrehajtási eljárás volt folyamatban. Ezen ügyletek 2015. december 31-én fennálló tőke tartozásának összege 395,8 millió forint volt.

2015. év folyamán az FHB Jelzálogbank Zrt. nem kezdeményezett új végrehajtási eljárást, tekintettel az érvényben lévő jogszabályi korlátozásokra (2014. évi XXXVIII. törvény).

A Bank 2015. év folyamán végrehajtói felhívásra 147 db ügylet esetében csatlakozott be idegen végrehajtási eljárásokba.

A tárgyidőszakban a 2014. évi XXXVIII., a 2014. évi XL. valamint a 2015. évi CV. törvényekre való tekintettel az ingatlan árverések szüneteltek, ezáltal nem volt olyan ügylet mely sikeres ingatlan árverés következtében térült volna.

A jelzáloghitelezéssel kapcsolatos veszteségek csökkentése, elhárítása érdekében végrehajtás következtében 2015. december 31-ig átvett ingatlanok adatai:

Száma	13 db
Jogi jellege	
Birtokba vett	12 db
Tulajdonba vett, de birtokbaadás még nem valósult meg	1 db
Átvett ingatlanokból értékesítésre került	4 db

- 2015. január 1-től 2015. december 31-ig a Bank 113 db (2014-ben 178 db) ingatlant ajánlott fel a NET (Nemzeti Eszközkezelő) részére, amelyekhez 265 db (2014-ben 338) ügylet kapcsolódik.

A 2014 és 2015 évben felajánlott ingatlanok közül a NET 2015. január 1. és 2015. december 31. közötti időszakban 150 db (2014-ben 190db) ingatlant vásárolt meg, összesen 481,5 millió Ft értékben és ezzel együtt 285 db ügylet (2014-ben 304 db) és 877 millió Ft (2014-ben 1 008 millió forint) ügyfelekkel szembeni követelés került lezárásra.

- 2015. december 31-ig a tárgyévi jelzáloghitelek tőketörlesztésének összege 70 525 millió forint volt, amelyből az ügyfelekkel szembeni jelzáloghitel tőketörlesztés összege 27 626 millió forint, a hitelintézeteket refinanszírozó hitel törlesztő összege 42 899 millió forint.
- A Kormányrendelet előírásai szerint, az eredetileg éven túli lejáratú követelések, illetve kötelezettségek közül a mérlegkészítés során ki kell emelni a követelések és kötelezettségek tárgyévét követő évben esedékes összegét és azt a rövid lejáratú követelések és kötelezettségek közé kell átsorolni. A Bank az éven túli lejáratú ügyfelekkel szembeni követelésekből 27 612 millió forintot, a hitelintézetekkel szembeni követelések közül 12 056 millió forintot sorolt át a fenti jogcím szerint az éven belüli lejáratú követelések közé. A kibocsátott jelzáloglevelek miatt fennálló hosszú lejáratú kötelezettségek közül 67 167 millió forintot, a kibocsátott kötvények miatt fennálló hosszú lejáratú kötelezettségek közül 10 912 millió forintot sorolt át az éven belüli kötelezettségek közé.
- A Bank 2015. december 31-i mérlegének Állampapírok között szereplő, tőzsdén jegyzett értékpapír állománya 32 347 millió forint.

- A készletek között a Bank 2015. december 31-én 11 millió forint értékben vásárolt készleteket, 160 millió forint értékben értékesítésre szánt ingatlanokat és 33 millió forint értékben követelés fejében átvett ingatlanokat tart nyilván. Az értékesítésre szánt ingatlanokra elszámolt értékvesztés 13 millió forint, a követelés fejében átvett ingatlanokra elszámolt értékvesztés 11 millió forint.
- Az eredménykimutatás „Befektetési szolgáltatás ráfordításai” sorai a kibocsátott jelzáloglevelekhez és kötvényekhez kapcsolódó, az értékesítéssel összefüggő ráfordításokat 120 millió forintban tartalmazzák.
- A Banknak egyéb szolgáltatásnyújtásból eredően 2015. december 31-én 839 millió Ft követelése áll fenn leányvállalataival szemben:

FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	823 millió Ft
FHB Ingatlan Zrt.	16 millió Ft

Szolgáltatás igénybevétele miatt a Bank 2015. december 31-én 982 millió Ft kötelezettséget tart nyilván leányvállalataival szemben:

FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	979 millió Ft
FHB Ingatlan Zrt.	3 millió Ft

Az FHB Bank Zrt-vel kapcsolatban a Bank az eszközei között 600 millió forint éven túli bankközi betét elhelyezést, a forrásai között 2 millió EUR (626 millió forint), 0,02 millió USD (57 millió forint) és 17 000 millió forint éven belüli bankközi betét befogadást tart nyilván. Az éven túli bankközi betét befogadás összege 2015. december 31-én 28 752 millió forint.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. képviselével az FHB Csoport tagok egy része közös csoportos ÁFA adóalanyiságot hozott létre. Az adócsoporton belüli szolgáltatások nyújtásával összefüggésben ÁFA nem kerül felszámításra.

## 12. Kiegészítő információk

- A Banknak korábbi vezető tisztségviselőivel, igazgatósági, felügyelő bizottsági tagjaival szembeni nyugdíjfizetési kötelezettsége nem áll fenn.
- A Bank közvetlenül nem adott tartósan kölcsönt kapcsolt vállalkozásának. A Bank nem képzett és nem használt fel céltartalékot leányvállalataival kapcsolatban.
- A Bank nem folytatott export értékesítést az Európai Unió, valamint más, az Európai Unió kívüli országok részére. A Bank nem részesült export támogatásban.
- A Bank nem részesült támogatási program keretében végleges jelleggel kapott, folyósított, illetve elszámolt összegben, ahol támogatási program alatt a központi, az önkormányzati és/vagy nemzetközi forrásból, a tevékenység fenntartását, fejlesztését célzó támogatást, juttatást kell érteni.
- A Bank 2015. évben nem végzett kutatási- és kísérleti fejlesztést.
- A Bank nem rendelkezik a környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközökkel, valamint veszélyes hulladékokkal, és a környezetre káros anyagokkal. A Banknak nincs környezetvédelmi kötelezettsége, valamint jövőbeni kötelezettsége, és nem merült fel környezetvédelmi költsége sem.
- A Bank 2015. évben sem volt tagja az Országos Betétbiztosítási Alapnak, önkéntes betétbiztosítási alapnak, valamint intézményvédelmi alapnak, befektető védelmi alapnak sem.

- A Bank nem adott saját eszköze terhére zálog- és ahhoz hasonló jogokat.
- A Bank nem bonyolított valódi penziós ügyletet 2015. évben.
- A Bank 10 Mft vagyoni hozzájárulást mutat ki a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetében.

### 13. A jogi környezet változásai és ezek hatása a Társaság beszámolójára

A Bank tevékenységére az alábbi kormányzati programok, illetve jogszabályváltozások voltak jelentős hatással a 2015. év folyamán:

#### a) Elszámolás, forintosítás, Fair bank törvény

2014. július 18-án kihirdetésre került a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. XXXVIII. számú törvény (a továbbiakban Kúria törvény), amely a 2014. június 16-i 2/2014 PJE határozattal összefüggésben született.

Az Országgyűlés 2014. szeptember 24-én fogadta el a 2014. évi XL. törvényt „a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. évi XXXVIII. törvényben rögzített elszámolás szabályairól és egyes egyéb rendelkezésekről” (a továbbiakban Elszámolási törvény), amely alapján a pénzügyi intézményeknek el kellett számolniuk ügyfeleikkel az árfolyamrés semmissége és az egyoldalú szerződésmódosítások miatt keletkezett túlfizetéseik miatt.

Az elszámolási törvény pontosította a Kúria törvény előírásait, az elszámolási törvény hatálya alól kikerültek a hitelkártyák, a folyószámlahitelek és az állami támogatott lakáscélú kölcsönök. Továbbá a fogyasztónak juttatandó összeg csökkenthető a Bank által az ügyfelek részére nyújtott valamennyi kedvezmény összegével.

Kihirdetésre került továbbá a 2014. évi LXXVII. törvény, az egyes fogyasztói kölcsönszerződések devizanemének módosulásával és a kamatszabályokkal kapcsolatos kérdések rendezéséről. A törvény rendelkezett a deviza, vagy devizaalapú fogyasztói jelzálogkölcsön-szerződésből eredő tartozások 2015. február 1. napjával történő forintosításáról (továbbiakban Forintosítási törvény).

Míg a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény (Fhtv.) módosítása (a 2014. évi LXXVIII. törvény, továbbiakban az ún. Fair-bank törvény) az elszámolással nem érintett fogyasztói hitelszerződésekre, valamint valamennyi új fogyasztói hitelszerződésre vonatkozóan állapította meg az új szerződéses feltételeket, addig a Forintosítási törvény az elszámolással érintett szerződésekre nézve tette meg ugyanezt.

2015. október 5. napján lépett hatályba az egyes fogyasztói kölcsönszerződésekből eredő követelések forintra átváltásával kapcsolatos kérdések rendezéséről szóló 2015. évi CXLV. törvény, amely a fogyasztó és a pénzügyi intézmény között létrejött nem jelzálog fedezet mellett nyújtott deviza alapú kölcsönszerződésekre, illetve a felmondott deviza alapú kölcsönszerződésekből eredő devizában nyilvántartott követelésekre terjed ki.

Az elszámolással és forintosítással kapcsolatban a Banknak 12,4 milliárd forint ráfordítása keletkezett, melyet részben kompenzált a függősített kamatokból és díjbevételekből megtérült bevétel. A 2014-ben az elszámolási törvény miatt várható veszteségekre képzett céltartalékból a Jelzálogbank 2015 során a teljes 10 340 millió forintot felhasználta.

## b) Családi Otthonteremtési Kedvezmény

2015. július 1-jétől érhető el a Családok Otthonteremtési Kedvezménye (CSOK), melynek célja elődjéhez hasonlóan továbbra is az, hogy támogassa a gyermekes családokat az otthonteremtésben, azonban a korábbi szociálpolitikai kedvezményhez képest jelentős újításokat tartalmaz. A vissza nem térítendő egyszeri állami támogatás igénybe vehető új lakás vásárlásához vagy építéséhez, használt lakás vásárlásához, valamint bővítéshez is. A támogatás összege több tényezőtől is függ, így a gyermekek számától, a lakás hasznos alapterületétől, valamint az energetikai minősítéstől is.

Az FHB Csoport 2015. június 30-tól az elsők között indult el az új, eddigénél szélesebb kör számára elérhető CSOK-kal, mely új támogatási forma iránt nagy volt a kereslet az év során.

## 14. Egyéb információk

- Az FHB Jelzálogbank Nyrt. a csoport átalakításból következően 2011. decemberétől kezdődően a korábbiakkal ellentétben saját maga látja el könyvviteli feladatait.

FHB Jelzálogbank Nyrt. könyvviteli feladatainak irányításáért, vezetéséért felelős személy

Köbli Gyula

A nyilvántartásban szereplő nyilvános adatok:

Köbli Gyula                      regisztrációs szám: 005394                      Lakcím: 1192 Budapest, Szent Imre u. 4.

- A Társaság könyvvizsgálója a 2015. gazdasági évre a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C., cégjegyzékszám: 01-09-071057; kamarai tagsági szám: 000083; felügyeleti pénzügyi intézményi minősítési nyilvántartási szám: T-000083/94; a továbbiakban: Könyvvizsgáló) volt. A Könyvvizsgáló nevében a könyvvizsgálói feladatokat Horváth Tamás (anyja neve: Grósz Veronika; lakcíme: 1028 Budapest, Bölény utca 16.; kamarai nyilvántartási száma: 003449; felügyeleti intézményi minősítési nyilvántartási szám: E003449; a továbbiakban: „könyvvizsgálót ellátó természetes személy”) látja el.

A Könyvvizsgáló a 2015. évi üzleti évre vonatkozó beszámoló könyvvizsgálataért bruttó 14,6 millió Ft díjat számított fel. Az éves könyvvizsgálói feladatokon kívül a Bank megbízta a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft-t egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatások elvégzésével, melyekért összesen bruttó 3,9 millió Ft szolgáltatási díjat számított fel.

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

Köbli Gyula                      vezérigazgató                      1192 Budapest, Szent Imre u. 4.

Oláh Márton                      vezérigazgató-helyettes                      1145 Budapest, Columbus u. 56.

- A Bank éves beszámolója nyilvánosan megtekinthető a társaság székhelyén valamint a [www.fhb.hu](http://www.fhb.hu) internetes oldalon.

A társaság székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.

**I /4. Saját tőke változása**  
2015. december 31.

Adatok millió forintban

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Általános tartalék	Eredmény-tartalék	Lekötött tartalék	Mérleg szerinti eredmény	Saját tőke összesen
<b>2014/ December 31.</b>	<b>6 600</b>	<b>26 530</b>	-	<b>19 084</b>	<b>207</b>	<b>-19 184</b>	<b>33 237</b>
Alaptőke csökkenés	-	-	-	-	-	-	-
Tőketartalék csökkenés	-	-	-	-	-	-	-
Általános tartalék felhasználás	-	-	-	-	-	-	-
2014. évi eredmény tartalékba helyezése	-	-	-	-19 184	-	19 184	-
Tartalék képzés saját részvény visszavásárlás miatt	-	-	-	-	-	-	-
Tartalék felszabadítás saját részvény bevonás miatt	-	-	-	-	-	-	-
Tartalék felszabadítás részvény kivezetés miatt	-	-	-	-	-	-	-
2015. december 31-i mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-4 055	-4 055
<b>2015. december 31.</b>	<b>6 600</b>	<b>26 530</b>	-	<b>-100</b>	<b>207</b>	<b>-4 055</b>	<b>29 182</b>



## II. SPECIFIKUS RÉSZ

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

2015. december 31.

Adatok millió Ft - ban

17

M e g n e v e z é s	Mérleg- hivatkozás	A bruttó érték változása				
		Nyitó érték	Nyitóból átsorolás	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	Záró érték
<b>I. Immateriális javak :</b>						
a/ Vagyon értékű jogok		61	-	-	61	-
b/ Szellemi termékek		2 374	-	84	1 189	1 269
c/ Üzleti vagy cégérték		152	-	734	52	834
d/ Alapítás - átszervezés értéke		-	-	-	-	-
<b>Immateriális javak összesen :</b>	<b>9.</b>	<b>2 587</b>	<b>-</b>	<b>818</b>	<b>1 302</b>	<b>2 103</b>
<b>II. Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei:</b>						
a/ Ingatlanok	10. aa)	354	-	1	-	355
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	10. ab)	771	-	47	252	566
c/ Beruházások	10. ac)	6	-	50	55	1
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. ad)	-	-	-	-	-
<b>Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:</b>	<b>10. a)</b>	<b>1 131</b>	<b>-</b>	<b>98</b>	<b>307</b>	<b>922</b>
<b>II. Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei:</b>						
a/ Ingatlanok	10. ba)	-	-	-	-	-
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	10. bb)	10	-	-	-	10
c/ Beruházások	10. bc)	-	-	-	-	-
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. bd)	-	-	-	-	-
<b>Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei össz:</b>	<b>10. b)</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10</b>

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

2015. december 31.

Adatok millió Ft - ban

18

M e g n e v e z é s	Mérleg- hivatkozás	Az értékcsökkenés változása				
		Nyitó érték	Nyitóból átsorolás	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	Záró érték
<b>I. Immateriális javak :</b>						
a/ Vagyon értékű jogok		22	-	6	28	-
b/ Szellemi termékek		948	-	109	251	806
c/ Üzleti vagy cégérték		-	-	-	-	-
d/ Alapítás - átszervezés értéke		-	-	-	-	-
<b>Immateriális javak összesen :</b>	<b>9.</b>	<b>970</b>	<b>-</b>	<b>115</b>	<b>279</b>	<b>806</b>
<b>II. Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei:</b>						
a/ Ingatlanok	10. aa)	123	-	43	-	166
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	10. ab)	313	-	117	154	276
c/ Beruházások	10. ac)	-	-	-	-	-
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. ad)	-	-	-	-	-
<b>Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:</b>	<b>10. a)</b>	<b>436</b>	<b>-</b>	<b>160</b>	<b>154</b>	<b>442</b>
<b>II. Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei:</b>						
a/ Ingatlanok	10. ba)	-	-	-	-	-
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	10. bb)	7	-	1	-	8
c/ Beruházások	10. bc)	-	-	-	-	-
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. bd)	-	-	-	-	-
<b>Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei össz:</b>	<b>10. b)</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>8</b>

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

2015. december 31.

Adatok millió Ft - ban

M e g n e v e z é s	Mérleg- hivatkozás	A nettó érték változása	
		Nyitó érték	Záró érték
<b>I. Immateriális javak :</b>			
a/ Vagyon értékű jogok		39	-
b/ Szellemi termékek		1 426	463
c/ Üzleti vagy cégérték		152	834
d/ Alapítás - átszervezés értéke		-	-
<b>Immateriális javak összesen :</b>	<b>9.</b>	<b>1 617</b>	<b>1 297</b>
<b>II. Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei:</b>			
a/ Ingatlanok	10. aa)	231	189
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	10. ab)	458	290
c/ Beruházások	10. ac)	6	1
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. ad)	-	-
<b>Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:</b>	<b>10. a)</b>	<b>695</b>	<b>480</b>
<b>II. Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei:</b>			
a/ Ingatlanok	10. ba)	-	-
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	10. bb)	3	2
c/ Beruházások	10. bc)	-	-
d/ Beruházásokra adott előlegek	10. bd)	-	-
<b>Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei össz:</b>	<b>10. b)</b>	<b>3</b>	<b>2</b>

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

2015. december 31.

Adatok millió Ft - ban

M e g n e v e z é s	Terv szerinti értékcsökkenés	Terven felüli értékcsökkenés, selejtezés
<b>I. Immateriális javak</b>		
1/ Vagyoni értékű jogok	6	28
2/ Szellemi termékek	109	252
3/ Üzleti vagy cégérték	-	-
4/ Alapítás - átszervezés értéke	-	-
<b>Immateriális javak összesen:</b>	<b>115</b>	<b>280</b>
<b>II.1. Pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei</b>		
1/ Ingatlanok	43	-
2/ Műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	116	155
3/ Beruházások	-	-
<b>Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:</b>	<b>159</b>	<b>155</b>
<b>II.2. Nem közvetlenül pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei</b>		
1/ Ingatlanok	-	-
2/ Műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	2	-
<b>Nem közv. pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
<b>III. Ebből 50 e Ft alatti tárgyi eszközök és immateriális javak egyösszegben elszámolt értékcsökkenése</b>	<b>21</b>	<b>7</b>
<b>Ö s s z e s e n :</b>	<b>276</b>	<b>435</b>

**II / 5. Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések  
állománya hátralévő lejárat szerint / látra szóló nélkül /  
2015. december 31.**

Adatok millió Ft - ban

M e g n e v e z é s	Mérleg hivatkozás	2015. december 31. állomány	A 2015. december 31-i értékvesztés nélküli állomány lejárat bontása					
			3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 5 éven belül	5 éven túl és 10 éven belül	10 éven túl és 15 éven belül	15 éven túl
		1 = 2+...+7	2	3	4	5	6	7
<b>Hitelintézetekkel szembeni követelések :</b>								
- Éven belüli egyéb	3. ba)	63 646	54 528	9 118	-	-	-	-
- Éven túli	3. bb)	159 593	-	-	89 376	45 366	16 702	8 149
<b>Ügyfelekkel szembeni követelések :</b>								
- Éven belüli	4. aa)	15 557	8 349	7 208	-	-	-	-
- Éven túli	4. ab)	86 610	-	-	34 114	32 018	12 117	8 361
- Elszámolt értékvesztés	4. ab)-ből	-6 407	-	-	-	-	-	-
<b>Ö s s z e s e n :</b>		<b>318 999</b>	<b>62 877</b>	<b>16 326</b>	<b>123 490</b>	<b>77 384</b>	<b>28 819</b>	<b>16 510</b>

**II / 6 . Hitelintézetekkel, ügyfelekkel szembeni kötelezettségek és kibocsátott értékpapírok  
állománya hátralévő lejárat szerint / látra szóló nélkül /  
2015. december 31.**

Adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Mérleg hivatkozás	2015. december 31. állomány	A 2015. december 31-i állomány lejárat bontása						
			3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 5 éven belül	5 éven túl és 10 éven belül	10 éven túl és 15 éven belül	15 éven túl	lejárat nélkül
		1 = 2+...+8	2	3	4	5	6	7	8
<b>Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek :</b>									
- Éven belüli	1. ba)	17 688	17 684	4	-	-	-	-	-
- Éven túli	1. bb)	28 752	-	-	28 752	-	-	-	-
<b>Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek :</b>									
- Éven belüli	2. ab)+ 2. bb)	43	43	-	-	-	-	-	-
- Éven túli	2. ac)+ 2. bc)	-	-	-	-	-	-	-	-
Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettségek:									
- Éven belüli	3.aa)	78 079	6 912	71 167	-	-	-	-	-
- Éven túli	3.ab)	179 205	-	-	153 910	25 295	-	-	-
<b>Hátrasorolt kötelezettségek</b>	7.	35 069	-	-	-	-	-	-	35 069
<b>Ö s s z e s e n :</b>		<b>338 836</b>	<b>24 639</b>	<b>71 171</b>	<b>182 662</b>	<b>25 295</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35 069</b>

## II / 7 . Társasági adóalapot módosító tételek

2015. december 31.

Adatok millió Ft-ban

Adózás előtti eredményt csökkentő tételek	Összeg	Adózás előtti eredményt növelő tételek	Összeg
1. A társasági adó törvény szerinti értékcsökkenési leírás, Értékesített tárgyi eszköz adótv.szerinti ráfordítása	1 392	1. A számviteli törvény terv szerinti értékcsökkenési leírás Értékesített tárgyi eszköz számvit.tv.szerinti ráfordítása	1 385
2. Várható kötelezettségekre és jövőbeni költségekre képzett céltartalék felhasználás	10 250	2. Várható kötelezettségre és jövőbeni költségekre képzett céltartalék	159
3. Kapott bevételként elszámolt osztalék	39	3. Adóbírság, késedelmi pótlék	74
4. Előző éveket érintő bevétel, ráfordítás csökkenés	6	4. Előző éveket érintő ráfordítás, bevétel csökkenés	0
5. Közhasznú szervezetnek adott támogatás 20 %-a	6	5. Nem a vállalkozás érdekében felmerült költség	0
6. Kapott támogatás ( Tao tv.29/ZS)	270	6. Egyéb növelő ( fogyasztóval való elszámolás ráfordításai)	12 135
<b>Összesen :</b>	<b>11 963</b>	<b>Összesen :</b>	<b>13 753</b>

23

Adózás előtti eredmény (Ek. 19.): -4 055

Állam által megtérített mentesített követelés rész összege 30

**A társasági adó alapja (banki adó tv.által mentesített bevételek után): -4 085**

Adóalap növelő tételek 13 753

Adóalap csökkentő tételek 11 963

**A társasági adó alapja: -2 295**

**Adófizetési kötelezettség: 0**

## II / 8/a. Céltartalékok állományváltozása

2015. december 31.

Adatok millió forintban

Megnevezés	Nyitó állomány	Hitelezési veszteség leírás	Céltartalék képzés	Megképzett céltartalék felszabadítása	Árfolyam-különbözet	Záró állomány
1. Értékpapírok után képzett céltartalék	-	-	-	-	-	-
2. Követelések után képzett céltartalék	-	-	-	-	-	-
3. Készletek után képzett céltartalék	-	-	-	-	-	-
4. Befektetett pénzügyi eszközök után képzett céltartalék	-	-	-	-	-	-
5. Mérlegen kívüli tételek után képzett céltartalék	166	-	62	189	2	41
6. Mérlegen kívüli tételek után képzett céltartalék árfolyamkül.	-	-	-	-	-	-
7. Várható jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék	10 340	-	-	10 249	-91	-
8. Várható jövőbeni kötelezettségekre képzett CT árfolyamkül.	-148	-	-	-	148	-
9. Várható jövőbeni költségekre képzett céltartalék	-	-	-	-	-	-
10. Általános kockázati céltartalék	-	-	-	-	-	-
11. Egyéb céltartalék	-	-	144	-	-	144
<b>Céltartalék mindösszesen : (1-10.)</b>	<b>10 358</b>	<b>-</b>	<b>206</b>	<b>10 438</b>	<b>59</b>	<b>185</b>

24

## II / 8/b. Értékvesztések állományváltozása

Adatok millió forintban

Megnevezés	Nyitó állomány	Előző évben képzett értékvesztés visszairása	Tárgyévi értékvesztés visszairása	Tárgyévi értékvesztés elszámolás	Árfolyam-különbözet	Záró állomány
1. Hitelintézetekkel szembeni követelések értékvesztése	-	-	-	-	-	-
2. Ügyfelekkel szembeni követelések értékvesztése	9 083	5 021	1 700	4 084	-39	6 407
3. Ügyfelekkel szembeni követelések értékvesztés árfolyamkül.	-69	-	-	-	69	0
4. Befektetési célú részvények értékvesztése	1 058	-	-	-	-	1 058
5. Követelések fejében átvett ingatlanok értékvesztése	16	9	-	4	-	11
6. Értékesítésre szánt ingatlanok értékvesztése	0	-	-	13	-	13
<b>Értékvesztés mindösszesen: (1-5.)</b>	<b>10 088</b>	<b>5 030</b>	<b>1 700</b>	<b>4 101</b>	<b>30</b>	<b>7 489</b>



## II / 9. CASH-FLOW

Adatok millió Ft-ban

sor-szám	Megnevezés	2014. december 31.	2015. december 31.
01.	Kamatbevételek	43 314	30 159
02.	+ Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei	3 000	11 709
03.	+ Egyéb bevételek (célartalék felhasználás és ct. többlet visszavezetés és készlet értékvesztés és terven felüli écs visszairás nélkül)	200	2 300
04.	+ Befektetési szolgáltatások bevételei (értékp. értékv.visszairás kiv)	-	-
05.	+ Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	2 214	2 105
06.	+ Osztalékbevétel	-	39
07.	+ Rendkívüli bevétel	-	2 441
08.	- Kamatráfordítások	-34 502	-25 594
09.	- Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai (értékp. értékv.nélkül)	-11 742	-13 069
10.	- Egyéb ráfordítások (ct. és értékv. képzés, terv felett écs kivételével)	-4 331	-7 616
11.	- Befektetési szolgáltatások ráfordításai (értékpap. értékveszt. nélkül)	-87	-119
12.	- Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	-38	-18
13.	- Általános igazgatási költségek	-5 486	-5 753
14.	- Rendkívüli ráfordítások (tárgyévi adófizetési. köt. nélkül)	-562	-13 173
15.	- Tárgyévi társasági adófizetési. kötelezettség	-	-
16.	- Kifizetett osztalék (fizetendő)	-	-
17.	<b>MŰKÖDÉSI PÉNZÁRAMLÁS (01.-16. sorok)</b>	<b>-8 020</b>	<b>-16 589</b>
18.	± Kötelezettség állományváltozása	48 291	-174 457
19.	± Követelés állományváltozása	-88 425	181 317
20.	± Készlet állományváltozása	-194	164
21.	± Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása	39 401	14 625
22.	± Befektetett pénzügyi eszközök állományváltozása	7 773	10
23.	± Beruházások (előleg is) állományváltozása	-6	5
24.	± Immateriális javak állományváltozása	270	205
25.	± Tárgyi eszközök (kiv. beruházások) állományváltozása	-208	50
26.	± Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	267	13 460
27.	± Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	1 417	-18 180
28.	+ Részvénykibocsátás az eladási árfolyamon,	-	-
29.	+ Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök	-	-
30.	+ Jogszabály alapján véglegesen átadott pénzeszközök	-	-
31.	- Bevont saját részvény, vagyonyjegy névértéke	-	-
32.	<b>NETTÓ PÉNZÁRAMLÁS (17.-29. sorok)</b>	<b>566</b>	<b>610</b>
	ebből: - készpénz állományváltozása	1	-
	- számlapénz állományváltozása (elszámolási és egyéb látra szóló betét az MNB-nél)	565	610

**II /10 . Aktív időbeli elhatárolások és passzív időbeli költség és ráfordítás elhatárolás  
jelentősebb összetevőinek lejárata  
2015. december 31.**

Adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Mérleg hivatkozás	A 2015. december 31-i állomány lejárat bontása				2015. december 31. állomány = 1+2+3+4
		3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 2 éven belül	2 éven túl	
		1	2	3	4	
<b>Aktív időbeli elhatárolások:</b>	13. a)-ból					
- saját tulajdonú vásárolt értékpapírok kamatelhatárolása		12	96	-	-	<b>108</b>
- ügyfélkövetelésekből eredő kamatok elhatárolása		2 757	-	-	-	<b>2 757</b>
- hitelintézetekkel szembeni, refinanszírozó követelés állományból eredő kamatok		176	-	-	-	<b>176</b>
- bankközi betétek elhatárolt kamata		6	7	-	-	<b>13</b>
- fedezeti ügyletekhez kapcsolódó elhatárolás		1	162	-	-	<b>163</b>
- állami támogatások lebonyolítási jutaléka		10	-	-	-	<b>10</b>
<b>Passzív időbeli költség és ráfordítás elhatárolások</b>	5. b)-ból					
- kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények		2 731	7 217	546	-	<b>10 494</b>
- fedezeti ügyletekhez kapcsolódó elhatárolás		236	38	-	-	<b>274</b>
- alárendelt kölcsönkötvény kamat elhatárolása		-	-	-	-	<b>-</b>
- bankközi hitelek elhatárolt kamata		17	-	-	-	<b>17</b>

**II. 11. Idegen pénznemben fennálló eszköz és forrás tételek  
2015. december 31.**

Adatok millió forintban

ESZKÖZÖK		Mérlegben szereplő összeg	Ebből idegen pénznemben fennálló, millió forintban	FORRÁSOK		Mérlegben szereplő összeg	Ebből idegen pénznemben fennálló, millió forintban
1.	Pénzeszközök	1 804	2	1.b.	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	46 440	688
2.a.	Állampapírok	32 347	1 252	2.b.	Ügyfelekkel szembeni egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	744	8
3.a.	Hitelintézetekkel szembeni látraszóló követelések	1 139	1 139	3.	Kibocsátott értékpapírok	257 284	12 149
3.b.	Hitelintézetekkel szembeni követelés egyéb pénzügyi szolgáltatásból	223 240	4 743	4.a	Egyéb kötelezettségek	31 917	4
4.a.	Ügyfelekkel szembeni követelés pénzügyi szolgáltatásból	95 760	6 726	5.a.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	9 084	25
5.ba.	Más kibocsátó által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír forgatási célra	16 451	1 636	5.b.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	11 060	548
12.b.	Egyéb követelések	3 039	35	7.c.	Alapvető kölcsön kötvény	35 069	35 069
13.a.	Aktív időbeli bevétel elhatárolás	3 803	70				
13.b.	Aktív időbeli költség, ráfordítás elhatárolás	1 304	175				

### III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

#### III / 1.a. Tájékoztató adatok a Bank közvetlen leányvállalatairól és társult vállalatairól 2015. december 31.

Adatok millió forintban

Neve/Székhelye	A vállalkozás									
	Tulajdoni hányad	A befektetés nyilvántartási értéke	Saját tőke	Jegyzett tőke	Jegyzett, be nem fizetett tőke	Eredmény-tartalék	Lekötött tartalék	Tőke-tartalék	Értékelési tartalék	Mérleg sz. eredmény 12/31/2015
FHB Ingatlan Zrt. 1082 Budapest Üllői út 48.	100,0%	648	207	70	-	-404	-	515	-	26
FHB Kereskedelmi Bank Zrt. 1082 Budapest Üllői út 48.	51,0%	34 224	37 261	8 681	-	8 923	-	21 647	-	-1 990
Diófa Alapkezelő Zrt. 1062 Budapest, Andrásy út 105.	89,2%	169	317	196	-	88	17	16	-	-
FHB INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft. (korábban DÜSZ) 1082 Budapest Üllői út 48.	100,0%	4 610	7 046	636	-	2 856	-	0,1	-	3 554
Magyar Takarékszövetkezet Befektetési és Vagyongazdálkodási Zrt. 1092 Budapest Ferenc krt.44. 1/2.	25,1%	253	1 061	1 008	-	438	-	-	-	-385
<b>Összesen</b>		<b>39 904</b>	<b>45 892</b>	<b>10 591</b>	<b>0</b>	<b>11 901</b>	<b>17</b>	<b>22 178</b>	<b>0</b>	<b>1 205</b>

III / 1.b. Tájékoztató adatok a Bank közvetett leányvállalatairól  
és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásairól

2015. december 31.

Adatok millió forintban

Név	Székhely	Tulajdoni hányad	Jegyzett tőke
Magyar Kártya Szolgáltató Zrt.	1082 Budapest, Üllői út 48.	50,99%	305
FHB Lizing Zrt.	1082 Budapest, Üllői út 48.	100,00%	130
Central European Credit d.d. (horvát)	10000 Zagreb, Marulićev trg 10, Croatia	100,00%	8
FHB DWH Zrt.	1082 Budapest, Üllői út 48.	100,00%	5
Diófa Ingatlankezelő Kft. (korábban Hitelunió Pénzügyi és Szolgáltató Kft.)	1062 Budapest, Andrásy út 105.	89,19%	10
Káry-villa Ingatlanfejlesztő Kft.	1082 Budapest, Üllői út 48.	100,00%	3
Díjbeszedő Faktorház Zrt.	1117 Budapest, Budafoki út 107-109.	51,00%	500
Díjbeszedő Informatikai Kft.	1117 Budapest, Budafoki út 107-109.	50,00%	672
Magyar Posta Kártyaközpont Zrt.	1117 Budapest, Váci út 110. B. ép. 201.	24,98%	10
DÍJNET Zrt.	1117 Budapest, Budafoki út 107-109.	51,00%	5
Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.	1062 Budapest, Andrásy út 105.	50,00%	140
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	1122 Budapest, Pethényi köz 10.	13,76%	3 390
Takarék Faktorház Zrt.	1125 Budapest, Fogaskerekű utca 4-6.	13,76%	275
Takinfo Informatikai Kft.	1125 Budapest, Fogaskerekű utca 4-6.	7,21%	210
Banküzlet Vagyonkezelő Kft.	1125 Budapest, Fogaskerekű utca 4-6.	6,74%	79
MTB Ingatlan Kft.	1122 Budapest, Pethényi köz 10.	13,76%	4
Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete	1051 Budapest, Nádor utca 31.	0,00714%	
MA-TAK-EL Zrt.	1082 Budapest, Üllői út 48.	40,00%	5
MPT Security Zrt.	1152 Budapest, Telek u. 5.	9,992%	1 203
DOM-P Informatikai Szolgáltató Zrt.	1027 Budapest, Kapás u. 11-15.	13,91%	1 150

III/2. Befektetések  
2015. december 31.

Adatok millió forintban

	FHB Bank Zrt.	FHB Ingatlan Zrt.	Diófa Alapkezelő Zrt.	FHB Invest Kft.	DOM-P Zrt.	MPT Zrt.	Magyar Takarékszövetkezet Vagyonkezelő Zrt.	Befektetések összesen
<b>2014/ december 31.</b>	<b>34 224</b>	<b>648</b>	<b>188</b>	<b>4 611</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>253</b>	<b>39 924</b>
Részvény vásárlás	-	-	-	-	-	330	-	330
Részvény értékesítés	-	-	-20	-	-700	-330	-	-1 050
Alaptőke emelés	-	-	-	-	700	-	-	700
Befektetés értékvesztés képzés	-	-	-	-	-	-	-	0
Befektetés értékvesztés visszairás	-	-	-	-	-	-	-	0
Akvizíció	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>2015. december 31.</b>	<b>34 224</b>	<b>648</b>	<b>168</b>	<b>4 611</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>253</b>	<b>39 904</b>

**III / 3. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság üzleti év utáni  
járandóságai összesen**  
2015. december 31.

Megnevezés	Járandóságban részesült (fő)	Járandóságok összege (M Ft)
Igazgatóság	9	20
Felügyelő Bizottság	4	11
<b>Ö s s z e s e n :</b>	13	31

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

Megnevezés	Járandóságban részesült (fő)	Járandóságok összege (M Ft)
Ügyvezetés	5	104

### III / 4. Az Igazgatóság, az Ügyvezetés és a Felügyelő Bizottság tagjainak folyósított kölcsönök

2015. december 31.

Adatok millió forintban

M e g n e v e z é s	Folyósított	Visszafizetett	Fennálló tőke tartozás	Lényeges feltételek, kamatozás
1. Belső hitelek				
- Ügyvezetés	-	-	-	hirdetmény szerinti konstrukció kedvezményes feltételekkel
- Felügyelő Bizottság	-	-	-	hirdetmény szerinti konstrukció kedvezményes feltételekkel
<b>Összesen:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

32

### III / 5 Az átlagos statisztikai állományi létszám állománycsoportonkénti bontásban

2015. december 31.

I D Ő S Z A K	Átlagos statisztikai állományi létszám /fő/		
	Fizikai	Szellemi	Összesen
2014. év	3	211	214
2015. év	3	185	188



**III/ 6 . Saját tulajdonú értékpapírok könyv szerinti értéke és névértéke**  
2015. december 31.

Adatok millió Ft - ban

Értékpapír fajtája	Könyv szerinti érték	Névérték
<b>I. Forgóeszközök</b>		
a) államkötvények	17 253	17 054
b) kincstárjegyek	15 094	15 201
c) MNB kötvény	-	-
d) hitelintézeti kötvények	16 451	16 566
e) visszavásárolt saját kötvény	-	-
f) visszavásárolt saját részvény	207	25
<b>Forgóeszközök összesen:</b>	<b>49 005</b>	<b>48 846</b>
<b>II. Befektetett pénzügyi eszközök</b>		
a) részesedések hitelintézetekben	34 224	4 427
b) részesedések egyéb vállalkozásokban	5 690	1 135
<b>Befektetett pénzügyi eszközök összesen:</b>	<b>39 914</b>	<b>5 562</b>
<b>Összesen (I. + II.)</b>	<b>88 919</b>	<b>54 408</b>

**III / 7 . Rendkívüli bevételek és ráfordítások**  
2015. december 31.

Adatok millió Ft-ban

Rendkívüli bevételek	2014.	2015.	Rendkívüli ráfordítások	2014.	2015.
1. Végrelegesen átvett pénzeszköz	-	270	1. Végrelegesen átadott pénzeszköz	32	29
2. Fogyasztó követelések elszámolásából származó bevételek	-	2 171	2. Fogyasztó követelések elszámolásából származó ráfordítások	-	12 419
			3. Elengedett követelések	400	725
			4. Tartozásátvállalás ráfordításai	130	-
<b>Összesen :</b>	<b>0</b>	<b>2 441</b>	<b>Összesen :</b>	<b>562</b>	<b>13 173</b>

**III / 8. Mérlegen kívüli tételek**  
2015. december 31.

Megnevezés	2014. december 31.	2015. december 31.
Függő kötelezettségek		
- folyósított hitelek még igénybe vehető hitelkerete	146	951
- szerződött, de nem folyósított hitel	4 320	850
Függő kötelezettségek összesen	4 466	1 801
Biztos (jövőbeni) kötelezettségek	531 640	59 091
<b>Mérlegen kívüli kötelezettség összesen</b>	<b>536 106</b>	<b>60 892</b>
Biztos (jövőbeni) követelések	516 820	58 633
Fedezetek követelés értéken	327 027	230 678
<b>Mérlegen kívüli követelés összesen</b>	<b>843 847</b>	<b>289 311</b>
Fedezetek hitelbiztosítéki értéken	872 638	727 681

Adatok millió Ft-ban



Budapest, 2016. április 5.

Köbli Gyula  
vezérigazgató

Oláh Márton  
üzleti vezérigazgató-helyettes



**FHB Jelzálogbank**  
**Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**2015. évi üzleti jelentése**

Budapest, 2016. április 5.

## TARTALOMJEGYZÉK

<b>1</b>	<b>AZ FHB JELZÁLOGBANK NYRT. BEMUTATÁSA .....</b>	<b>3</b>
1.1	FHB JELZÁLOGBANK NYRT. TÖRTÉNETE ÉS TEVÉKENYSÉGE .....	3
1.2	AZ FHB CSOPORT BEMUTATÁSA .....	4
<b>2</b>	<b>MAKROGAZDASÁGI ÉS PIACI KÖRNYEZET 2015-BEN .....</b>	<b>8</b>
2.1	A MAGYAR GAZDASÁG 2015-BEN .....	8
2.2	A HITELINTÉZETI SZÉKTOR 2015-BEN .....	9
<b>3</b>	<b>AZ FHB JELZÁLOGBANK ÜZLETI ÉS PÉNZÜGYI EREDMÉNYEI .....</b>	<b>13</b>
3.1	FŐBB PÉNZÜGYI MUTATÓK .....	13
3.2	LAKOSSÁGI ÉS VÁLLALATI HITELEZÉS.....	13
3.3	REFINANSZÍROZÁS .....	14
3.4	PORTFOLIÓMINŐSÉG, ÉRTÉKVESZTÉS KÉPZÉS .....	14
3.5	JELZÁLOGLEVÉL- ÉS KÖTVÉNYKIBOCSÁTÁS .....	15
3.6	MÉRLEGSZERKEZET ALAKULÁSA .....	15
3.7	EREDMÉNY ALAKULÁSA.....	19
<b>4</b>	<b>LIKVIDITÁSKÉZELÉS.....</b>	<b>20</b>
<b>5</b>	<b>KOCKÁZATKÉZELÉS .....</b>	<b>21</b>
5.1	KOCKÁZATKÉZELÉSI POLITIKA.....	21
5.2	HITELKOCKÁZAT .....	22
5.3	LIKVIDITÁSI ÉS LEJÁRATI KOCKÁZATOK .....	22
5.4	DEVIZAKOCKÁZAT .....	23
5.5	KAMATLÁB KOCKÁZAT, ÁRFOLYAMKOCKÁZAT .....	23
5.6	MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT .....	23
5.7	EGYÉB.....	23
<b>6</b>	<b>SZERVEZETI VÁLTOZÁSOK, LÉTSZÁM .....</b>	<b>23</b>
<b>7</b>	<b>A MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁN TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK .....</b>	<b>24</b>

## 1 AZ FHB JELZÁLOGBANK NYRT. BEMUTATÁSA

### 1.1 FHB JELZÁLOGBANK NYRT. TÖRTÉNETE ÉS TEVÉKENYSÉGE

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot („FHB”, „Jelzálogbank”, „FHB Jelzálogbank” 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 Magyarország területén elhelyezkedő központjában és regionális képviseleti irodáiban. A Bank a kereskedelmi bankok által az ügyfeleknek nyújtott jelzáloghitelek refinanszírozásával is foglalkozik.

A Bank a működési engedélyét 1998. március 6-án, szakosodott pénzügyintézként kapta a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (régj. Hpt.), valamint a jelzálogintézetekről és jelzáloglevelekről szóló 1997. évi XXX. számú törvénnyel (Jht.) összhangban. A Bank működését 1998. március 16-án kezdte meg.

2003. október 31-én a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) megadta az engedélyt az FHB Jelzálogbank számára, hogy kibocsátási prospektust adjon ki és bevezesse részvényeit a Budapesti Értéktőzsdére. A törzs részvények jegyzésére 2003. november 24-én került sor a Budapesti Értéktőzsdén.

Az FHB Jelzálogbank 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelését hajtott végre, mely dematerializált elsőbbségi (osztalékelsőbbségi) „B” sorozatú, valamint dematerializált „C” sorozatú törzs részvény zártkörű kibocsátásával valósult meg. A kibocsátásra kerülő új „B” és „C” részvénytársaságok tőzsdéi bevezetésére nem került sor.

A tőkeemelés következtében 2015. december 31-én az FHB Jelzálogbank Nyrt. „A”, „B” és „C” sorozatú részvényekkel rendelkezett. A Társaság döntő tulajdoni hányada (77,8%) belföldi intézményi befektetők kezében van.

#### A 2015. december 31-i tulajdonosi szerkezet az alábbiak szerint alakult:

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke*					
	Tárgyév elején (január 01-jén)		Időszak végén		Db	
	%	%szav	Db	%	%szav	Db
<b>BÉT-re bevezetett "A" sorozatú részvények</b>						
Belföldi intézményi/társaság	61,33%	61,71%	40 475 017	38,63%	44,55%	41 911 917
Külföldi intézményi/társaság	21,67%	21,67%	14 297 742	10,73%	12,38%	11 642 388
Belföldi magánszemély	7,49%	7,49%	4 943 054	6,15%	7,09%	6 669 193
Külföldi magánszemély	0,07%	0,07%	45 045	0,02%	0,02%	16 326
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,22%	0,22%	148 055	0,07%	0,08%	77 808
Saját tulajdon	0,38%	0,0%	253 601	0,23%	0,0%	253 601
Államháztartás részét képező Tulajdonos	7,32%	7,32%	4 832 225	4,45%	5,14%	4 832 225
Egyéb	1,52%	1,52%	1 005 271	0,56%	0,63%	596 552
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>66 000 010</b>	<b>60,84%</b>	<b>69,89%</b>	<b>66 000 010</b>
<b>BÉT-re be nem vezetett "B" sorozatú részvények</b>						
Belföldi intézményi/társaság	0,0%	0,0%	0	13,05%	0,0%	14 163 430
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>13,05%</b>	<b>0,0%</b>	<b>14 163 430</b>
<b>BÉT-re be nem vezetett "C" sorozatú részvények</b>						
Belföldi intézményi/társaság	0,0%	0,0%	0	26,11%	30,11%	2 832 686
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>26,11%</b>	<b>30,11%</b>	<b>2 832 686</b>
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>66 000 010</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>82 996 126</b>

\*A 2015. december 30-án kibocsátott „B” és „C” sorozatú részvényeket a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2016. február 24-én kelt határozatával jegyezte be.

## 1.2 AZ FHB CSOPORT BEMUTATÁSA

A Bank Igazgatósága 2006 februárjában fogadta el azt a stratégiai tervet, amely a banki tevékenység és a fiókhálózat bővítését tűzte ki középtávú célként. Ennek keretében a Bank több új leányvállalatot hozott létre, köztük az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-t, jelentősen bővítve ezáltal az FHB által nyújtott szolgáltatások körét. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. a csoport anyavállalata. (A Bank és leányvállalatai a továbbiakban együtt: Csoport vagy Bankcsoport.)

2012-ben a Jelzálogbank Igazgatósága elfogadta a Bankcsoport 2013-2015. évekre szóló középtávú stratégiai tervét. Az új stratégia az addig elért eredményekre, az Allianz stratégiai partnerség lehetőségeire, a bankcsoporti munkavállalók elkötelezettségére épült és egyértelmű célokat határozott meg a Bankcsoport fejlődése tekintetében. Az FHB ügyfél- és értékesítés központú középbank kíván lenni a már korábban elfogadott „A család bankja” koncepció mentén, ügyfélközpontú és irányultságú kiszolgálás mellett, ahol a szervezeti kultúra az értékesítés köré épül, és ahol a közös célok elérését aktívan támogatja a munkavállalók belső összefogása.

2013-ban az FHB Jelzálogbank több akvizíciót is végrehajtott, mely során bővült a leányvállalatok, ezáltal a Bankcsoport által végzett tevékenységek köre.

A Bank 2013 júliusában adásvételi szerződést kötött a Diófa Alapkezelő Zrt. részvényeinek közel 100%-ára vonatkozóan. A részvények tényleges átruházásához szükséges feltételeket a szerződő felek 2013. szeptember 2. napján teljesítették, így a Diófa Alapkezelő Zrt. törzsrészvényeinek közel 100%-a az FHB Jelzálogbank Nyrt. tulajdonába került.

Több hónapig tartó tárgyalások eredményeképpen a Bank előbb szándéknyilatkozatot, majd 2013. július 10-én üzletrész adásvételi szerződést írt alá a Díjbeszedő Holding Zrt. (DBH) részvényeseivel a DBH-ból kiválás útján létrejövő Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltatási Kft. (DÚSZ) üzletrészei megvásárlására vonatkozóan. A kiválás során a DÚSZ tulajdonába kerül a Díjbeszedő Faktorház Zrt. (DBF) részvényeinek 51%-a, a DíjNET Zrt. részvényeinek 75%-a, valamint a Díjbeszedő Informatikai Kft. (DBIT) üzletrészeinek 50%-a.

Az üzletrész adásvételi tranzakciókhoz kapcsolódóan, az FHB és a Magyar Posta stratégiai együttműködésre léptek, melynek keretében együttműködnek az FHB Invest (korábban DÚSZ) Kft., a DBH, valamint a közös irányításuk alá tartozó vállalatok tulajdonolása és irányítása, valamint az FHB Invest Kft. és DBH Csoport tagjai üzleti tevékenységének összehangolása során.

A FHB Jelzálogbank és a Magyar Posta között létrejött megállapodás alapján 2013 decemberében az FHB közvetetten 50%-os részesedést szerzett a Magyar Posta Befektetési Zrt.-ben is.

A Szindikátusi Szerződés rendelkezései szerint az FHB Invest Kft. közvetlen tulajdonában álló DBF, DíjNET, DBIT és MPBSZ az FHB és a Magyar Posta közös vezetésű leányvállalatai, ami irányítási szempontból 50%-os tényleges befolyást jelent a tulajdoni hányadtól függetlenül. Közülük az FHB Invest, a DBF, valamint az MPBSZ összevont felügyelet alá tartozik, az erre vonatkozó MNB határozatot a Jelzálogbank 2014. január 24-én kapta meg.

2014 elején az FHB Jelzálogbank Nyrt. a Magyar Takarékszövetkezeti és Vagyongazdálkodási (MATAK) Zrt.-ben tőkeemelés útján 25%-os részesedést szerzett, amin keresztül az MNB engedélyező határozata után az év folyamán két lépésben az FHB Jelzálogbank Nyrt. 13,76%-os közvetett befolyásoló részesedést szerzett a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-ben.

2014. december 29-én sikeresen lezárult az FHB Életjáradék Zrt. alaptőkéjének 100%-át megtestesítő 175 db törzsrészvényének adásvétele az FHB Jelzálogbank Nyrt., mint eladó és a Magyar Állam nevében és javára eljáró Nemzeti Eszközkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság, mint vevő között.

2015. szeptember 23. napján az FHB Jelzálogbank Nyrt. és a többségi tulajdonában álló FHB Kereskedelmi Bank Zrt. a szövetségi hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhiv.) szerinti Szövetségi Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagjává vált.

2015. szeptember 24. napjától a Jelzálogbankra és a Kereskedelmi Bankra a Takarékbank Zrt. Igazgatóságának döntése alapján kiterjed az Szhiv. 1.§ (4) bekezdése szerinti egyetemlegesség, a Jelzálogbank és a Kereskedelmi Bank a Takarékszövetkezeti Garanciaközösség tagja lett.

Az MNB 2015. október 16.-án kelt H-EN-I-654/2015. számú határozata alapján a Jelzálogbank, FHB Kereskedelmi Bank Zrt., az FHB Lízing Zrt., a Díjbeszedő Faktorház Zrt., az FHB Ingatlan Zrt., az FHB Invest Kft., a Magyar Posta Befektetési Zrt. és a Diófa Alapkezelő Zrt. a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-vel összevont felügyelet alá tartozó

vállalkozások. Az MNB hivatkozott határozata előírta azt is, hogy az *FHB Jelzálogbank Nyrt. fenti befektetése a Jelzálogbankkal a CRR –ben<sup>1</sup> megfogalmazott prudenciális követelményeknek szubkonszolidált alapon való megfelelés szempontjából összevontan kezelt vállalkozások.*

Az FHB Csoport irányítási feladatait az FHB Jelzálogbank látja el, mint anyavállalat és tulajdonosi felügyeletet gyakorol a Csoport tagjai felett.

### 1.2.1 FHB Kereskedelmi Bank Zrt.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága 2006 februárjában – a 2006-2010. évekre szóló középtávú bankcsoporti stratégia keretei között – határozott az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. megalapításáról. 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. Alapításkor a Bank részvényeinek 90%-át az FHB Jelzálogbank Nyrt., 10%-át az FHB Szolgáltató Zrt. tulajdonolta. A működési engedély kézhezvételét követően, 2006. december 5-én indult el a hitelintézeti működés Budapesten a központi bankfiókban. A 2007-es év során a Bank kibővítette fiókhálózatát és fokozatosan átvette a lakossági és vállalati hitelek értékesítését a Jelzálogbanktól, forrásgyűjtő tevékenységbe fogott, amelynek során folyamatosan bővítette forrásoldali termékeinek körét a különböző bankszámla és bankkártya szolgáltatások terén. A Bank 2008 negyedik negyedévében elindította KKV üzletágát, 2010-ben pedig a befektetési szolgáltatási üzletágát.

Az Allianz Bank Zrt. FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-be történő – 2011. április 1-jei – beolvadása következtében a Kereskedelmi Bank létszáma, fiókhálózatának mérete és vagyona is jelentősen megemelkedett, termékpalettája kibővült.

A Kereskedelmi Bank ügynöki szolgáltatást nyújt a Jelzálogbank és más csoporttagok részére, melynek keretében értékesíti az FHB Jelzálogbank jelzáloghiteleit és kezeli hitelfortfólióját, valamint hitelgondozási és minősített hitelkezelési feladatokat is végez.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2014. szeptemberben adásvételi szerződést kötött a Magyar Posta Zrt.-vel az ellenőrző befolyása alatt álló FHB Kereskedelmi Bank Zrt. alaptőkéjének 49%-át megtestesítő „A” sorozatú tőzsrészvények értékesítésére vonatkozóan. A Magyar Nemzeti Bank – Magyar Posta tulajdonszerzéséhez szükséges – engedélyének megszerzését követően a részvény adásvételi tranzakció zárására 2014. szeptember 30-án került sor. A részvénycsomag eladását megelőzően az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. közgyűlése közel 20 milliárd forint összegű tőkeemelés határozott el, és az új részvények átvételére az FHB Jelzálogbank Nyrt.-t jogosította fel, mely a teljes mennyiséget szabályszerűen lejegyezte. A tőkeemelés 2014. október 1. napján került bejegyezésre a cégjegyzékbe.

A Kereskedelmi Bank 2013 novemberében megalapította az FHB Kártyaközpont Zrt.-t, (2014 márciusában Magyar Kártya Szolgáltató Zrt.-re átnevezve) melynek fő tevékenysége bankkártyákhoz köthető, elektronikus fizetési rendszerekhez kapcsolódó szolgáltatások nyújtása.

Az FHB Kereskedelmi Bank Magyar Számviteli Szabályok (MSZSZ) szerinti mérlegfőösszege 473,8 milliárd forintot tett ki 2015. december 31-én, amely az előző évi értéktől (521,3 milliárd forint) 9,1%-kal maradt el. Az FHB Kereskedelmi Bank bruttó hitelállománya 211,6 milliárd forint volt, ami 5,2%-os csökkenést jelent 2014. év végéhez képest. A Bank betétállománya az elmúlt év során 11,0%-kal növekedett és 331,1 milliárd forintot tett ki.

2015. év végén az FHB Kereskedelmi Bank országosan 41 fiókkal rendelkezett. A vezetett lakossági számlák száma megközelítette a 208 ezer darabot, a vállalati számlák száma pedig meghaladta a 12 ezer darabot, amelyekhez 165 ezer lakossági és 7,2 ezer darab vállalati bankkártya tartozott.

Az FHB Kereskedelmi Bank 2015. évi mérleg szerinti eredménye 1.990 millió forint veszteség; saját tőkéje az év végén 37,3 milliárd forint, tőkeegyelelési mutatója 20,00% volt 2015. december 31-én, szemben az egy évvel korábbi 17,63%-kal.

---

<sup>1</sup> Az európai parlament és a tanács 2013. június 26-i 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról



### 1.2.2 FHB Ingatlan Zrt.

Az FHB Ingatlan Zrt. 2006. február 7-én alakult, 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, a tényleges működést a Társaság 2006. december 1-jével kezdte meg. 2009 óta a Társaság egyedüli tulajdonosa az FHB Jelzálogbank Nyrt.

A társaság alapításának célja az volt, hogy tevékenységével elősegítse az FHB Jelzálogbank Nyrt. stratégiai koncepciójában megfogalmazott feladatok teljesítését, kiemelten a 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.

Az FHB Ingatlan Zrt. a 2015-ös évet 25,6 millió forint nyereséggel zárta. A Társaság jegyzett tőkéje 2015. december 31-én 70 millió forint, saját tőkéje 207 millió forint volt.

### 1.2.3 FHB Lízing Zrt.

Az FHB Ingatlanlízing Zrt. 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 pénzügyi vállalkozás formájában működik. A Társaság kérelme alapján a Magyar Nemzeti Bank 2014 decemberében új tevékenységekhez adott engedélyt. A módosított Felügyeleti engedély sorszáma H-EN-I-825/2014. Az új MNB engedély a korábbi ingatlanfinanszírozási engedélykört kiterjesztve lehetőséget biztosít a Társaságnak termékkorlátozás mentesen pénzügyi lízing tevékenységre, valamint pénzkölcsön nyújtási tevékenységre, fogyasztási kölcsönök termékkorlátozással.

A Társaság 2009-ben vált az FHB Csoport részévé, a társaság 100%-os tulajdonosa az FHB Szolgáltató Zrt. volt. Az FHB Szolgáltató 2011. november 17-én az FHB Életjáradék részére eladta a társaságot. Az FHB Életjáradék Zrt. 2014. november 24-én értékesítette a Társaságot az FHB INVEST Kft. (korábbi nevén Díjbeszedő Üzleti és Szolgáltató Kft.) részére. Az FHB Ingatlanlízing Zrt. 100%-os tulajdonosa a Central European Credit d.d.-nek, valamint az FHB DWH Szolgáltató Zrt.-nek.

A Társaság az üzleti tevékenységének kiszélesítésével párhuzamosan 2015. június 15-től FHB Lízing Zártkörűen Működő Részvénytársaság néven folytatja tevékenységét.

2015. év során egy alkalommal került sor tőkeemelésre, összesen 440 millió forint értékben.

Az FHB Ingatlanlízing Zrt. a 2015. évet 614 millió forint veszteséggel zárta. Saját tőkéje MSZSZ szerint 2015. december 31-én 55,5 millió forint, a jegyzett tőke 130 millió forint, a tőketartalék értéke 2,9 milliárd forint.

### 1.2.4 Diófa Alapkezelő Zrt.

A Diófa Alapkezelő Zrt.-t 2009 februárjában alapította az Évgyűrűk Magánnyugdíjpénztár Évgyűrűk Ingatlan Alapkezelő Zrt. néven. 2013. július 8-án az FHB Jelzálogbank adásvételi szerződést kötött a Diófa Alapkezelő Zrt. részvényeinek közel 100%-ára vonatkozóan. A tulajdonosváltást követően az Alapkezelő az FHB Csoport összevont felügyelet alá tartozó tagja lett és 2013. szeptember végétől teljes körűen konszolidálásra került.

Az Alapkezelő az FHB Bankcsoporthoz történő csatlakozást megelőzően elsősorban ingatlanpiaci befektetésekkel, nyugdíjpénztári vagyonkezeléssel és egyedi intézményi igényekre szabott vagyonkezelési megoldásokkal foglalkozott. Az akvizíciót követően – a korábbi üzletágak fenntartása és erősítése mellett – az Alapkezelő megkezdte az FHB Bankcsoport fiókhálózatában forgalmazott új lakossági alapok kezelését is. Az FHB Forte Rövid Kötvény Alap és az FHB Pénzpiaci Alap, valamint az FHB Abszolút Hozamú Alap befektetési jegyeinek forgalma év végéig meghaladta a 13,2 milliárd forintot.

2014 elején az Alapkezelő további két új alapot indított, melyeket induláskor a Magyar Posta Befektetési Zrt. forgalmazott a Magyar Posta hálózatában. A Diófa Alapkezelő 2015-ben a lakossági ügyfelei részére értékesített befektetési alapjainak jelentős átalakítását kezdte meg. Az átalakítás előtt az Alapkezelő több esetben azonos profilú, de különböző befektetési alapot kezel, melyek az egyes forgalmazói hálózatokban egymástól függetlenül kerültek értékesítésre (pl. pénzpiaci alapok). A folyamat során a hasonló profilú alapok összevonására és átalakítására kerül sor, melynek köszönhetően egységes és jól felépített termékstruktúra jön létre. A termékstruktúra átalakításának célja az

értékesítési és marketing tevékenység hatékonyságának javítása és az adminisztrációs terhek csökkentése. Az Alapkezelő jövő évben egy további beolvadást tervez. A Magyar Posta Takaréknál Ingatlan Alap nettó eszközértéke az év végén megközelítette a 81,4 milliárd forintot, míg a Magyar Posta Takaréknál Pénzpiaci Alap piaci értéke több mint 23,9 milliárd forintot ért el. A Magyar Posta Takaréknál Ingatlan Alap az FHB Kereskedelmi Bank és a Takaréknál hálózatában is értékesítésre kerül, ennek is köszönhetően 2015. évben kiemelkedő növekedést ért el és év végére Magyarország második legnagyobb ingatlanalapja lett.

A Diófa által kezelt alapok és egyéb portfóliók összesített nettó eszközértéke a 2014. december 31-i 338,7 milliárd forintról 393,0 milliárd forintra emelkedett az elmúlt évben.

A 2015. évet az Alapkezelő közel 737,5 millió forint adózott eredménnyel zárta, jegyzett tőkéje 2015. december 31-én 196,2 millió forint, saját tőkéje 317,9 millió forint.

### 1.2.5 FHB INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft.

A Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltatási Kft. a Díjbeszedő Holding Zrt.-ből történő kiválás útján jött létre 2013. szeptember 30-án. A kiválás során a DÜSZ tulajdonába került a Díjbeszedő Faktorház Zrt. részvényeinek 51%-a, a DíjNET Zrt. részvényeinek 75%-a, valamint a Díjbeszedő Informatikai Kft. üzletrészeinek 50%-a. 2013 decemberében a DÜSZ, a DíjNET Zrt. 24%-át megtestesítő részvények átruházása és további, a következő években megfizetésre kerülő összeg ellenében 50%-os részesedést szerzett a Magyar Posta Befektetési Zrt.-ben (MPBSZ), mely tranzakció eredményeként a DíjNET Zrt.-ben lévő tulajdoni hányada 51%-ra változott.

2014-től az FHB Csoport ingatlanüzemeltetéssel foglalkozó leányvállalataként ingatlan bérbeadással is foglalkozik. A tulajdonosi jogokat gyakorló FHB Jelzálogbank Igazgatósága 2014. december 16-án úgy döntött, hogy a DÜSZ új cégneve FHB INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft. lesz.

A Társaság jegyzett tőkéje 2015. december 31-én 636 millió forint, a saját tőke 7,0 milliárd forint, az év során keletkezett adózott eredménye 3,6 milliárd forint volt MSZSZ szerint.

#### Az FHB Jelzálogbank és jelentősebb befektetési 2015. december 31-én az alábbiak szerint alakultak:

Leányvállalatok / egyéb befektetések	Tulajdonosok										
	FHB Jelzálogbank Nyrt.	FHB Bank Zrt.	FHB Ingatlan Zrt.	FHB Lizing Zrt.	Diófa Alapkezelő Zrt.	FBH Invest Kft.	Díjbeszedő Informatikai Kft.	Magyar Takaréknál Befektetési Zrt.	Takarékbank Zrt.	DOM-P Zrt.	Összesen
FHB Bank Zrt.	51,00%	-	-	-	-	-	-	-	7,39%	-	52,02%
FHB Ingatlan Zrt.	100,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,00%
Káry-Villa Kft.	-	-	100,00%	-	-	-	-	-	-	-	100,00%
Diófa Alapkezelő Zrt.	89,19%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89,19%
Diófa Ingatlankezelő Kft.	-	-	-	-	100,00%	-	-	-	-	-	89,19%
FHB Invest Kft.	100,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,00%
FHB Lizing Zrt.	-	-	-	-	-	100,00%	-	-	-	-	100,00%
CEC d.d.	-	-	-	100,00%	-	-	-	-	-	-	100,00%
FHB DWH Zrt.	-	-	-	100,00%	-	-	-	-	-	-	100,00%
Díjbeszedő Faktorház Zrt.	-	-	-	-	-	51,00%	-	-	-	-	51,00%
DíjNet Zrt.	-	-	-	-	-	51,00%	-	-	-	-	51,00%
Díjbeszedő Informatikai Kft.	-	-	-	-	-	50,00%	-	-	-	-	50,00%
Díjbeszedő Kártya Központ Zrt.	-	-	-	-	-	-	49,95%	-	-	-	24,98%
Magyar Posta Befektetési Zrt.	-	-	-	-	-	50,00%	-	-	-	-	50,00%
Magyar Kártya Zrt.	-	99,18%	-	-	-	-	0,82%	-	-	-	52,00%
Magyar Takaréknál Befektetési Zrt.	25,10%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,10%
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	-	-	-	-	-	-	-	54,82%	-	-	13,76%
DOM-P Informatikai Szolgáltató Zrt.	-	-	-	-	-	13,91%	-	-	13,91%	-	15,83%
MPT Security Zrt.	-	-	-	-	-	9,99%	-	-	40,00%	-	15,50%
MA-TAK-EL Zrt.	-	-	-	-	-	40,00%	-	40,00%	-	20,00%	53,21%

## 2 MAKROGAZDASÁGI ÉS PIACI KÖRNYEZET 2015-BEN

### 2.1 A MAGYAR GAZDASÁG 2015-BEN<sup>2</sup>

Mutató	2013	2014	2015
GDP növekedése (%)	1,9%	3,7%	2,9%
Ipari termelés növekedése (%)	0,9%	7,6%	7,5%
Fogyasztói árindex (%)	1,7%	-0,2%	-0,1%
Munkanélküliségi ráta az időszak végén (%)	10,2%	7,7%	6,8%
Az államháztartás egyenlege (milliárd forint)	-933	-826	-1 219
Folyó fizetési mérleg (millió euró) *	4 162	2 356	4 245
MNB alapkamat (% , év vége)	3,00%	2,10%	1,35%
EUR árfolyam (év vége)	297	315	313

\*2015 esetében az I-III. negyedév adatait tartalmazza

Forrás: KSH, MNB, NGM

2015-ben ellentétes hatások érték a magyar gazdaságot; egyrészt az európai, illetve a konjunkturális kilábalásban rendszerint élenjáró amerikai gazdasági növekedés gyengébb lett a vártnál, míg a világgazdaság növekedési motorjainak bizonyuló feltörekvő gazdaságok (és kiemelten Kína) növekedése lassult. Ezt a kedvezőtlen hatást ellensúlyozta a külső finanszírozási környezet: a további monetáris lazítás az Európai Unióban és a vártnál lassabban kibontakozó szigorítás Amerikában az eddiginél is alacsonyabb hozamkörnyezetet alakított ki. Magyarországot szintén segítette az energiaárak 2015 végén tovább mélyülő esése, ami komoly külkereskedelmi cserearány-javuláson keresztül tovább segítette az ország külső egyensúlyi mutatóinak javulását, sebezhetőségének csökkenését.

A 2014. évi 3,7%-ról a magyar gazdasági növekedés a tavalyi évben lassult a korábbi növekvő beruházások csillapodó dinamikájának, illetve az időjárási nehézségtől terhelt mezőgazdaság erős visszaesésének hatására. Termelési oldalról jelentősen nőtt az új exportkapacitásokkal bővülő ipar, és a belföldi kereslet élénkülésében megmutatózó szolgáltatói szektor, amely felhasználási oldalról a lakossági fogyasztás növekedését eredményezte. Ezt segítette a továbbra is jelentős (4%-ot is meghaladó) reálbér-növekedés, a munkaerőpiac további javulása (7,7%-ról 6,8%-ra csökkent a munkanélküliségi ráta), valamint a banki elszámoltatás és a devizahitelek kivezetése következtében a lakosságnál maradó többlet-jövedelem is. Nőtt a nettó export növekedési hozzájárulása; az év közepén tapasztalt beruházás ütemének lassulása után 2015 második felétől már teljes kapacitással termeltek az új feldolgozóipari (legfőképp járműipari) beruházások, átlagban 2,9% növekedést eredményezve.

A növekedés javuló egyensúlyi feltételek között ment végbe: kiadási oldalon az államháztartás fegyelmezettsége, a csökkenő kamatkidadások; a bevételi oldalon elsősorban a jobb gazdasági teljesítmény következtében a jövedelmi és a forgalmi adókból jelentős többletek, a gazdaság további fehéredése, és újabb adónemek (pl. útdíj) is fontos szerephez jutottak. Az év egészében az államháztartás hiánya az utóbbi évek legalacsonyabb szintjén, a GDP 2%-a alatt maradt, s amellyel az államadósság ugyan csökkenő pályán maradt, de még mindig a GDP 75%-át meghaladó mértékű volt. A külső egyensúly javulását eredményezte, hogy az áru- és szolgáltatáskereskedelem többletének növekedéséből, a jövedelemegyenleg javulásából és a rekord magas nettó EU-forrásbeáramlásból adódóan a nettó külső finanszírozási képességünk 2015-ben becslések szerint a GDP 10%-ára ugrott. A külfölddel szembeni pozíció javulását mutatja, hogy az ún. egyéb tőkét (anya- és leányvállalatok egymás közti hiteleit) is tartalmazó bruttó külföldi adósság 2015 végén már alig haladta meg a GDP 100%-át, a nettó külföldi adósság pedig a GDP 30%-a közelébe csökkent.

Az elmúlt évekhez képest gyorsabb gazdasági növekedés mellett az infláció 12-havi üteme 2015 végére sem emelkedett 1% fölé, éves átlagban pedig enyhén ismét negatív (-0,1%-os) lett. Ezt az energiaárak és egyéb, a monetáris

<sup>2</sup> A fejezet adatai az MNB és a KSH által közzétett adatokra és jelentésekre, valamint a Takarékbank Zrt. által készített elemzésekre támaszkodnak

politika hatókörén kívülálló tényezők, illetve a jegybank 3%-os középtávú inflációs céljától távolabb lévő maginfláció stabil 1-1,5% körüli értéke okozta. Az MNB erre és a tovább enyhülő európai hozamkörnyezetre is reagálva 2015 márciusától júliusáig öt lépésben további 75 bp-tal, 1,35%-ig vágta a jegybanki alapkamatot, ezután azonban eszköztárának egyéb elemeivel illetve átalakításával maradt a monetáris lazítás útján. Az önfinanszírozási program elmélyítése keretében fokozatosan kiterelte a kétételes jegybanki eszközökből a bankok szabad forrásait: részben az új alapinstrumentumnak számító három hónapos betéti eszközöbe, részben (kedvezményes díjú kamatcsere-ügyletek biztosításával) az állampapír-piacra, amivel segített a hosszú állampapír-hozamok stabilizálásban is. Továbbá folytatta a 2013-ban először meghirdetett és azóta többször megújított Növekedési Hitelprogramját is 2100 milliárd forintot is meghaladó (ebből 2015-ben közel 800 milliárd) forrást juttatva kis- és közép vállalkozások számára jórészt kedvezményes, új beruházási hitel formájában.

A forint 2015-ben jelentősen javította stabilitását - az év folyamán egy szűkebb sávban ingadozott, míg éves átlagban 310 körül mozgott az euróhoz képest. Fontos, hogy változékonysága csökkent a pár éve még hasonló kockázati osztályba sorolt, sebezhetőnek tekintett feltörekvő devizákhoz (pl. török lira, dél-afrikai rand) képest. A devizahitelek kivezetése, a kimagaslóan javuló külső egyensúlyi mutatók és a robusztus gazdasági növekedés csökkentették Magyarország adóskockázatát, amely hatással volt a forint árfolyamának stabilizálására és a hitelminősítő intézetek osztályzatainak változására. 2015 folyamán az S&P 'BB'-ről 'BB+'-ra javította a szuverén magyar adósságosztályzatot, a Fitch és a Moody's pedig az utóbbinak megfelelő osztályzatához már a felminősítés lehetőségére utaló pozitív kilátást rendelt hozzá, amellyel 2016-ban Magyarország visszaszerezheti a 2011-ben elveszített befektetésre ajánlott hitelminősítését.

A kiadott lakóépület építési engedélyek száma jelentős növekedést mutat az előző évhez képest, az új lakás építések száma azonban csökkent 2014-hez viszonyítva. A kiadott lakásépítési engedélyek száma az egy évvel korábbiról 29,9%-kal 12.515-re növekedett. A legnagyobb erősödés Közép-Magyarországon és Észak-Alföldön volt tapasztalható (2014-hez képest +53,5%, illetve +53,2%). Budapesten az országos változást jelentősen meghaladó mértékkel, 72,8%-kal, 3.170-re növekedett a tervezett új lakások száma. A megyei jogú városokban a kiadott építési engedélyek száma 18,1%-kal, 3.145-re emelkedett, míg a többi városban 23,4%-os, a községekben pedig 16,7%-os növekedés volt megfigyelhető 2014-hez képest.

Az új lakás-építések száma a 2014-es 8.358-ról 8,9%-kal 7.612-re csökkent. Az egy évvel korábbi lakásépítési számhoz viszonyítva mindössze Nyugat-Dunántúlon, valamint Dél-Alföldön volt növekedés megfigyelhető (7,2%, illetve 1,6%). A területi egységek tekintetében Budapesten és a községekben közel 4%-kal, míg a megyei jogú városokban 14,2%-kal csökkent az épített lakások száma 2014-hez viszonyítva. A vállalkozások által épített lakások aránya 38,7%-ról 39,4%-ra (2.999 db) nőtt, a természetes személyek által épített lakások aránya gyakorlatilag változatlan maradt (58,8%, 4.476 db). Többek között az építetőkör átrendeződésének következményeként a használatba vett lakások átlagos alapterülete 101 m<sup>2</sup> volt, gyakorlatilag ugyanannyi, mint az előző évben.

## 2.2 A HITELINTÉZETI SZÉKTOR 2015-BEN<sup>3</sup>

A hitelintézetek mérlegfőösszege 2015. év végén 32.886 milliárd forintot tett ki, a 2014. év végéhez képest 0,4%-kal növekedett. Az előzetes adatok alapján a hitelintézetek összesített adózás előtti nyeresége 38,9 milliárd forint volt 2015. évben, jelentősen jobb a 2014. évi 486 milliárd forint veszteségnél, azonban a 2014. évi jelentősen negatív eredmény nagyrészt az elszámolási törvény miatt várható veszteségekre képzett céltartalékoknak köszönhető. 2015-ben a 135 hitelintézetből 82 hitelintézetnek 304,3 milliárd forint adózás előtti nyeresége, míg 53 hitelintézetnek 265,5 milliárd forint vesztesége volt. A hitelintézeti fióktelepek 30,4 milliárd forint adózás előtti veszteséget könyveltek el.

A teljes hitelintézeti szektor bruttó hitelállománya 2015-ben összesen 7,9%-kal csökkent. Ezen belül a háztartási hitelek állománya folyamatosan, összességében 12,5%-kal csökkent, mely nagyrészt az Elszámolási törvény végrehajtásának következménye. A lakáscélú jelzáloghitelek állománya az év egészét tekintve 10,0%-kal csökkent.

A hitelintézetek 5.830 milliárd forint bruttó háztartási forinthitel állományának 17,4%-a (1.017 milliárd forint) 90 napon túl késedelmes volt 2015. év végén. A háztartási hitelekben belül a késedelmes ügyletek aránya 27,8%-ot tett ki (2014 végén 30,7%), a 90 napon túli késedelemmel rendelkező hitelek aránya pedig 17,6% volt 2015. december 31-én szemben a

<sup>3</sup> A fejezet az MNB közzétett adataira és jelentéseire támaszkodik

2014. december végi 19,0%-kal, ami a háztartási portfólió javulását mutatja. A forintosítás után fennmaradó 53 milliárd forint háztartási devizahitel 35,3%-a volt 90 napon túl késedelmes, szemben a 2014 végi 23,5%-os értékkel.

A nem pénzügyi vállalatok 3.211 milliárd forintos forinthitel állománya esetében 8,7% volt 90 napon túl késedelmes, mely a 2014 végi 13,1%-hoz képest szintén csökkenést mutat. Az összes késedelmes ügylet aránya a forintportfólión belül 2015 végén 12,3%, 2014. december 31-én 18,1% volt. A 2.726 milliárd forintos devizahitel állomány 11,0%-a volt 90 napon túl késedelmes, mely csökkenést jelent a 2014. december 31-i 14,5%-os értékhez képest.

Az átstrukturált hitelállomány 2.294 milliárd forint volt az év végén, amely 22,7%-kal alacsonyabb volt a 2014. év végi szintnél. 2015-ben az átstrukturált hitelállomány 40,9%-a volt késedelmes, 90 napon belül 13,9%, míg 90 napon túl 27,0%.

A hitelintézeti szektor forrásain belül a betétek 2015. év végén 51,6%-ot képviseltek az egy évvel korábbi 48,9%-kal szemben, és állományuk elérte a 16.984 milliárd forintot. A betéteken belül a háztartások betétei adják az állomány 41,4%-át.

## 2.2.1 Háztartások jelzáloghitelei

A lakossági jelzáloghitelek folyósítása 2015 során negyedévről negyedévre növekedést mutatott a harmadik negyedévig, a negyedik negyedévben enyhe csökkenés volt megfigyelhető. Az éves folyósítás közel 400 milliárd forint volt, mely volumen (399,7 milliárd forint) lényegesen magasabb az előző évi folyósításnál (273,6 milliárd forint), 46,1%-os növekedés figyelhető meg.

### 2.2.1.1 Jelzáloghitelek állományának alakulása

A lakossági jelzáloghitelek állománya 2015. december 31-én 4.722 milliárd forintot tett ki a Magyar Nemzeti Bank által közzétett adatok szerint. Az éves állománycsökkenés 720 milliárd forint volt a 2014. év végi állományhoz képest (5.442 milliárd forint). A devizahitelek állománya a forintosítás következtében az elmúlt egy évben 99,4%-kal csökkent, a forint hitelek többek között szintén ennek köszönhetően 122,6%-kal nőttek, a teljes jelzáloghitel-állományban 13,2% csökkenés következett be.

A háztartások lakáscélú hiteleinek állománya 2015. december 31-én 3.009 milliárd forintot tett ki, éves szinten 332 milliárd forinttal csökkent. Ezen belül a forint hitelek 1.406 milliárd forinttal nőttek, míg a deviza hitelek 1.738 milliárd forinttal csökkentek egy év alatt. A szabad felhasználású hitelek állománya 1.713 milliárd forintot ért el 2015 végére, az éves csökkenés 388 milliárd forint volt. A forint szabad felhasználású hitelek állománya 1.183 milliárd forinttal nőtt, míg a deviza szabad felhasználású hitelek állománya 1.571 milliárd forinttal csökkent.

A forintosításnak köszönhetően a deviza hitelek aránya a jelzáloghitel állományon belül a 2014. végi 61,2%-ról 2015. december végére 0,5%-ra csökkent.

### 2.2.1.2 Otthonvédelmi intézkedések

A Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatát követően az Országgyűlés elfogadta a fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló törvényt (Elszámolási törvény), elhatározta a deviza alapú jelzáloghitelek forintosítását, valamint jóváhagyta az ún. Fair-bank törvényt is. Ezt követően 2015-ben hatályba lépett a nem jelzálog fedezet mellett nyújtott, illetve felmondott deviza alapú hitelszerződésekkel kapcsolatos elszámolás szabályaira vonatkozó 2015. évi CXLV. törvény. A fenti jogszabályoknak megfelelően a forintosítások, elszámolások határidőre lezajlottak.

## **Nemzeti Eszközkezelő Zrt.**

Az Otthonvédelmi akcióterv pontjai között szerepelt a szociálisan legrászorultabb hiteladósok lakásának megvásárlása érdekében a Nemzeti Eszközkezelő Zrt. felállítása. A kapcsolódó 2011. évi CLXX. törvény rendelkezik a szociálisan leginkább rászorult természetes személy hiteladósok lakhatását biztosító lakóingatlan Nemzeti Eszközkezelő Zrt. általi megvásárlásának feltételeiről és menetéről. A NET részére történő felajánlásnak 2012. június 20-át követően nem feltétele az ingatlan kényszerértékesítésre jelölése. Az elfogadott ingatlanok vételárát a NET településmérettől függően az eredeti forgalmi érték 35-55%-ában állapítja meg.

A NET-re vonatkozó szociális jogosultságot szabályozó kormányrendelet 2012. decemberi, valamint 2013. júliusi módosításaihoz hasonlóan a 2015. szeptember 1-jén életbe lépett - NET programot érintő - törvényi változások tovább bővítették a NET-re jogosultak körét.

A jogosult ügyfelek NET programba való beteretése folyamatos, a fentebb említett változás miatt 2015. III. és IV. negyedévében a felajánlott ingatlanok száma növekedésnek indult.

2015. december 31-ig 756 db ingatlan került felajánlásra a NET részére, mely mögött 1 568 ügylet áll. 640 ingatlan (1 325 ügylet) esetében történt meg a vételár kifizetése.

### **Elszámolási, Forintosítási és Fair bank törvény**

2014. július 18-án kihirdetésre került a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. XXXVIII. számú törvény (a továbbiakban Kúria törvény), amely a 2014. június 16-i 2/2014 PJE határozattal összefüggésben született.

Az Országgyűlés 2014. szeptember 24-én fogadta el a 2014. évi XL. törvényt „a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. évi XXXVIII. törvényben rögzített elszámolás szabályairól és egyes egyéb rendelkezésekről” (a továbbiakban Elszámolási törvény), amely alapján a pénzügyi intézményeknek el kellett számolniuk ügyfeleikkel az árfolyamrés semmissége és az egyoldalú szerződésmódosítások miatt keletkezett túlfizetéseik miatt.

Az elszámolási törvény pontosította a Kúria törvény előírásait, az elszámolási törvény hatálya alól kikerültek a hitelkártyák, a folyószámlahitelek és az állami támogatott lakáscélú kölcsönök. Továbbá a fogyasztónak juttatandó összeg csökkenthető a Bank által az ügyfelek részére nyújtott valamennyi kedvezmény összegével.

Kihirdetésre került továbbá a 2014. évi LXXVII. törvény, az egyes fogyasztói kölcsönszerződések devizanemének módosulásával és a kamatszabályokkal kapcsolatos kérdések rendezéséről. A törvény rendelkezett a deviza, vagy devizaalapú fogyasztói jelzálogkölcsön-szerződésből eredő tartozások 2015. február 1. napjával történő forintosításáról (továbbiakban Forintosítási törvény).

Míg a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény (Fhtv.) módosítása (a 2014. évi LXXVIII. törvény, az ún. Fair-bank törvény) az elszámolással nem érintett fogyasztói hitelszerződésekre, valamint valamennyi új fogyasztói hitelszerződésre vonatkozóan állapította meg az új szerződéses feltételeket, addig a Forintosítási törvény az elszámolással érintett szerződésekre nézve tette meg ugyanezt.

2015. október 5. napján lépett hatályba az egyes fogyasztói kölcsönszerződésekből eredő követelések forintra átváltásával kapcsolatos kérdések rendezéséről szóló 2015. évi CXLV. törvény, amely a fogyasztó és a pénzügyi intézmény között létrejött nem jelzálog fedezet mellett nyújtott deviza alapú kölcsönszerződésekre, illetve a felmondott deviza alapú kölcsönszerződésekből eredő devizában nyilvántartott követelésekre terjed ki.

Az elszámolással és forintosítással kapcsolatban a Banknak 12,4 milliárd forint ráfordítása keletkezett, melyet részben kompenzált a függősített kamatokból és díjbevételekből megtérült bevétel. Az elszámolási törvény miatt várható veszteségekre 2014-ben képzett céltartalékból a Bank 2015 során a teljes 10,3 milliárd forintot felhasználta.

### **Magáncsőd**

2015. szeptember 1. napjától hatályos a természetes személyek adósságrendezéséről szóló 2015. évi CV. törvény (az ún. Magáncsőd-törvény), amelynek célja, hogy a fizetési nehézségekkel küzdő természetes személyek adóssága az ehhez szükséges vagyon és jövedelem felhasználásával rendezésre kerüljön, a fizetőképesség helyreálljon a bíróságon kívüli és a bírósági adósságrendezési eljárás törvényben szabályozott keretei között.

#### **2.2.1.3 Családi Otthonteremtési Kedvezmény**

2015. július 1-jétől érhető el a Családok Otthonteremtési Kedvezménye (CSOK), melynek célja elődjéhez hasonlóan továbbra is az, hogy támogassa a gyermekes családokat az otthonteremtésben, azonban a korábbi szociálpolitikai kedvezményhez képest jelentős újításokat tartalmaz. A vissza nem térítendő egyszeri állami támogatás igénybe vehető új lakás vásárlásához vagy építéséhez, használt lakás vásárlásához, valamint bővítéshez is. A támogatás összege több tényezőtől is függ, így a gyermekek számától, a lakás hasznos alapterületétől, valamint az energetikai minősítéstől is.

Az FHB Csoport 2015. június 30-tól az elsők között indult el az új, eddiginél szélesebb kör számára elérhető CSOK-kal, mely új támogatási forma iránt nagy volt a kereslet az év során.

2015. év végéig mintegy 600 igénylés került befogadásra és ebből 350 folyósítás történt több mint 394 millió forint összegben. Az igénylések több mint 40%-ához kapcsolódóan banki hiteligénylést is nyújtottak be a Bank ügyfelei. A szerződött támogatások tekintetében a Bankcsoport becsült piaci részesedése meghaladta a 10%-ot.

### **2.2.2 Háztartások egyéb hitelei**

A háztartások fogyasztási hitelei továbbra is csökkenést mutatnak 2015-ben. Az állománycsökkenés 7,3%, a legjelentősebb csökkenés a gépjármű hiteleknél, valamint a szabad felhasználású jelzáloghiteleknél figyelhető meg, míg az áruhitelek állománya növekedett. A fogyasztási hitelek 36,3%-a személyi kölcsön, a hitelkártyahitelek a fogyasztási hitelek 21,9%-át tették ki.

### 3 AZ FHB JELZÁLOGBANK ÜZLETI ÉS PÉNZÜGYI EREDMÉNYEI<sup>4</sup>

#### 3.1 FŐBB PÉNZÜGYI MUTATÓK

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. MSZSZ szerinti mérlegfőösszege 32,9%-kal, azaz 206,9 milliárd forinttal csökkent egy év alatt és 2015. év végén a mérlegfőösszeg 421,0 milliárd forintot tett ki. Az adózás előtti eredmény 4.055 millió forint veszteség volt.

A banki különadó 1.824 millió forinttal, az árfolyamvédelmi programhoz kapcsolódó ráfordítások 29 millió forinttal, valamint a Bankszövetségi bírsággal kapcsolatos teljesítés átvállalás 144,1 millió forinttal terhelték a Bank eredményét. Az FHB Jelzálogbank adózott eredménye banki különadó és az előbbiekben említett egyéb egyszeri tételek nélkül 2 057 millió forint veszteség lenne.

millió forint	2014.12.31	2015.12.31	Változás
Mérlegfőösszeg	627 831	420 966	-32,9%
Bruttó hitelállomány	128 568	103 103	-19,8%
Kibocsátott értékpapírok	305 272	257 284	-15,7%
Saját tőke	33 237	29 182	-12,2%
Szavatolótőke <sup>1</sup>	65 958	62 413	-5,4%
Teljes kockázati kitérttség érték	175 810	140 433	-20,1%
Tőke megfelelési mutató	37,52%	44,44%	6,9%-pt
Adózás előtti eredmény	-19 378	-4 055	-79,1%
Adózás utáni eredmény	-19 378	-4 055	-79,1%
Kiadás / bevétel arány, % <sup>2</sup>	829,12%	66,43%	-92,0%-pt
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés), %	-3,19%	-0,77%	-75,8%-pt
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés), %	-45,14%	-12,99%	-71,2%-pt

#### 3.2 LAKOSSÁGI ÉS VÁLLALATI HITELEZÉS

Az ügyfélhitelek bruttó állománya 103,1 milliárd forint volt az év végén. A 2014 év végi állomány 128,6 milliárd forintot tett ki, egy év alatt 25,5 milliárd forinttal, 19,8%-kal csökkent. Az év végi hitelállomány 92,4%-a, 95,3 milliárd forint lakossági hitel, amely 24,4 milliárd forinttal alacsonyabb a 2014. év végi 119,7 milliárd forinthez képest. A vállalati hitelek állománya 7,6 milliárd forintot tett ki, így 2,1 milliárd forinttal alacsonyabb az egy évvel ezelőtti, 9,7 milliárd forintos értéknél. A hitelállomány 92,6%-a forin hitel, ez 95,3 milliárd forintot jelent, a devizahitelek állománya 7,6 milliárd forintot tett ki 2015. december 31-én. A 2015. évi hitelfolyósítás összege 5,0 milliárd forint volt, ami 2,1 milliárd forinttal kevesebb az előző évi folyósításnál (7,1 milliárd forint). Az 5,0 milliárd forintos folyósításból 4,0 milliárd forint az új hitel folyósítás összege, a többi ráfolyósítás. A folyósított állomány kizárólag lakossági folyósítás volt 2015-ben.

A Jelzálogbank hitelezési tevékenysége elsősorban a lakáscélú jelzáloghitelekre koncentrálódott. A lakáscélú hitelek állománya 74,0 milliárd forintot tett ki 2015 végén, amely a teljes lakossági hitelállomány 77,7%-át jelenti. A szabad felhasználású jelzáloghitelek állománya 15,9 milliárd forintot tett ki, az állomány 35,9%-kal csökkent 2014-hez képest, így a lakossági hiteleken belüli aránya 16,7% 2015 végén (20,7% 2014 végén).

A birtokfejlesztési hitelek állománya 1,7 milliárd forint volt a tárgyév végén, amely az egy évvel ezelőtti állománynál 19,8%-kal kevesebb. Az időskori jelzálogkölcson állománya 2,8 milliárd forint 2015 végén, mely az előző év végi állományhoz képest 7,0%-kal csökkent.

A vállalati hitelek állománya 21,3%-kal csökkent egy év alatt, amelyben főként a kereskedelmi ingatlanfinanszírozáshoz kapcsolódó állományok csökkenése játszott közre. Az állománycsökkenésben a törlesztéseken túl a portfóliótisztítási intézkedések is szerepet játszottak.

<sup>4</sup> Az üzleti jelentésben a Bank pénzügyi adatait üzleti (kontrolling) szemléletben mutatjuk be, így az egyes mérleg és eredménykimutatás tételek az auditált éves beszámoló adataihoz és megnevezéséhez képest – átsorolásokból adódóan – eltérhetnek.



A Jelzálogbank állomány alapú lakossági jelzáloghitel-piaci részesedése 2,0%-ot tett ki 2015 végén, ami 17 bp-os csökkenést jelent az egy évvel korábbihoz képest.

### 3.3 REFINANSZÍROZÁS

A refinanszírozott hitelek állománya 2015. december 31-re az egy évvel ezelőttihez képest 34,0%-kal, azaz 66,5 milliárd forinttal 129,8 milliárd forintra csökkent. A fennálló állományból 82,7 milliárd forint külső partnerbankokkal szemben fennálló követelésből származik, az FHB Kereskedelmi Banktól származó refinanszírozott hitelállomány 47,1 milliárd forintot tett ki. A 2015. évi refinanszírozott állománynak 99,6%-a forinthatel, ez az arány 2014 végén 38,5%-ot tett ki. A refinanszírozott hitelek folyósítása 2015-ben 1,0 milliárd forintot tett ki, ebből a Kereskedelmi Bank 862 millió forinttal részesedett.

### 3.4 PORTFOLIÓMINŐSÉG, ÉRTÉKVESZTÉS KÉPZÉS

A Banknak 368,5 Mrd Ft minősített eszköze, 1,2 Mrd Ft függő kötelezettsége (összesen 369,8 Mrd Ft), valamint 59,1 Mrd Ft jövőbeni kötelezettségvállalása (swap) volt a 2015. december 31-i mérési időpontban.

**Minősített állomány, valamint a kapcsolódó értékvesztés és céltartalék állomány:**

millió forint	2014.12.31			2015.12.31		
	Összes követelés	Ért.veszt. és célt.	Arány	Összes követelés	Ért.veszt. és célt.	Arány
Problémamentes	505 359	-	-	312 521	-	-
Külön figyelendő	24 507	660	2,69%	43 234	1 362	3,15%
Átlag alatti	9 439	1 709	18,1%	4 413	734	16,6%
Kétes	10 082	4 122	40,9%	7 244	3 388	46,8%
Rossz	3 305	2 757	83,4%	2 333	2 007	86,0%
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>552 692</b>	<b>9 248</b>	<b>1,7%</b>	<b>369 745</b>	<b>7 491</b>	<b>2,0%</b>

Ügyfelekkel szembeni követelés 103,5 Mrd Ft (a swap nélküli portfólió 28,0%-a) volt, továbbá a megkötött szerződések alapján a mérési időpontban 1,2 Mrd Ft hitelfolyósítási kötelezettség (0,3%) állt fenn. Ezen kinnlevőségekből külön figyelendő-rossz minősítési kategóriába sorolást kapott 6 684 db kölcsönszerződéshez kapcsolódó 21,9 Mrd Ft követelés és 0,1 Mrd Ft kötelezettségvállalás, összesen 6,4 Mrd Ft értékvesztéssel, illetve céltartalékkal. A refinanszírozási hitelek állománya 129,8 Mrd Ft (35,0%), mely problémamentes besorolású.

Tizenegy kereskedelmi banknál volt kihelyezése a Banknak lekötött, illetve látra szóló betét formájában 94,6 Mrd Ft (25,6%) értékben.

A Banknak öt társaságban – az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-ben, az FHB Ingatlan Zrt.-ben, az FHB Invest Kft.-ben, a Diófa Alapkezelő Zrt.-ben, és a Magyar Takarékszövetkezeti Zrt.-ben – van vagyoni érdekeltsége. A befektetések névértéke 41,0 milliárd forint (11,1%), melyből 35,3 Mrd Ft problémás, 5,7 Mrd Ft problémamentes minősítésű. A vagyoni érdekeltségekre a Jelzálogbank 2015 végén 1.058 millió forint összegű értékvesztést képzett. A 2015. december 31-én fennálló 59,1 milliárd forint összegű jövőbeni kötelezettségvállalás problémamentes besorolású.

A problémamentes kihelyezések aránya a teljes portfólióban javult, valamint a hitelportfólióban (üggyfelekkel szembeni követeléseknél és kötelezettségvállalásoknál) szintén javult.

2015. december 31-én a minősített (swap nélküli) portfólió 84,5%-a (2014.12.31-én 91,5%) problémamentes. Az átlag alatti, kétes és rossz követelések aránya összesen 3,8% (2014.12.31-én 4,1%), a külön figyelendő ügyletek 11,7%-ot (2014.12.31-én 4,4%) tettek ki.

A hitelportfólióban a problémamentes arány 79,0% (2014.12.31-én 65,1%), az átlag alatti, kétes, rossz követelések részesedése 13,4% (2014.12.31-én 16,9%), a külön figyelendők aránya 7,6% (2014.12.31-én 18,0%) volt.

Az átlagos értékvesztés szintnél a (swap nélküli) összportfólió (2,0%) vonatkozásában és a hitelportfólió (6,1%) vonatkozásában is növekedés tapasztalható az előző mérési időpont óta.

### 3.5 JELZÁLOGLEVÉL- ÉS KÖTVÉNYKIBOCSÁTÁS

2015-ben összesen 25 tranzakciót bonyolított le a Bank ezen belül 20 tranzakciót kibocsátás és 5 tranzakciót visszavásárlás formájában, szemben a 2014. évi 13 tranzakcióval.

2015-ben (az euró forrásokat a kibocsátáskori árfolyamon számolva) összesen 76,4 milliárd forintnyi új tőkepiaci forrást vont be a Bank. A megoszlást tekintve 2015-ben összesen 75,4 milliárd forint jelzáloglevelet, 1 milliárd forint fedezetlen kötvényt hozott forgalomba a Bank.

A Bank a törvényi előírásnak megfelelően továbbra is folyamatosan biztosítja a szigorúbb jelzáloglevél-fedezeti 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 banki fedezet-nyilvántartási szabályzat 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.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetüül szolgáló rendes fedezetek nettó értéke 2015. december 31-én 292,6 milliárd forint volt, amely 2014. december 31-hez (393,6 milliárd forint) képest 25,7%-os csökkenést jelent.

#### *A fedezetül szolgáló eszközök és a jelzáloglevelek 2015. december 31-én fennálló értéke*

millió forint	2014.12.31	2015.12.31	Változás
<b>A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett</b>			
Névértéke	199 488	195 084	-2,2%
Kamata	38 804	40 676	4,8%
<b>Összesen</b>	<b>238 292</b>	<b>235 760</b>	<b>-1,1%</b>
<b>A rendes fedezet értéke</b>			
Tőke	276 905	207 402	-25,1%
Kamata	116 722	85 178	-27,0%
<b>Összesen</b>	<b>393 627</b>	<b>292 580</b>	<b>-25,7%</b>
<b>A pótfedezetként bevont eszköz értéke</b>			
Állam által garantált kötvények	0	17 007	-
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>17 007</b>	<b>-</b>

2015. december 31-én a rendes fedezetek jelenértéke 258,2 Mrd Ft, a jelzáloglevelek jelenértéke 226,7 Mrd Ft volt, a fedezetek jelenértéke meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét, arányuk 113,9%-os értéket mutatott ugyanezen időpontban.

A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 115,0%, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 209,4% volt 2015. december 31-én.

### 3.6 MÉRLEGSZERKEZET ALAKULÁSA

A Bank mérlegfőösszege 2015. december 31-én 421 milliárd forint volt, a 2014. évinél 32,9%-kal alacsonyabb. Az összes eszköz egy év alatti csökkenését elsősorban a bankközi hitelek, a refinanszírozott hitelek és a bruttó ügyfélhitelek állományának csökkenése okozta. A bankközi hitelek az előző évhez képest 87,4 milliárd forinttal, a refinanszírozott hitelek 66,3 milliárd forinttal, míg a bruttó ügyfélhitelek állománya 25,5 milliárd forinttal csökkent. A források éves csökkenésében a bankközi hitelek, a kötvények és a céltartalékok csökkenése volt meghatározó. A bankközi források változása 157,6 milliárd forinttal, a kötvények 43,6 milliárd forinttal, a céltartalékok pedig 10,2 milliárd forinttal csökkentették a forrásokat. A saját tőke 4,1 milliárd forinttal csökkent az egy évvel korábbihoz képest.

millió forint	2014.12.31	2015.12.31	Változás
<b>Eszközök</b>			
Kamatozó eszközök	570 282	376 329	-34,0%
Bankközi hitelek	172 071	84 637	-50,8%
Értékpapírok	63 422	48 798	-23,1%
Refinanszírozott hitelek	196 121	129 791	-33,8%
Ügyfélhitelek, bruttó	128 568	103 103	-19,8%
Nyújtott alárendelt kölcsön	10 000	10 000	0,0%
Egyéb kamatozó eszköz	100	0	-100,0%
Értékvesztés	-9 014	-6 407	-28,9%
Pénzeszközök	15	1 754	-
Befektetések	39 924	39 914	0,0%
Tárgyi eszközök, készletek	830	490	-41,0%
Immateriális javak	1 614	1 297	-19,6%
Egyéb eszközök	24 180	7 589	-68,6%
<b>Eszközök összesen</b>	<b>627 831</b>	<b>420 966</b>	<b>-32,9%</b>
<b>Források</b>			
Kamatozó források	544 670	338 837	-37,8%
Jelzáloglevelek	199 488	195 084	-2,2%
Kötvények	105 784	62 200	-41,2%
Bankközi hitelek	204 051	46 441	-77,2%
Hátrasorolt kötelezettségek	35 268	35 069	-0,6%
Egyéb kamatozó forrás	79	43	-45,6%
Egyéb források	39 566	52 762	33,4%
Céltartalékok	10 358	185	-98,2%
Saját tőke	33 237	29 182	-12,2%
<b>Források összesen</b>	<b>627 831</b>	<b>420 966</b>	<b>-32,9%</b>

### 3.6.1 Kamatozó eszközök

A Bank kamatozó eszközei 2015. december 31-re az előző évi 570,3 milliárd forintról 34%-kal, 376,3 milliárd forintra csökkentek. Ebből a refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap viszonylatában 33,8%-kal csökkent, az ügyfélhitelek állománya – amelyeket a Jelzálogbank a Kereskedelmi Bank, valamint ügynökhálózata közreműködésével értékesít – a bázisévihez képest 19,8%-kal, azaz 25,5 milliárd forinttal csökkent, s így 103,1 milliárd forintot tett ki. Az ügyfélhitelek a kamatozó- eszközök 27,4%-át tették ki év végén, ez az arány az előző éves szinthez képest 4,9%-ponttal nőtt.

A jelzáloghitelek állománya 2015. december 31-én együttesen 226,5 milliárd forintot tett ki, 28,3%-kal (89,2 milliárd forinttal) alacsonyabb az előző évinél.

A rendes fedezetbe vont jelzáloghitelek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értéke 2015. december 31-én 704,1 milliárd forint volt, 2014. december 31-hez képest (808,6 milliárd forint) 12,9%-kal alacsonyabb. A rendes fedezetekre számított hitelfedezeti arány (LTV) 29,3%-os volt 2015. december 31-én, amely alacsonyabb a 2014. december 31-i 34,3%-os aránynál.

### 3.6.2 Befektetések és immateriális javak

A befektetések nettó (értékvesztéssel csökkentett) állománya 39,9 milliárd forint 2015. december 31-én, amely az egy évvel ezelőttivel közel azonos szinten van. Az FHB Jelzálogbank leányvállalatokban való részesedéseinek nettó értékei a következőképpen alakultak 2015. december 31-én: FHB Kereskedelmi Bankban 34,2 milliárd forint, FHB Ingatlanban 648 millió forint, Diófa Alapkezelőben 169 millió forint, az FHB INVEST Kft-ben 4,6 milliárd forint, Magyar Takarékszövetkezeti Befektetési Zrt.-ben pedig 253 millió forint.

Az immateriális javak nettó értéke 2015. december 31-én 1,3 milliárd forintot tett ki, amely tartalmazza a Diófa Alapkezelő Zrt. és az FHB Invest Zrt. részesedéshez kapcsolódó üzleti vagy cégérték (goodwill) 833,7 millió forintos összegét is, melynek jelentősebb részét az FHB Invest Zrt. goodwillje teszi ki.

### 3.6.3 Egyéb eszközök

Az egyéb eszközök állománya 7,6 milliárd forintot tett ki, 68,6%-kal csökkent az előző évhez képest. Az egyéb eszközök között 5,1 milliárd forintot tesznek ki az aktív időbeli elhatárolások. A Bank 2015. december 31-én 207,2 millió forint értékű visszavásárolt saját részvényt rendelkezett.

### 3.6.4 Kamatozó források

#### 3.6.4.1 Jelzáloglevél és kötvény állomány

A kamatozó források 57,6%-át tette ki 2015. december 31-én a Bank által kibocsátott, a jelzáloghitelek hosszú távú finanszírozását biztosító jelzáloglevél állomány. A Bank által kibocsátott jelzáloglevelek 2015. december 31-i állománya 195,1 milliárd forint volt, amely az előző évhez képest 2,2%-os csökkenést jelent.

A kötvénykibocsátás, mint a jelzáloglevél kibocsátást kiegészítő értékpapír piaci tevékenység eredményeképpen a 2015. december 31-i fordulónapon a könyvekben nyilvántartott kötvények értéke 62,2 milliárd forint volt, az előző évhez képest 41,2%-kal csökkent.

#### 3.6.4.2 Bankközi források

A bankközi tranzakciókból származó források összege 46,4 milliárd forint volt 2015. december végén. Az állományból mintegy 61,9%-ot, 28,7 milliárd forintot tett ki a bankközi felvett kölcsön, 38,1 %-ot, 17,7 milliárd forintot pedig kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettség.

#### 3.6.4.3 Hátrasorolt kötelezettségek

A Bank 2015. december 31-én 112 millió euró (35,1 milliárd forint) névértékű alapvető tőkeelemnek minősülő kötvénnyel rendelkezett, melynek állománya 2014. december 31-én szintén 112 millió euró (35,3 milliárd forint) volt.

#### 3.6.4.4 Egyéb kamatozó források

A projekthitelezéshez kapcsolódóan az ügyfelek által elhelyezett óvadék értéke 43 millió forint volt 2015 végén, amely az egy évvel ezelőtti 79 millió forintos állományhoz képest 45,6%-os csökkenést mutat.

### 3.6.5 Egyéb források

Az egyéb források értéke 52,8 milliárd forintot tett ki, ezzel az állomány a 33,4%-kal nőtt az előző év végéhez képest. Az egyéb források jelentős részét, 20,1 milliárd forintot a passzív elhatárolások tették ki. A passzív elhatárolások két jelentősebb összetevője az elhatárolt kamatok (8,3 milliárd forint) és a jelzáloglevelek árfolyamnyereségéhez kapcsolódó elhatárolások összege (7,7 milliárd forint).

### 3.6.6 Saját tőke

A Bank saját tőkéjének 2015. december 31-i értéke 29,2 milliárd forint, amely az egy évvel ezelőtti szintjéhez képest 12,2%-kal csökkent a mérleg szerinti eredmény következtében.

Az FHB Jelzálogbank 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelést hajtott végre, mely dematerializált elsőbbségi (osztalékelsőbbségi) „B” sorozatú, valamint dematerializált „C” sorozatú törzsrésztvény zártkörű kibocsátásával valósult meg. A Bank szavatolótőkéje az év végén 62,4 milliárd forintot tett ki, a tőkeegyelelési mutató 44,44% volt, mely 2014. december végén 37,52% volt. A CET1 mutató értéke 21,94% volt 2015. december 31-én szemben a tavalyi év végi 27.27%-kal.

### 3.6.7 Mérlegen kívüli tételek

A mérlegen kívüli tételeken belül a még fel nem használt hitelkeretek állománya 393,2 millió forint. A határidős kötelezettségek értéke az előző évi 531,6 milliárd forintról 59,1 milliárd forintra csökkent, a kibocsátott jelzáloglevelekhez és kötvényekhez kapcsolódó fedezeti ügyletek értéke 37,7 milliárd forint, míg a devizaswap kötelezettségek összege

20,7 milliárd forint 2015. december 31-én. A fedezeti ügyletekből származó követelések értéke 37,5 milliárd forint, míg a devizaswap ügyletekből származóké 20,7 milliárd forint volt.

### 3.7 EREDMÉNY ALAKULÁSA

millió forint	2014.12.31	2015.12.31	Változás
Nettó kamatbevétel	8 807	4 560	-48,2%
Kamatbevételek	43 309	30 154	-30,4%
Kamatkiadások	-34 502	-25 594	-25,8%
Nettó jutalék- és díjbevétel	-1 027	-417	-59,4%
Díj és jutalék bevételek	715	982	37,3%
Díj és jutalék kiadások	-1 742	-1 399	-19,7%
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	-7 798	-1 018	-86,9%
Egyéb eredmény	-2 504	-14 025	460,1%
Egyéb bevételek	2 414	6 837	183,2%
Egyéb ráfordítások	-4 918	-20 862	324,2%
<b>Bruttó pénzügyi eredmény</b>	<b>-2 522</b>	<b>-10 900</b>	332,2%
Működési költségek	-5 778	-6 029	4,3%
Értékvesztés képzés és hitelezési veszteség	-11 078	12 874	-216,2%
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-19 378</b>	<b>-4 055</b>	-79,1%
Adófizetési kötelezettség	0	0	-
<b>Adózott eredmény</b>	<b>-19 378</b>	<b>-4 055</b>	-79,1%
<b>Adózott eredmény banki különadó és egyszeri tételek nélkül</b>	<b>944</b>	<b>-2 057</b>	-318,0%
Általános tartalékképzés	194	0	-100,0%
<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>-19 184</b>	<b>-4 055</b>	<b>-78,9%</b>

A Bank bruttó pénzügyi eredménye 2015-ben -10,9 milliárd forintot tett ki, amely a 2014. évi eredménynél jelentősen kedvezőbb.

A bruttó pénzügyi eredményben meghatározó súlyú nettó kamatbevétel összege 48,2%-kal alacsonyabb az előző évhez képest. Az év során a Bank összesen 6 milliárd forint működési költséget számolt el, amely a 2014. évihez képest 4,3%-os költségnövekedést jelent.

#### 3.7.1 Nettó kamatbevétel

A 2015. évi 4,6 milliárd forintot kitevő nettó kamatbevétel 30,2 milliárd forintos kamatbevétel (2014-hez képest 30,4%-os csökkenés) és 25,6 milliárd forintos kamatkiadás (25,8%-os csökkenés) egyenlegként alakult ki.

A bevételek tekintetében az ügyfélkamat-bevételeken 6,9 milliárd forintos csökkenés, a swap kamatbevételek nagysága pedig - 2014-hez képest – 52,8%-os csökkenést mutat.

A kamatkiadások a kamatbevételeknél kisebb mértékű csökkenést mutatnak 2015-ben. A kamatkiadások között az értékpapír kiadások jelentik a legjelentősebb tételt 3,6 milliárd forinttal csökkent az elmúlt évhez képest. A swap kamatráfordítások csökkenése pedig elérte a 4,9 milliárd forintot.

Az átlagos mérlegfőösszegre vetített nettó kamatmarzs (NIM) 2015-ben 0,8%, 2014-ben 1,47% volt.

#### 3.7.2 Nettó jutalék- és díjbevétel

A nettó jutalék eredmény 0,4 milliárd forint ráfordítás volt 2015-ben, míg a 2014. évi nettó díjbevétel 1,0 milliárd forint veszteséget mutatott.

A díjkiadások között az értékpapír kibocsátás díja 37,5%-kal növekedett, míg a díj- és jutalék ráfordítások legnagyobb részét adó, az FHB Kereskedelmi Banknak fizetett ügynöki díjak összege (1,3 milliárd forint) 21,6%-kal mérséklődött éves szinten.

### 3.7.3 Pénzügyi műveletek nettó eredménye

A pénzügyi műveletek teljesítménye jelentősen eltér a 2014-ben jelentett számoktól, 6,8 milliárd forinttal javult az eredmény az egy évvel korábbihoz képest, 1,0 milliárd forint veszteség keletkezett. A devizaműveletek eredménye 1,9 milliárd forint, mind a jelzáloglevelek árfolyameredménye pozitív egyenleggel zárt (468 millió forint).

### 3.7.4 Egyéb eredmény

Az egyéb műveletek eredménye -2,0 milliárd forint negatív egyenleget mutat. 2015-ben 6,3%-kal csökkent, 2,0 milliárd forint belső szolgáltatásokból keletkezett bevétel (informatikai, könyvvizelési és ingatlan üzemeltetési szolgáltatások a legjelentősebbek). A 2014. évben a fair elszámolás veszteségeire félretett céltartalék feloldásából 10,2 milliárd forint bevétel lett elszámolva.

Az egyéb ráfordítások között a legjelentősebb volument a fair elszámolásból adódó 12,4 milliárd forintos veszteség adta.

A portfóliótisztítás következményeként 3,3 milliárd forint ráfordítás lett elszámolva.

### 3.7.5 Működési költségek

millió forint	2014.12.31	2015.12.31	Változás
Általános igazgatási költségek	2 836	3 323	17,2%
Személyi jellegű ráfordítások	2 111	1 885	-10,7%
- bérköltségek	1 456	1 281	-12,0%
- személyi jellegű egyéb kifizetések	196	197	0,5%
- bérjárulékok	459	407	-11,3%
Üzleti tevékenység költségei	528	528	0,0%
Belső szolgáltatások költségei	12	16	33,3%
Értékcsökkenési leírás	292	276	-5,5%
<b>Működési költségek összesen</b>	<b>5 779</b>	<b>6 029</b>	<b>4,3%</b>

2015 során a működési költségek struktúrája nem változott jelentősen, ellenben összegük 4,3%-kal nőtt és 6,0 milliárd forintot tett ki 2015-ben, amely elsősorban az általános igazgatási költségek 17,2%-os növekedésének köszönhető. Ezen költségcsoportnak legfőbb része IT költség, illetve ingatlanokhoz kapcsolódó költségek, de jelentős tétel a tanácsadói díjak és a telefonköltség is. A működési költségek közel harmadát kitevő személyi jellegű ráfordítások elsősorban az egyes tevékenységek kiszervezése miatti létszámcsökkenés eredményeként összességében 10,7%-kal csökkentek.

### 3.7.6 Értékvesztés- és céltartalék képzés

Az értékvesztés és céltartalék képzés nettó egyenlege 2,6 milliárd forint feloldás volt 2015-ben. A követelések értékvesztésére 2,4 milliárd forint ráfordítást számolt el a Bank, követelésekre korábban képzett értékvesztés visszaírása pedig 5,2 milliárd forintot tett ki.

A Társaság 2015. év végén 144,1 millió forint céltartalékot képzett a Bankszövetség Bankadat adatbázisában való részvétel miatti GVH bírság okán.

### 3.7.7 Általános tartalék képzés / felhasználás

A Bank általános tartalék állománya nem változott 2015-ben.

## 4 LIKVIDITÁSKEZELÉS

A stratégiával összhangban az egész FHB Csoport likviditását a Jelzálogbank biztosítja úgy, hogy a többi csoporttaggal az e tevékenységhez szükséges szokásos üzleti kapcsolatokat tart fenn.

A Bankcsoport likviditási helyzete 2015-ben folyamatosan stabil volt. Az FHB likviditását a vizsgált időszakban is a korábban kialakított csoport likviditási tevékenység keretein belül kezelte a Treasury. A stabil háttér, és a mindenkori fizetőképesség az összes csoporttag rendelkezésére állt. A csoportlikviditás során a pénz és tőkepiacokon elsősorban a Jelzálogbank jelenik meg piaci szereplőként, a többi csoporttag – beleértve a Kereskedelmi Bankot is – általában az anyabankkal zárta pozícióit, bár az elmúlt év során már tapasztalható egyes üzletágak tekintetében a Kereskedelmi Bank önállósodása.

A Kereskedelmi Bank önálló piaci megjelenése a szabályozói környezet változásai okán szükségessé vált. A likviditási mutatók kapcsán az egyes entitások piaci, azaz külső megjelenésének optimalizálása elengedhetetlen, tekintettel arra, hogy az új likviditási mutatók a pozíciók aggregálását és konszolidálását nem támogatják, így a harmadik negyedév során rendszeressé vált, hogy egyes termékek, ügylettípusok esetén a csoport mindkét bankja párhuzamosan is kilép a nyílt piacra. A JZB Treasury mint szakmai irányító a jelentkező pozíciókat biztonsággal menedzselte, a Kereskedelmi Bank önálló tevékenységeit felügyelte, a vonatkozó limitek és előírások betartása mellett.

A bankcsoporti nostro záró állományok HUF értéke 2,9 milliárd forint volt (csak Jelzálogbank tekintetében ez 1,2 Mrd HUF érték).

A forintban denominált margin számla 2015. végén bankcsoporti szinten 1,11 (ebből 1,08 Jelzálogbank) milliárd forint, az EUR-ban denominált margin számla a Kereskedelmi Banknál 8 millió EUR volt, valamint a Jelzálogbank bankközi betét formában jelentkező margin nettó pozíciója 5,7 millió euró nettó kihelyezést mutatott. Mindezek eredőjeként a csoport kihelyezett margin állománya 13,7 millió euró (mintegy 4,3 milliárd forint volt) valamint 1,1 milliárd forint, azaz összesen 5,4 milliárd forint.

2015. december 31-én a kezelt konszolidált értékpapír állományban jellemzően állampapírok (46,4 Mrd HUF valamint 12,2 millió EUR és 0,6 millió USD), valamint egyéb, nagyrészt államilag garantált értékpapírok (52,5 milliárd forint és 58,4 millió EUR) voltak. (Ezen Jelzálogbank tulajdonban lévő értékpapír részt - 31 milliárd HUF és 4 millió EUR állampapír, valamint 15 milliárd HUF és 5 millió EUR egyéb jellemzően államilag garantált értékpapír - a Bankcsoport kizárólag likviditási és kockázatkezelési célból tart).

A szabad likvid eszközállomány bankcsoport szinten (kizárólag a szabad értékpapír portfólió, a nostro számlák, az overnight nettó bankközi, illetve overnight MNB betét elhelyezés figyelembevételével) az év végén 184,0 milliárd forint.

## 5 KOCKÁZATKEZELÉS

### 5.1 KOCKÁZATKEZELÉSI POLITIKA

A Csoport az üzleti tevékenységében megjelenő kockázatokat az FHB Jelzálogbank irányításával csoport szinten kezeli. A kockázatkezelés elsődleges célja a Csoport pénzügyi erejének és jó hírnevének védelme, valamint hozzájárulás a tőkének olyan versenyképes üzleti tevékenységekre való felhasználásához, amellyel a részvényesi érték növekszik. A Bankcsoport által alkalmazott kockázatkezelési elvek egységesek, kiterjednek az anyabank mellett az összevont felügyelet alá tartozó társaságokra is.

A kockázatkezelés azonosítja, méri és elemzi a Bank és az összevont felügyelet alá tartozó vállalkozások 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.

Hitelkockázat tekintetében a kitűzött céloknak megfelelően 2015-ben a lakossági ügyfélkörben a devizahitelek forintosításakor sikerült megtartani, illetve növelni a jó minőségű portfóliót, másrészt körültekintő kockázatvállalással emelni a kitétség állományt, a stratégia partner, Magyar Posta révén elérhető ügyfélkörre is kiterjedően. Vállalati ügyfélkörben a kifejezetten jó minőségű portfólióval kívánta és tudta az FHB növelni a kitétségeket.

A diverzifikált forrásstruktúra jegyében az FHB 2015-ben is több alkalommal vont be forrást értékpapír kibocsátással a tőkepiacokról, amelyek hosszú lejáratú forrásokkal pótolták a lejáró forrásokat. A betétek állományában a Magyar Posta hálózatában gyűjtött betétek volumene növekvő arányú.



A Bank jelentős mennyiségű likvid eszközállományt tartott fenn folyamatosan az év során, főleg állampapírok formájában. A lakossági deviza jelzáloghitelek forintosításából fakadó devizaárfolyam kockázatok fedezése következtében a CHF/EUR árfolyamkülönböztetés törlése gyakorlatilag neutrális hatást fejtett ki a Bank mérlegére.

2015. szeptember 23. napján az FHB Jelzálogbank Nyrt. és a többségi tulajdonában álló FHB Kereskedelmi Bank Zrt. a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagjává vált. Az Integráció központi bankja, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Igazgatósága határozatával 2015. szeptember 24. napjától kiterjesztette az FHB bankokra az Integráció kockázatkezelési szabályzatainak hatályát és ettől az időponttól kezdve a Jelzálogbankra és a Kereskedelmi Bankra kiterjed az Szhiv. 1.§ (4) bekezdése szerinti egyetemleges felelősségvállalás. Az FHB Jelzálogbank és a vele összevont felügyelet alá tartozó társaságok a részévé váltak a Takarékbank által vezetett összevont felügyelet alatt álló csoportnak. Ezekkel a lépésekkel az FHB csoport betagozódott az Integráció kockázatkezelési rendszerébe.

A tőkehelyzet megerősítésére 2015 decemberében tőkeemelést hajtott végre a Jelzálogbank, amely a cégbírósági bejegyzést és az MNB engedélyét követően figyelembe vehető a szavatolótőkében.

## 5.2 HITELKOCKÁZAT

Hitelkockázat kezelése terén 2015. évben – a napi teendőkhöz túl – a Bankcsoportban elvégzett feladatok közül az alábbiak emelhetők ki:

Az I. negyedévben frissítésre került a vállalati hitelezés ágazati limitrendszere, amely 2015. évre kijelölte a kockázatvállalási irányokat. A vállalati kitétségek monitoring eljárásrendjébe a határidőkhöz a folyamat státuszát és teljes körűségét jelző lépések épültek be, erősítve az ügyfelek gazdasági-pénzügyi helyzetének kockázatkezelés által is ellenőrzött vizsgálatát. A kockázatkezelés negyedévente elvégezte a monitoringok ellenőrzését és az értékelés eredményét a negyedéveket követően jelentésben foglalta össze. Március hónaptól kezdve a sztenderd vállalati ügyfelek adóminősítése új informatikai bázisú scoring rendszerrel történik.

A lakossági ügyfélkörben az I. negyedévben a fő feladatot az elszámolások által generált hitelkiváltásra való felkészülés jelentette. Ennek keretében a kockázatkezelés részt vett a kiváltó hiteltermék nyújtásakor vizsgálandó feltételek és dokumentumok körének és árazásának meghatározásában. A meglévő személyi kölcsön termék további finomhangolására került sor, ill. új személyi kölcsön termék kifejlesztésére is folytak munkálatok.

2015 júniusában az FHB új személyi kölcsön termék forgalmazását kezdte meg a Magyar Posta hálózatában. A termék kockázati feltételeinek kialakításában, majd az év közbeni további kalibrálásban, valamint az értékesítő postai dolgozókat oktatók képzésében a kockázatkezelés is részt vállalt.

A lakossági hitelezés során elfogadható jövedelmekre vonatkozó belső szabályzatát a Bank a gyakorlati tapasztalatok, felmerült kérdések alapján az év folyamán több alkalommal is módosította, finomhangolta. A jelzáloghitelek bizonyos kockázati paraméterei szintén módosításra kerültek.

Júliustól valamennyi lakossági hiteltermék vonatkozásában a sztenderd feltételektől eltérő egyedi hitelkérelmek befogadását a lakossági kockázatkezelési szakterület engedélyezi.

A IV. negyedévben kezdődött meg a kockázatkezelés közreműködésével is kialakított Tartozásrendező személyi kölcsön értékesítése a Posta hálózatában. Az FHB dolgozók körében megindított hitelkártya kampány feltételeinek, bírálatának kidolgozásához a kockázatkezelés is hozzájárult.

Az FHB Lízing Zrt. az ingatlanok pénzügyi lízingje mellett termelőeszközök lízingelésével bővítette tevékenységét, amelynek kockázati feltételrendszerét fel kellett állítani.

## 5.3 LIKVIDITÁSI ÉS LEJÁRATI KOCKÁZATOK

A banki tevékenység alapvető eleme a likviditás biztosítása. A Bankcsoport likviditását követeléseinek és kötelezettségeinek lejáratú megfeleltetése révén biztosíthatja. Az eszköz-forrás menedzsment tevékenység keretében a kibocsátott értékpapírok visszavásárlásával és új kibocsátásokkal is kezeli a lejáratú kockázatot. Ugyanakkor a mindenkori fizetőképesség fenntartása mellett a banki jövedelmezőség érdekében limitekkel szabályozott mértékű lejáratú transzformációt alkalmaz. Az ügyfelek szerződés szerinti hitellejáratú megelőzően kezdeményezett előtörlesztését a Csoport folyamatosan elemzi és hatását figyelembe veszi a piaci és likviditási kockázatok kezelésénél.

Az FHB csoport forrásai diverzifikálására törekszik, mind a források típusa, mind az értékesítési csatorna tekintetében. Az intézményi befektetőket megcélzó tőkepiaci instrumentumok kibocsátása mellett betéteket gyűjt és értékpapírokat értékesít fiókhálózatában, valamint a Magyar Posta hálózatában is.

A Bankcsoport likviditási terveit, finanszírozási pozícióját különböző feltételezéseken alapuló forgatókönyvek mentén készíti el, amelyek a stresszhelyzetek hatását is figyelembe veszik. A likvid eszközök állománya folyamatosan magas.

#### 5.4 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 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.

A lakossági deviza jelzáloghitelek forintosítását követően - korábbiakhoz képest - marginális lett a retail devizahitel állománya, s az ezzel kapcsolatos kockázatok szintén minimálissá válnak.

#### 5.5 KAMATLÁB KOCKÁZAT, ÁRFOLYAMKOCKÁZAT

A kamatláb kockázat abból eredhet, hogy a kamatokban bekövetkező változás érinti a pénzügyi instrumentum értékét. A Bank akkor is ki van téve kamatkockázatnak, ha az adott időszakban lejáró vagy átárazódó eszközeinek, kötelezettségeinek és mérlegén kívüli instrumentumainak az összege nincs összhangban egymással.

A kamatláb kockázatot gap-elemzéssel, VaR értékek számításával és érzékenység vizsgálatok elvégzésével folyamatosan méri a Csoport és limitekkel korlátozza. 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.

A befektetési szolgáltatások során vállalható kockázatokat limitek felállításával szabályozza.

#### 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 csökkentésére tett intézkedések hatékonysága ellenőrzésének.

A Bankcsoport gyűjti és elemzi a működési kockázati veszteségadatokat és a kulcs kockázati indikátorokat.

A Bankcsoport évente elvégzett működési kockázati önértékelése alapján összeállítja és aktualizálja a Bankcsoport működési kockázati térképét és meghatározza azokat a ritkán előforduló, de bekövetkezésük esetén súlyos veszteséggel járó eseményeket, amelyek hatását forgatókönyv elemzéssel méri fel.

#### 5.7 EGYÉB

A II. negyedévben az FHB Bankcsoport intézmény tagjai eleget tettek a CRR nyilvánosságra hozatali követelményeinek és publikálták az előírt információkat a kockázatkezelésről, a tőke megfelelésről és a javadalmazási politikáról.

### 6 SZERVEZETI VÁLTOZÁSOK, LÉTSZÁM

A Bankban több szervezeti változás is történt 2015-ben, melyek célja az érintett területek hatékonyságának növelése.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. szervezeti felépítése 2015. május 22-én jelentősen megváltozott. A Bank működési struktúrája átalakult az Informatikai Igazgatóság alá tartozó szakterületek kiválásával. Az IT szakterületek kiszervezésre kerültek a DOM-P Zrt.-hez, amely társaság hosszú távú SLA szolgáltatási megállapodásokkal biztosítja a Bank működéséhez szükséges IT szoftvereket, valamint a kapcsolódó infrastruktúra teljes körű fejlesztését, üzemeltetését, és karbantartását a prudens működést biztosító színvonalon, kölcsönösen egyeztetett és meghatározott szabályok szerint.

Az Ügyviteli és Munkaügyi Igazgatóság részleges átalakításával a feladatkörök racionalizálásra kerültek a szervezeti egységen belül. Megszűnt az IFRS és Ügyviteli Főosztály, ugyanakkor a főosztály irányítása alatt álló osztályok Főosztályként tevékenykednek tovább: Jelzálogbanki és bankcsoporti társaságok Könyvvizetési Főosztály, Adófőosztály, IFRS és konszolidációs Főosztály. Az új főosztályoknak, valamint az Igazgatóság többi szakterületeinek a szakmai irányítását egységesen, közvetlenül az Ügyviteli és Munkaügyi Igazgató látja el.

2015. április 1-től a Portfólióminősítési és Elemzési Önálló Osztály Bankcsoporti szinten látja el feladatkörét és tevékenységét.

A Jelzálogbank teljes munkaidőre átszámított létszáma 2015. december 31-én 129,4 fő volt, szemben a 2014. december 31-i 180,7 fős létszámmal.

## 7 A MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁN TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK

2016 januárjában indult el a Magyar Nemzeti Bank (MNB) új, hitelezéssel kapcsolatos programja, a Növekedéstámogató Program (NTP). A program a kkv-szektor fenntartható hitelezését támogatja, azaz ösztönzi a bankok piaci hitelezéshez való visszatérését. Az NTP két részből tevődik össze: a Növekedési Hitelprogram (NHP) harmadik, kivezető szakaszából, valamint a Piaci Hitelprogramból (PHP). Utóbbi egy új intézkedéscsomag, mely a bankok piaci hitelezésre való átállását pozitív ösztönzőkkel támogatja. Az MNB 2016-ra vonatkozó célja az, hogy a vállalati, illetve kkv-hitelállomány 250-400 milliárd forinttal emelkedjen az év során, mely 5-10%-os növekedést jelent a jelenlegi állományhoz képest.


A lakásépítési támogatásról szóló 256/2011. (XII.6.) Korm. rendelet 2016.01.01-jei hatálybalépésével számos módosítás jelent meg a Családi Otthontermelési Kedvezményre (CSOK) vonatkozóan. Módosultak bizonyos fogalmak, az igénylési feltételek, valamint az igénybe vehető összeg is. Míg korábban a maximális támogatási összeg 3,25 millió forint volt, addig az új CSOK-nál ez 10 millió forint. A támogatás összege továbbra is függ a gyermekek számától és a lakás hasznos alapterületétől is, azonban a módosítást követően független a lakás energetikai fokozatától.

2016. január 12-én a Gazdasági Versenyhivatal a Magyar Bankszövetséget a BankAdat adatbázis működtetéséért 4,015 milliárd forintra bírságolta. Az FHB Jelzálogbank és Kereskedelmi Bank teljesítés-átvállalási szerződést köt a Magyar Bankszövetséggel a bírságra vonatkozóan, ez a Jelzálogbank esetében 144,1 millió forintos céltartalékképzésként jelenik meg még a 2015-ös évben.

A Bank Igazgatóságának 2015. december 28-i határozata alapján zártkörű tőkeemelést hajtott végre, amely során 14.163.430 darab „B” sorozatú elsőbbségi részvényt és 2.832.686 darab „C” sorozatú törzsrészvényt bocsátott ki, mindösszesen 30,5 milliárd forint kibocsátási értéken. A tőkeemelést a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2016. február 24. napján kelt végzésével bejegyezte.

Az MNB 2016. március 10-én kelt határozatával engedélyezte, hogy a Bank a decemberi tőkeemelés során kibocsátott „B” és „C” sorozatú részvényeket elsődleges alapvető tőkeelemnek minősítse.

Budapest, 2016. április 5.

  
**Dr. Spéder Zoltán**  
 az Igazgatóság elnöke



  
**Kóbbi Gyula**  
 vezérigazgató

**FHB Jelzálogbank Nyrt.**

*Az Európai Unió által elfogadott  
Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási  
Standardok szerint készített  
konszolidált pénzügyi kimutatások és  
független könyvvizsgálói jelentés*

*2015. december 31.*



**FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján készített  
Konszolidált Pénzügyi Kimutatások**

**A 2015. december 31-ével zárult évről**

**Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján készített  
Konzolidált Pénzügyi Kimutatások 2015. december 31.**

<b>Tartalom</b>	<b>Oldal</b>
Független Könyvvizsgálói Jelentés	
Konzolidált Eredménykimutatás.....	6
Konzolidált Egyéb Átfogó Eredménykimutatás .....	7
Konzolidált Pénzügyi Helyzet Kimutatás .....	8
Konzolidált Cash Flow Kimutatás .....	10
Konzolidált Saját tőke-változás Kimutatás .....	12
Megjegyzések a Konzolidált Pénzügyi Kimutatásokhoz.....	13-107

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.  
A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## ÁLTALÁNOS ADATOK

### Az Igazgatóság elnöke

Dr. Spéder Zoltán

### Az Igazgatóság külső tagjai

Dr. Christian Riener  
Starcz Ákos  
Kovács Zoltán

### Az Igazgatóság belső tagjai (a bank vezetése)

Köbli Gyula  
Oláh Márton  
Soltész Gábor Gergő

### Ügyvezetők

Köbli Gyula (Vezérigazgató)  
Foltányi Tamás (Banküzemi és Informatikai Vezérigazgató-helyettes 2015. június 15-ig)  
Soltész Gábor Gergő (Vezérigazgató-helyettes 2015. január 31-ig)  
Oláh Márton (Vezérigazgató-helyettes 2015. február 1-től)

### Nagyrészvényesi kapcsolattartó és társasági ügyekért felelős személy:

Bozzai Rita

### Kisrészvényesi kapcsolattartó:

Kappéter Béla

### Könyvvizsgálatot végző vállalkozás

Deloitte Kft.

### A Bank székhelye, központi iroda

Budapest  
Üllői út 48.  
1082

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.  
A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. részvényesei és Igazgatósága részére

### A konszolidált pénzügyi kimutatásokról készült jelentés

Elvégeztük az FHB Jelzálogbank Nyrt. (a „Bank”) és leányvállalatai mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból – melyben az eszközök összesen 744.820 millió Ft –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból és konszolidált egyéb átfogó eredménykimutatásból – melyben a tárgyévi veszteség 10.549 millió Ft –, konszolidált saját tőke-változás kimutatásból és konszolidált cash flow kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalásából és az egyéb kiegészítő információt tartalmazó megjegyzésekből állnak.

#### *A vezetés felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért*

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

#### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk a konszolidált pénzügyi kimutatások véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált pénzügyi kimutatások gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó prezentálásának értékelését is.

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



### *Vélemény*

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak az FHB Jelzálogbank Nyrt. és leányvállalatai 2015. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről és cash-flow-iról az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban foglaltakkal összhangban.

### **Egyéb jelentéstételi kötelezettség: A konszolidált üzleti jelentésről készült jelentés**

Elvégeztük az FHB Jelzálogbank Nyrt. mellékelt 2015. évi konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős a konszolidált üzleti jelentésnek a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért.

A mi felelőségünk a konszolidált üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélése. A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Bank nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

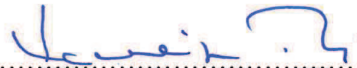
Véleményünk szerint az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2015. évi konszolidált üzleti jelentése az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2015. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak adataival összhangban van.

Budapest, 2016. április 5.



.....  
Bodor Kornél

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.  
000083



.....  
Horváth Tamás

kamarai tag könyvvizsgáló  
003449

## Konszolidált Eredménykimutatás a 2015. december 31-ével végződő pénzügyi évre

	Meg- jegy- zés	2015	2014
Kamatbevétel	4	41 159	55 100
Kamatráfordítás	4	-26 531	-34 458
<b>Nettó kamatjövedelem</b>		<b>14 628</b>	<b>20 642</b>
Díj- és jutalékbevétel	5	8 352	6 354
Díj- és jutalék ráfordítás	5	-1 334	-1 001
<b>Díjak és jutalékok eredménye</b>		<b>7 018</b>	<b>5 353</b>
Deviza műveletek eredménye		-1 945	658
Pénzügyi instrumentumok valós érték változásának eredménye	37	-2 180	-1 062
Értékpapírokból származó eredmény		3 528	4 923
Társult vállalkozás eredménye		621	3 350
Befektetési szolgáltatás nettó eredménye		239	258
<b>Nettó üzleti (trading) eredmény</b>		<b>263</b>	<b>8 127</b>
Nettó egyéb működési bevétel	6	1 397	1 326
Nettó egyéb működési ráfordítás	7	-11 391	-31 778
<b>Nettó működési nyereség</b>		<b>11 915</b>	<b>3 670</b>
Hitelezési veszteségek	19	-862	-4 382
Működési költségek	8	-18 764	-16 599
<b>Adózás előtti veszteség</b>		<b>-7 711</b>	<b>-17 311</b>
Jövedelemadó	11	-2 838	1 115
<b>Tárgyévi veszteség</b>		<b>-10 549</b>	<b>-16 196</b>
Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó		-8 304	-14 880
Ebből: a nem ellenőrző részesedésekre jutó		-2 245	-1 316
<b>Egy részvényre jutó eredmény (100 Ft névérték)</b>	<b>33</b>		
<i>Egy részvényre jutó eredmény (forint)</i>		<b>-126,31</b>	<b>-223,20</b>
<i>Hígitott egy részvényre jutó eredmény (forint)</i>		<b>-126,31</b>	<b>-223,20</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Konzolidált Egyéb Átfogó Eredménykimutatás a 2015. december 31-ével végződő pénzügyi évre**

	Meg- jegy- zés	2015	2014
Tárgyévi veszteség		-10 549	-16 196
Egyéb átfogó eredmény			
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték változása		699	-170
Árfolyam átváltási különbözet		-	-15
Egyéb átfogó eredmény halasztott adó hatás		-133	32
Időszak egyéb átfogó vesztesége/jövedelme halasztott adóval együtt	12	556	-153
<b>Teljes átfogó veszteség</b>		<b>-9 983</b>	<b>-16 349</b>
Ebből: a Bank tulajdonosaira jutó		-7 738	-15 033
a nem ellenőrző részesedésekre jutó		-2 245	-1 316

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Konzolidált Pénzügyi Helyzet Kimutatás 2015. december 31.**

	Meg- jegyzés	2015. december 31.	2014. december 31.
<b>Eszközök</b>			
Készpénz		3 017	2 348
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	13	162 749	158 616
Bankközi kihelyezések	14	48 208	19 064
Kereskedési célú értékpapírok	15	51 913	34 596
Értékesíthető pénzügyi eszközök	16	74 042	75 377
Részesedések társult, közös vezetésű vállalatokban	29	7 755	6 932
Derivatív pénzügyi eszközök	37	884	2 547
Refinanszírozott jelzáloghitelek	18	82 790	116 182
Hitelek	19	288 298	319 103
Befektetési célú ingatlanok	21	780	-
Tárgyi eszközök	22	6 168	6 733
Goodwill és más immateriális jószág	20,23	1 915	8 326
Halasztott adókövetelés	11	8 232	9 363
Egyéb eszközök	24	8 069	10 250
<b>Eszközök összesen</b>		<b>744 820</b>	<b>769 437</b>


Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Konszolidált Pénzügyi Helyzet Kimutatás 2015. december 31.**

	Meg- jegyzés	2015. december 31.	2014. december 31.
<b>Kötelezettségek</b>			
Bankközi felvételek	25	39 774	43 036
Ügyfelek betétei	28	329 048	298 762
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	37	2 308	12 736
Kibocsátott értékpapírok	26	235 115	255 344
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	27	19 878	36 501
Pénzügyi lízing kötelezettség	30	12	5 772
Nyereségadó fizetési kötelezettség		1	145
Halasztott adókötelezettség	11	1	-
Céltartalékok	31	999	25 204
Egyéb kötelezettségek	32	9 152	3 889
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>636 288</b>	<b>681 389</b>
<b>Részvényesi vagyon</b>			
Jegyzett tőke	33	10 849	6 600
Visszavásárolt saját részvény	33	-207	-207
Felhalmozott nyereség		16 137	24 448
Egyéb tartalék	33	60 273	33 490
Kisebbségi részesedés	33	21 480	23 717
<b>Részvényesi vagyon összesen</b>		<b>108 532</b>	<b>88 048</b>
<b>Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen</b>		<b>744 820</b>	<b>769 437</b>

Budapest, 2016. április 5.



**Köbli Gyula**  
Vezérigazgató




**Oláh Márton**  
Üzleti vezérigazgató-helyettes

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.  
A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Konzolidált Cash Flow Kimutatás a 2015. december 31-ével végződő pénzügyi évre**

	2015	2014
Üzleti tevékenység pénzforgalma		
Nettó veszteség	-10 549	-16 196
Pénzmozgással nem járó tételek nettó eredményt módosító hatásai:		
Értékcsökkenés és amortizáció (22-es, 23-as Megjegyzés)	1 710	2 452
Befektetési ingatlanok valós érték változása	-	-
Befektetési ingatlanok ártértékelése	-	-166
Hitelezési veszteségre képzett céltartalék –visszairása / képzés	-34 104	24 798
Tárgyi eszköz kivezetésen realizált nyereség	74	52
Immateriális jószág kivezetésen realizált veszteség	-170	-
Ügyfélhitelek tőkésített kamata	750	-1 138
Derivatív ügyletek valós érték korrekciója (38-as Megjegyzés)	-8 765	-1 597
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve derivatív ügyletek valós értékre hozás korrekciója	-1 494	-1 043
Árfolyam átváltási különbözet változása	-	-15
Társult vállalatok részesedés értékének változása	-823	-774
<b>Működési eszközök változása előtti üzleti veszteség/nyereség</b>	<b>-53 371</b>	<b>6 373</b>
Működési eszközök csökkenése / -növekedése		
Kereskedési célú értékpapírok	-17 317	7 354
Értékesíthető értékpapírok	1 901	76 358
Refinanszírozott jelzáloghitelek	33 392	17 510
Hitelek	39 954	1 370
Egyéb eszközök	3 312	-2 848
Működési kötelezettségek növekedése / (csökkenése)		
Ügyfélbetétek	30 286	76 261
Bankközi felvételek	-30 719	-91 314
Egyéb kötelezettségek	5 114	2 028
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>12 552</b>	<b>93 092</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

	2015	2014
<b>Befektetési tevékenység pénzforgalma</b>		
Tárgyi eszköz eladás bevétele	1 189	56
Tárgyi eszköz és immateriális javak vásárlása	-640	-2 857
Befektetési célú ingatlan vásárlása	-780	-
Értékesített leányvállalat nettó pénzárama (17-es Megjegyzés)	-	12 626
<b>Befektetési tevékenység nettó pénzforgalma</b>	<b>-231</b>	<b>9 825</b>
<b>Finanszírozási tevékenység pénzforgalma</b>		
Értékpapír kibocsátás bevétele	77 992	90 883
Kibocsátott értékpapír tőketörlesztés	-113 349	-70 326
Visszavásárolt saját részvény	-	-178
Hosszú lejáratú hitel tőketörlesztés	27 457	-557
Hosszú lejáratú hitel felvétel	-	78
Lízingkötelezettség változása	-949	-1 284
Külső tagok részesedésének változása	8	23 717
Alapvető kölcsöntőke (Tier 1) kibocsátása	30 466	-
<b>Finanszírozási tevékenység nettó pénzforgalma</b>	<b>21 625</b>	<b>42 333</b>
Pénz és pénzhelyettesítők nettó növekedése, csökkenése	33 946	145 250
Pénz és pénzhelyettesítők év eleji állománya	180 028	34 778
Pénz és pénzhelyettesítők év végi állománya	<b>213 974</b>	<b>180 028</b>
<b>Pénz és pénzhelyettesítők összetétele:</b>		
Készpénz	3 017	2 348
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	162 749	158 616
90 napnál korábbi lejáratú bankközi kihelyezések	48 208	19 064
<b>Pénz és pénzhelyettesítők év végi állománya</b>	<b>213 974</b>	<b>180 028</b>
<i>Kiegészítő információk</i>		
<i>Fizetett jövedelemadó</i>	-2 045	-1 139
<i>Kapott kamatok</i>	47 669	56 680
<i>Fizetett kamatok</i>	-32 529	-37 326

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Konzolidált Saját tőke-változás Kimutatás a 2015. december 31-ével végződő pénzügyi évre**

	Megjegyzés	Jegyzett tőke	Vissza-vásárolt saját részvény	Árszió	Általános tartalék	Alapvető kölcsön-tőke	Értékesít-hető pü-i eszköz valós érték változása	Árfolyam átváltási tartalék	Felhalmozott eredmény	Kisebbségi tulajdonosra jutó eredmény	Részvényesi vagyon
<b>2014. január 1.</b>		<b>6 600</b>	<b>-29</b>	<b>1 709</b>	<b>194</b>	<b>31 749</b>	<b>156</b>	<b>29</b>	<b>35 664</b>	<b>-</b>	<b>76 072</b>
Általános tartalék változása	35				-194				194		-
Tárgyévi eredmény									-14 880	-1 316	-16 196
Egyéb átfogó eredmény	12						-138	-15			-153
Saját részvény visszavásárlás, értékesítés			-178								-178
Kisebbségi tulajdonos miatti saját tőke változás									3 470	25 033	28 503
<b>2015. január 1.</b>		<b>6 600</b>	<b>-207</b>	<b>1 709</b>	<b>-</b>	<b>31 749</b>	<b>18</b>	<b>14</b>	<b>24 448</b>	<b>23 717</b>	<b>88 048</b>
Általános tartalék változása	35										-
Tőkeemelés		4 249		26 217							30 466
Tárgyévi eredmény									-8 304	-2 245	-10 549
Egyéb átfogó eredmény	12						556				556
Saját részvény visszavásárlás, értékesítés											-
Kisebbségi tulajdonos miatti saját tőke változás									-7	49	42
2015. év utáni osztalék elkülönítése										-41	-41
<b>2015. december 31.</b>		<b>10 849</b>	<b>-207</b>	<b>27 926</b>	<b>-</b>	<b>31 749</b>	<b>584</b>	<b>14</b>	<b>16 137</b>	<b>21 480</b>	<b>108 532</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



## 1. A BANK BEMUTATÁSA

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot („FHB”, „FHB Jelzálogbank”, „a Bank”, vagy „FHB Nyrt.”), 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 a működési engedélyét 1998. március 6-án, szakosodott pénzügyintézetként kapta a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (Hpt.), valamint a jelzálogintézetekről és jelzáloglevelekről szóló 1997. évi XXX. számú törvénnyel (Jht.) összhangban. A Bank működését 1998. március 16-án kezdte meg.

2003. október 31-én a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) megadta az engedélyt az FHB Jelzálogbank számára, hogy kibocsátási prospektust adjon ki és bevezesse részvényeit a Budapesti Értéktőzsdére.

A Bank Igazgatósága 2006 februárjában fogadta el azt a stratégiai tervet, amely a banki tevékenység és a fiókhálózat bővítését tűzte ki középtávú célként. Ennek keretében a Bank több új leányvállalatot hozott létre, köztük az FHB Kereskedelmi Bank Zrt-t (FHB Bank), jelentősen bővítve ezáltal az FHB által nyújtott szolgáltatások körét. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. a csoport anyavállalata. (A Bank és leányvállalatai a továbbiakban együtt: Csoport, Bankcsoport vagy FHB Csoport.)

2012-ben a Jelzálogbank Igazgatósága elfogadta a Bankcsoport 2013-2015. évekre szóló középtávú stratégiai tervét. Az új stratégia az addig elért eredményekre, az Allianz stratégiai partnerség lehetőségeire, a bankcsoporti munkavállalók elkötelezettségére épült és egyértelmű célokat határozott meg a Bankcsoport fejlődése tekintetében. Az FHB ügyfél- és értékesítés központú középbank kíván lenni a már korábban elfogadott „A család bankja” koncepció mentén, ügyfélközpontú és irányultságú kiszolgálás mellett, ahol a szervezeti kultúra az értékesítés köré épül, és ahol a közös célok elérését aktívan támogatja a munkavállalók belső összefogása.

2013-ban az FHB Jelzálogbank több akvizíciót is végrehajtott, mely során bővült a leányvállalatok, és ezáltal a Bankcsoport által végzett tevékenységek köre.

A Bank 2013 júliusában adásvételi szerződést kötött a Diófa Alapkezelő Zrt. részvényeinek 99,9%-ára vonatkozóan. A részvények tényleges átruházásához szükséges feltételeket a szerződő felek 2013. szeptember 2. napján teljesítették, így a Diófa Alapkezelő Zrt. törzsrészvényeinek 100%-a az FHB Jelzálogbank Nyrt. tulajdonába került.

Több hónapig tartó tárgyalások eredményeképpen a Bank előbb szándéknyilatkozatot, majd 2013. július 10-én üzlet rész adásvételi szerződést írt alá a Díjbeszedő Holding Zrt.-ből (DBH) kiválás útján létrejövő Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltatási Kft. (DÜSZ) üzlet részzei megvásárlására vonatkozóan. A kiválás során a DÜSZ tulajdonába került a Díjbeszedő Faktorház Nyrt. (DBF) részvényeinek 51%-a, a DíjNET Zrt. részvényeinek 75%-a, valamint a Díjbeszedő Informatikai Kft. (DBIT) üzlet részzeinek 50%-a.

Az üzlet rész adásvételi tranzakciókhoz kapcsolódóan, az FHB és a Magyar Posta stratégiai együttműködésre léptek, melynek keretében együttműködnek az FHB Invest Kft. (korábban DÜSZ), a DBH, valamint a közös irányításuk alá tartozó vállalatok tulajdonolása és irányítása, valamint az FHB Invest Kft. és DBH Csoport tagjai üzleti tevékenységének összehangolása során.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Az FHB Jelzálogbank és a Magyar Posta között létrejött megállapodás alapján 2013 decemberében az FHB Invest 50%-os részesedést szerzett a Magyar Posta Befektetési Zrt-ben (MPBSZ) is.

2014 elején az FHB Jelzálogbank Nyrt. a Magyar Takarékbefektetési és Vagyongazdálkodási (MATAK) Zrt-ben tőkeemelés útján 25%-os részesedést szerzett, amin keresztül az MNB engedélyező határozata után az év folyamán két lépésben az FHB Jelzálogbank Nyrt. 13,76%-os közvetett befolyásoló részesedést szerzett a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt-ben.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2014. szeptemberben adásvételi szerződést kötött a Magyar Posta Zrt.-vel az ellenőrző befolyása alatt álló FHB Kereskedelmi Bank Zrt. alaptőkéjének 49%-át megtestesítő „A” sorozatú törzsrészvények értékesítésére vonatkozóan. Az MNB – Magyar Posta tulajdonszerzéséhez szükséges – engedélyének megszerzését követően a részvény adásvételi tranzakció zárására 2014. szeptember 30-án került sor. A részvénycsomag eladását megelőzően az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. közgyűlése közel 20 milliárd forint összegű tőkeemelést határozott el, és az új részvények átvételére az FHB Jelzálogbank Nyrt.-t jogosította fel, mely a teljes mennyiséget szabályszerűen lejegyezte.

2014. december végén sikeresen lezárult az FHB Életjáradék Zrt. alaptőkéjének 100%-át megtestesítő 175 db törzsrészvényének adásvétele az FHB Jelzálogbank Nyrt., mint eladó valamint a Magyar Állam nevében és javára eljáró Nemzeti Eszközkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság, mint vevő között.

A FHB Jelzálogbank Nyrt. 2015. március 31-én adásvételi szerződést írt alá az MPT Security Zrt. (korábban JNT Security Kft.) 10%-os üzletrészére vonatkozóan. Ezzel egyidejűleg az FHB Kereskedelmi Bank hosszú távú szolgáltatási szerződést kötött a JNT-vel értékszállítási és értékfeldolgozási feladatok ellátására vonatkozóan. Az adásvételi tranzakció 2015 május közepén sikeresen lezárult.

2015. szeptember 23. napján az FHB Jelzálogbank Nyrt. és a többségi tulajdonában álló FHB Kereskedelmi Bank Zrt. a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhiv.) szerinti Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagjává vált.

2015. szeptember 24. napjától a Jelzálogbankra és a Kereskedelmi Bankra a Takarékbank Zrt. Igazgatóságának döntése alapján kiterjed az Szhiv. 1.§ (4) bekezdése szerinti egyetemlegesség, a Jelzálogbank és a Kereskedelmi Bank a Takarékszövetkezeti Garanciaközösség tagja lett.

A Jelzálogbank Igazgatósága 2015. december 28. napján, az ugyanaznap megtartott rendkívüli közgyűlésének határozatában foglalt felhatalmazás alapján és annak keretei között, elhatározta a Társaság alaptőkéjének új részvények kibocsátásával történő felemelését.

Az Igazgatóság döntése és a megadott határidőig beérkezett, az új részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállaló nyilatkozatok alapján az alaptőke emelés 14.163.430 db, egyenként 100,- Ft névértékű és 717,- Ft, azaz hétszázötvenhét forint kibocsátási értékű, névre szóló, dematerializált elsőbbségi (osztalékelsőbbségi) „B” sorozatú részvény, valamint 2.832.686 db, egyenként 1.000,- Ft névértékű és 7.170,- Ft kibocsátási értékű, névre szóló, dematerializált „C” sorozatú törzsrészvény zártkörű kibocsátásával valósult meg.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.  
A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

A Társaság Igazgatósága az új részvények átvételére a Ptk. szabályaival összhangban a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének harminc tagját és Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaságot jelölte ki.

Az FHB csoport irányítási feladatait az FHB Jelzálogbank látja el, mint anyavállalat és gyakorolja jogait a Csoport tagjainál.

A Bank 2015. december 31-i konszolidált beszámolóját a Bank 2016. április 5-ei 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 és kereskedelmi célú pénzügyi eszközöket, a befektetési célú ingatlanokat, a származékos pénzügyi eszközöket és származékos pénzügyi kötelezettségeket, eredménnyel szemben valósan értékelt nem származékos pénzügyi kötelezettségek, amelyek valós értéken kerültek értékelésre a beszámolóban.

### Nyilatkozat a standardok betartásáról

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

### 2.2. A számviteli alapelvek változásai

#### **A 2015. január 1-jétől hatályba lépett új és átdolgozott IFRS Standardok hatása a pénzügyi kimutatásokra**

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő IASB által közzétett és az EU által elfogadott következő standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai léptek életbe:

- **Egyes standardok módosítása “IFRS-ek továbbfejlesztése (2011-2013 években)”** – az EU által elfogadva 2014. december 18-án. Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen a következő standardokat érintően (IFRS 3, IFRS 13 és IAS 40) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (a módosításokat 2015. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni),
- **IFRIC 21 “Illetékek”** – az EU által elfogadva 2014. június 13-án (hatályba lép 2014. június 17-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A meglévő standardok fentiekben bemutatott módosításainak elfogadása nem vezetett a Csoport számviteli politikájának változásához.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések**

Jelen pénzügyi kimutatások jóváhagyásának időpontjában a következő, az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai kerültek közzétételre hatályba lépés nélkül:

- **IFRS 11 (Módosítás) "Közös megállapodások"** – Közös tevékenységekben való érdekeltségek megszerzésének számvitele – az EU által elfogadva 2015. november 24-én (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 1 (Módosítás) "Pénzügyi beszámolók bemutatása"** – Közzététel kezdeményezése – az EU által elfogadva 2015. december 18-án (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 16 (Módosítás) "Ingatlanok, gépek és berendezések" és IAS 38 "Immateriális javak"** – Az értékcsökkenésre és amortizációra vonatkozó elfogadott módszerek tisztázása – az EU által elfogadva 2015. december 2-án (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 16 (Módosítás) "Ingatlanok, gépek és berendezések" és IAS 41 "Mezőgazdaság"** – Mezőgazdaság: Termesztésre használt növények – az EU által elfogadva 2015. november 23-án (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 19 (Módosítás) "Munkavállalói juttatások"** – Meghatározott juttatási programok: a munkavállalók által fizetett hozzájárulások – az EU által elfogadva 2014. december 17-én (hatályba lép a 2015. február 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban.),
- **IAS 27 (Módosítás) "Egyedi pénzügyi kimutatások" standard** – Tőkemódszer az egyedi pénzügyi kimutatásokban – az EU által elfogadva 2015. december 18-án (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **Egyes standardok módosítása "IFRS-ek továbbfejlesztése (2010-2012 években)"** – az EU által elfogadva 2014. december 17-én. Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen a következő standardokat érintően (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 és IAS 38) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (a módosításokat 2015. február 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni),
- **Egyes standardok módosítása "IFRS-ek továbbfejlesztése (2012-2014 években)"** – az EU által elfogadva 2015. december 15-én. Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen a következő standardokat érintően (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 és IAS 34) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (a módosításokat 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni).

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.  
A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****Az IFRS-ek 2015. január 1-jén vagy azt követően hatályba lépő, az EU által még nem elfogadott módosításai**

- **IFRS 9 “Pénzügyi instrumentumok”** (hatályba lép 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 14 “Szabályozói Halasztott Elszámolások”** (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban) – az Európai Bizottság döntést hozott, mely értelmében a jóváhagyás folyamatot a jelenlegi köztes standardra nem fogja alkalmazni, és megvárja a végső standardot,
- **IFRS 15 “Vevőkkel kötött szerződésekből származó árbevétel”** (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 16 “Lizingek”** (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 10 (Módosítás) “Konszolidált pénzügyi kimutatások”, IFRS 12 (Módosítás) “Egyéb gazdálkodó egységekben lévő érdekeltségek közzététele”, és IAS 28 “Pénzügyi befektetések társult vállalatokban”** – Befektető egységek: a konszolidációs kivétel alkalmazása (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 10 (Módosítás) “Konszolidált pénzügyi kimutatások” és IAS 28 (Módosítás) “Pénzügyi befektetések társult vállalatokban”** – Eszközök eladása, illetve átadása a Befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalata között (hatályba léptetése a tőkemódszerre irányuló projekt lezárulásáig ismeretlen),
- **IAS 12 (Módosítás) “Nyereségadók”** – Nem realizált veszteségekre vonatkozó halasztott adó eszközök elszámolása (hatályba lép a 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek portfóliójára vonatkozó fedezeti elszámolás még nem került szabályozásra, mivel az EU által sincs még elfogadva a rendelet.

A Csoport becslése szerint az IAS 39 "Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés" standard szerinti fedezeti elszámolás alkalmazása a pénzügyi eszközök és kötelezettségek portfóliójára nem befolyásolná számottevően a Csoport pénzügyi kimutatását a fordulónapon.

Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Bank egyedi pénzügyi kimutatásait. Kivételt képez ez alól az IFRS 9 alkalmazása, amely jelentős hatást gyakorolhat a Bank egyedi pénzügyi kimutatásaira. A standardok EU által történő befogadását követően a Bank elemezni fogja ezt a hatást.

### 2.3 A konszolidált éves beszámoló pénzneme

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

### 2.4 Konszolidáció

A konszolidált éves beszámoló a Bank és leányvállalatai 2015. december 31-i éves beszámolóinak konszolidált adatait tartalmazza.

Ellenőrzés 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. A leányvállalat nem kerül konszolidálásra az ellenőrzés megszűnésének napjától. Ellenőrzést akkor gyakorol a Bank, ha hatalma van a befektetett társaság felett; ha a befektetett társaságban lévő változó hozamokhoz joga és kötelezettsége van, és ha képessége van, arra hogy a befektetett társaság feletti hatalmát a hozamok befolyásolására használja.

A jelentős csoporton belüli tranzakciók és egyenlegek kiszűrésre kerültek.

A Banknak 2015-ben 11 – közvetve, illetve közvetlenül birtokolt, a fiókállalatot is beleértve - leányvállalata volt, 10 közülük magyarországi bejegyzésű, és egy fióktelepe van Németországban (FHB Bank Zrt. Niederlassung Frankfurt). Az FHB Csoport 2013-ban megvásárolta a DÜSZ csoportot és a Diófa Alapkezelő Zrt.-t, valamint megalapította az FHB Kártyaközpont Zrt.-t. Az FHB Csoport növekedése továbbfolytatódott 2014-ben a Magyar Takarékszövetkezeti és Vagyongazdálkodási Zrt, mint társult vállalattal és az ő leányvállalatával Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-vel. A Magyar Takarékszövetkezeti Banknak 3 leányvállalata és 90 Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete által közösen kontrollált vállalata van. A közös vezetésű vállalkozások equity-módszerrel kerültek konszolidálásra.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A táblázat tartalmazza a Bank leányvállalatait és Magyar Posta Zrt.-vel közös vezetésű vállalatait, társult vállalatait 2015. december 31-én:

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése	Fő tulajdonos***	Fő tevékenysége	Kapcsolt vállalkozás státusza *
FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	FHB Jelzálogbank Nyrt. 51 %-ban	univerzális banki tevékenységek ellátása	L
FHB Ingatlan Zrt.	FHB Jelzálogbank Nyrt. 100 %-ban	a Csoport üzleti tevékenységéhez kapcsolódó ingatlan értékbecslés, ingatlan közvetítés, ingatlanforgalmazás	L
FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft. (korábban Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltatási Kft.)	FHB Jelzálogbank Nyrt. 100 %-ban	ingatlanok kezelésével kapcsolatos feladatok csoportszintű ellátása	L
Diófa Alapkezelő Zrt.	FHB Jelzálogbank Nyrt. 89,19 %-ban	alapkezelési, vagyonkezelési tevékenység ellátása	L
Magyar Kártya Szolgáltató Zrt. (korábban FHB Kártyaközpont Zrt.)	FHB Kereskedelmi Bank Zrt. 99,18 %-ban	bankkártyákhoz köthető, elektronikus fizetési rendszerekhez kapcsolódó szolgáltatások nyújtása	L
FHB Lízing Zrt. (korábban FHB Ingatlanlízing Zrt.)	FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft. 100 %-ban	pénzkölcsön nyújtás és lízing tevékenység	L
Central European Credit d.d. (horvát)	FHB Lízing Zrt. 100 %-ban	pénzkölcsön nyújtási tevékenység	L
FHB DWH Zrt.	FHB Lízing Zrt. 100 %-ban	adattfeldolgozás, web-hozszing	L
Diófa Ingatlankezelő Kft. (korábban Hitelunió Pénzügyi és Szolgáltató Kft.)	Diófa Alapkezelő Zrt. 100 %-ban	ingatlanok kezelésével kapcsolatos feladatok ellátása	L
Káry-villa Ingatlanfejlesztő Kft.	FHB Ingatlan Zrt. 100 % - ban	ingatlan értékesítése	L
Díjbeszedő Faktorház Zrt.	FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft. 51 %-ban	lakossági követelések vásárlása és behajtása, követelések kezelése	Kv
Díjbeszedő Informatikai Kft.	FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft. 50 %-ban	informatikai szolgáltatás nyújtása elsősorban a Díjbeszedő csoport tagjainak	Kv

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése	Fő tulajdonos***	Fő tevékenysége	Kapcsolt vállalkozás státusza *
Magyar Posta Kártyaközpont Zrt. (korábban Díjbeszedő Kártyaközpont Zrt.)	Díjbeszedő Informatikai Kft. 49,95 %-ban	bankkártyákhoz köthető, elektronikus fizetési rendszerekhez kapcsolódó szolgáltatások nyújtása	Kv
DÍJNET Zrt.	FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft. 51 %-ban	elektronikus megtekintést és számlafizetést biztosító szolgáltatások nyújtása	Kv
Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.	FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft. 50 %-ban	befektetési termékek értékesítése	Kv
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	FHB Jelzálogbank Nyrt. 25,099 %-ban	vagyongazdálkodási tevékenység ellátása, ingatlanok kezelésével kapcsolatos feladatok ellátása	T
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 54,8 %-ban	hitelintézet, a szövetkezeti hitelintézetek integrációjának központi bankja	T
Takarék Faktorház Zrt.	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 100%-ban	teljes körű faktoring szolgáltatás nyújtása	T
Takarék-szövetkezeti Informatikai Kft.	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 52,38 %-ban SZHISZ** 47,62 %-ban	a Takarékszövetkezeti Integráció Vezető informatikai szolgáltatója - kiszervezett tevékenységként – elsősorban alkalmazás-üzemeltetési és rendszerintegrációs feladatokat lát el, bankinformatikai területen	T
Banküzlet Vagyonkezelő és Hasznosító Zrt.	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 48,99 %-ban, Takarék-szövetkezeti közös tulajdonú részvények 29,92%-ban, SZHISZ** 29,01%-ban	pénzügyi követelések érvényesítése, hasznosítása, pénzügyi szolgáltatás közvetítése, követelések behajtása	T

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése	Fő tulajdonos***	Fő tevékenysége	Kapcsolt vállalkozás státusza *
MTB Ingatlan Kft.	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 100%-ban	ingatlanok értékesítése	T
MA-TAK-EL Magyar Takarékszövetkezeti Ellátó Zrt.	FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft. 40%-ban	bankbiztonsági, facility management és egyéb, IT-n kívüli üzemeltetési szolgáltatások ellátása	T

\*\* "SZHISZ" = Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete

A szindikátusi szerződés alapján a Magyar Postával közös vezetésű társaság, amelyben az FHB csoportnak nincs tulajdonosi részesedése:

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése	Fő tulajdonos***	Fő tevékenysége	Kapcsolt vállalkozás státusza *
Díjbeszedő Holding Zrt.	Magyar Posta Zrt. 100%-ban	a nagy lakossági ügyfélkörrel rendelkező közüzemi, banki és távközlési szektor szereplői számára nyújt a számlázási alaptervekenységhez szorosan kapcsolódó díjbeszedési, számlakézbiztosítási, követelésvásárlási, nyomtatási és IT fejlesztési szolgáltatásokat	Kv
EPDB Nyomtatási Központ Zrt.	Díjbeszedő Holding Zrt. 100%-ban	küldemény előállítási, nyomdai tevékenységek ellátása	Kv

\* *kapcsolt vállalat státusza L= leányvállalat, Kv= közös vezetésű társaság, T=társult vállalat*

\*\*\* % a fenti táblában a fő tulajdonosra jutó tulajdoni arányt jelenti.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank és Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete által kontrollált vállalat, az FHB csoportnak nincs tulajdonosi részesedése a társaságokban.

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése	Tulajdonos	Fő tevékenysége
AZÚR TAKARÉK Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
AGRIA Béalápátfalva Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
B3 TAKARÉK Szövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Bácska Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Bak és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Bakonyvidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Boldva és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Bóly és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Borotai Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
BORSOD TAKARÉK Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Bükkalja Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Cserhátvidéke Körzeti Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Dél-Zalai Egyesült Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Drégelypalánk és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Dunaföldvár és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Dunakanyar Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Eger és Környéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Endrőd és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Konszolidálásba bevonott társaságok megnevezése	Tulajdonos	Fő tevékenysége
Érsekvadkert és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Észak Tolna Megyei Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Fegyvernek és Vidéke Körzeti Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Felsőzsolca és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Fókusz Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Főnix Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Füzes Takarékszövetkezeti Hitelintézet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Gádoros és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Gyöngyös-Mátra Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Gyulai Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Hajdú Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Hajdúdorog és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Hajós és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Hatvan és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Hévíz és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Hodász-Porcsalma Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Hungária Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Jászárókszállás és Vidéke Körzeti Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Jász-Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Kéthely és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Konsolidálásba bevont társaságok megnevezése	Tulajdonos	Fő tevékenysége
Kevermes és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Kinizsi Bank Zrt.	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Kis-Rába menti Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Kondorosi Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Kunszentmárton és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Lakiteleki Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Lébény-Kunsziget Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Lövő és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
MECSEK TAKARÉK Szövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Mohácsi Takaréék Bank Zrt.	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Nagykátai és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Nagyrédei és Vidéke Körzeti Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Nemesnádudvari és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Nyírbélteki Körzeti Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Örkényi Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Pannon Takaréék Bank Zrt.	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Pannonhalma és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Pátria Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Pilisvörösvár és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése	Tulajdonos	Fő tevékenysége
Pillér Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Rábaközi Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Rajka és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Rakamaz és Vidéke Körzeti Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Répcelak és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Rónasági Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Rum és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Sajóvölgye Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
SAVARIA Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Somogy Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Szabadszállás és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Szabolcs Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Szarvas és Vidéke Körzeti Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Szatmár-Beregi Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Szécsény és Környéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Szeghalom és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Szegvár és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Szendrő és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Szentesi Hitelszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Konszolidálásba bevont társaságok megnevezése	Tulajdonos	Fő tevékenysége
Szentlőrinc-Ormánság Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Szerencs és Környéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Szigetvári Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Téti Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Tiszafüred és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Tiszántúli Első Hitelszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Tiszavasvári Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Tompai és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Turai Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Újszász és Vidéke Körzeti Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Vámosgyörki és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Veresegyházi és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Zalavölgyi Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet
Zombai és Vidéke Takarékszövetkezet	konszolidációs körön kívüli tulajdonosok	hitelintézet

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

---

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****2.5 Kerekítés**

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

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

A Bank a következő pénzügyi eszközökkel rendelkezik:

- Készpénz és készpénz helyettesítők
  
- Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök:
  - Kereskedési célú értékpapírok
  - Kereskedési célú derivatív pénzügyi eszközök
  
- Kölcsönök és követelések:
  - Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések
  - Bankközi kihelyezések
  - Refinanszírozott jelzáloghitelek
  - Hitelek
  
- Pénzügyi lízing követelések
  
- Értékesíthető pénzügyi eszközök

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
  - Pénzügyi lízing kötelezettség.

**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.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****c) Kereskedési célú értékpapírok**

A valós érték változása a „Nettó üzleti (trading) eredmény” soron 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 értékpapírjait, 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 miatt vagy likviditásvisszajuttatási 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 kiszámításra az értékpapír valós értéke. Az átértékelésből eredő, nem realizált nyereség vagy veszteség 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 tartósnak bizonyul, akkor az értékvesztés összegét a Bank az egyéb átfogó jövedelemből kivezeti és közvetlenül az eredménykimutatással szemben számolja el. Amennyiben a következő években az értékesíthető értékpapír piaci értéke emelkedik, az értékvesztés visszairásra kerül, az instrumentumtól függően (az eredménykimutatásban vagy az átfogó jövedelem kimutatásban, attól függően, hogy követelés vagy tőke instrumentum).

Az értékesíthető értékpapírok kamata az effektív kamatláb módszerével kerül meghatározásra (bővebben később 2.6 dd) pontban). A külföldi pénznemben denominált monetáris tételnek minősülő értékesíthető értékpapírok devizaárfolyamváltozásból származó átváltási különbözete, az effektív kamat módszer segítségével számolt kamatok, valamint az értékesíthető tőkeinstrumentumok osztalékai az eredményben kerülnek elszámolásra. 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 és különvált jelzálogjogokat értékesíti a Bank részére.

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

A partnerbankok refinanszírozott hitelei a törvényben szabályozott követelményeknek megfelelnek (ezért ezek a hitelek problémamentesek), a minősítés és értékvesztés elszámolási kötelezettség, valamint az ügyféllel szembeni fennálló követelés az adott kereskedelmi banknál keletkezik.

A refinanszírozott jelzáloghitelek problémamentesek, mert az önálló zálogjog és a különvált 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.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



**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 könyv 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 Csoportban az átstrukturált hitelek tekintetében nem volt jelentős eredményhatás.

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 kamatlábának használatával.

A lízing ügyletek többsége átstrukturált hitel ezért ugyanúgy kerül megképzésre az értékvesztés, mint az átstrukturált hiteleknél. Újratárgyalt hitelek esetén az ügyfelek besorolása (és végső soron az értékvesztés) javulhat, ha az ügyfelek terv szerint kezdik fizetni a törlesztő részleteket. Az állami program keretében nyújtott konstrukciókat (gyűjtő számlás hitelek, forintosított hitelek, 2.9-es Megjegyzés) is átstrukturálnak kezeli a Bank, akkor is, ha az alapügylet tekintetében nem volt fizetési probléma.

**h) Hitelekre képzett értékvesztés**

A pénzügyi beszámoló fordulónapján a Bankcsoport 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.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

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.

A Csoport egyedi értékelést alkalmaz a nem lakossági ügyfelekkel szembeni követelések, az időskori jelzálogjárdék ügyletek és az FHB Lízing egyes tételeinek értékelésére.

Az egyedi értékelés során a minősítést végző szakterület, valamint a döntéshozó valamennyi rendelkezésre álló információt teljes körűen mérlegeli a minősítési kategória, illetve az értékvesztés mértékének meghatározásánál, így különösen a fennálló követelés mértékét, a késedelmét, fedezeteit, az adós fizetési fegyelmét, magatartását, stb.

A Csoport csoportos, statisztikai értékelést alkalmaz a lakossági ügyfelekkel szembeni jelzálogjoggal fedezett követelések és a lakossági ügyfelekkel szembeni folyószámlahitel követelések esetében.

A Csoport csoportos, egyszerűsített értékelést alkalmaz a lakossági ügyfelekkel szembeni jelzáloggal nem fedezett követelések esetében a folyószámlahitelekhez kapcsolódó követelések kivételével.

***j) 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.

***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.

Pénzügyi lízing keretében a lízingbe vevő által fizetendő összegek követelésként kerülnek elszámolásra a Csoportnak a lízingügyletben szereplő nettó befektetések értékén. A pénzügyi lízingből származó bevétel felosztásra kerül a számviteli időszakok között, a Csoport lízingügyletekben szereplő nettó befektetése állandó megtérülési rátájának arányában.

***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.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**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. Ha a különbözet negatív, a különbözet eredményben kerül közvetlenül elszámolásra a felvásárlás évében. A goodwill az átadott ellenérték, a felvásárolt társaságban lévő bármely nem ellenőrző részesedés és a felvásárló által a felvásároltban korábban tartott tőkeérdekeltségek (ha volt ilyen) valós értékei összegének a beazonosítható eszközök és vállalt kötelezettségének megszerzési nettó összegén felüli többleteként értékelendő.

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 célú ingatlant kezdetben bekerülési értéken kell értékelni, az ügyleti költségek kezdetben az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra. 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 és értékvesztéssel 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%
Ügynöki együttműködés	5% - 7%
Számítástechnikai eszközök	33% - 50%
Gépjárművek	20% - 33%
Egyéb tárgyi eszközök	9% - 14,5%

Az immateriális javak hasznos élettartama, kivéve a goodwillt, határozott idejű.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**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.

Minden eszközre 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 korábban elszámolt értékvesztés visszairása csak akkor történik, ha az eszköz megtérülő értékének meghatározásához használt becslésekben változás történt az utolsó értékvesztési veszteség elszámolása óta. A visszairás az eredménykimutatásban kerül kimutatásra. A visszairás 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 visszairása 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, későbbi dátumra teljesül, és nulla vagy alacsony a kezdeti költsége.

A derivatívák kezdeti megjelenítése valós értéken történik, eszközként, amennyiben a valós érték pozitív, vagy kötelezettségként, amennyiben a valós érték negatív. A derivatívák valós értékének változása a „Nettó üzleti (trading) eredmény” soron jelenik meg. A derivatívák realizált eredménye is 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 vagy különálló származékos ügyletként kerülnek kimutatásra a derivatívák között, valós értéken értékelve, a valós érték változása az eredménykimutatásban jelenik meg vagy a pénzügyi instrumentummal együtt az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés rendelkezéseinek megfelelően.

**o) Fedezeti ügyletek**

A Bank fedezeti ügyleteket köt a kamat, árfolyam és hitelezési kockázatának kezelésére, beleértve azon kitétségeket 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.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

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 hatékonyoknak, ha a fedezett kockázatnak tulajdoníthatóan a valós érték, vagy cash flow változásokat ellentételező hatások eredménye 80-125 %-os tartományon belülre esik, abban az időszakban, amelyre a fedezetet megjelölték.

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

A bank működésében nincs külföldi érdekeltségbe történő nettó befektetés fedezeti ügylet.

Amennyiben a fedezeti kapcsolat bizonyítottan hatékony, a valós érték fedezeti ügyletek valós értékének változása, valamint a fedezett eszköz vagy kötelezettség fedezett kockázatra jutó valós értéknek változása a konszolidált átfogó eredményben kerül kimutatásra. A nem hatékony rész közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

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.

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

(b) deviza műveletek eredményén

(c) derivatív ügyletek valós érték változásának eredményén a valós érték további változása

Azon kockázatkezelési szempontból fedezeti ügyletnek minősülő ügyletek (gazdasági fedezeti ügyletek) piaci ártértékeléséből keletkező eredménye, melyek számviteli szempontból nem tartoznak a fedezeti elszámolás alá, közvetlenül az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****p) Tényleges adó**

A tényleges adó összege tartalmazza az adóhatóságoknak fizetendő adók, illetve visszaigényelhető adók közül a társasági adó, az iparűzési adó és az innovációs járulék összegét. A tényleges adó az adóhatóságnak fizetett, 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 fognak 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 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.

Azon pénzügyi kötelezettségek, melyek nem eredménnyel szemben valóban 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.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Az amortizált bekerülési érték 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 valósan 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). A valósan 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 valós értéken kerülnek 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 fizetésének megfiúszulása 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 szerződés díja az eredménykimutatás „Díj- és jutalékbevételek” során kerül elszámolásra időarányosan a garancia futamideje alatt. A pénzügyi garancia miatti kötelezettség növekedést az eredménykimutatás „Hitelezési veszteségek” során mutatja ki a Bank.

**v) Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek kivezetése**

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

- a pénzügyi eszközökből származó cash flow-kra vonatkozó szerződéses jog lejár, vagy

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

- a pénzügyi eszközökből származó cash flow-kra vonatkozó szerződéses jogokat átadja; vagy szerződéses kötelmet vállal a pénzügyi eszközökből 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 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, eltörölték, vagy 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, az IAS 39 releváns részeinek megfelelően. 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 értékpapírokat vásárol 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 kamatráta módszert alkalmazva. A Bank csak a Megjegyzésekben mutatja be azokat az értékpapírokat, amelyeket repo ügyletek során kölcsönadott, külön mérleg soron nem.

**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 hasznok kiáramlására lesz szükség; és a kötelelem összegére megbízható becslés készíthető. A hitelezéssel összefüggő céltartalék ráfordítás nettó módon a hitelezési veszteségek részét képezi, míg a függő kötelezettségekre képzett (az üzleti kombinációhoz tartozó) 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.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****z) Hosszú távú alkalmazotti juttatások - 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 javadalmazást, következésképpen nincsen semmilyen jogi, vagy szerződéses kötelezettség a jelen, illetve a megelőző időszakra vonatkozóan, abban az esetben, ha a nyugdíjpénztárak nyugdíjfolyósítási kötelezettségüknek nem tudnak eleget tenni.

**aa) Visszavásárolt saját részvény**

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

**bb) Részvényalapú kifizetések**

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 35. Megjegyzésben rögzített módszer használatával az IFRS 2 Részvény alapú kifizetések 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 időn és a Bank legjobb becslésén - a megszolgált részvények darabszámát illetően - alapszik. 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 megszolgálati feltételnek.

A juttatások vonatkozásában 2015-től életbe lépő szabályok szerint a lehívási időszak az üzleti évet lezáró közgyűléstől számított 3 év. Ez idő alatt a lehívási jogosultságot a jogosult személy oly módon gyakorolhatja, hogy az első évben legfeljebb 60%-nyi opció lehívására jogosult, majd az első lehívási időpont megnyílását követő egy év elteltével további, legfeljebb 20%-nyi opció lehívására nyílik meg a jog. További egy év elteltével nyílik lehetősége a fennmaradó 20%-nyi opció lehívására.

**cc) 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.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.  
A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

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 értékének figyelembevételével.

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.

**dd) 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 közvetlenül 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 fenti 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 és különvált zálogjog, 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.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz*****Kiegészítő kamattámogatás***

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

***ee) 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 kötelezettségek közé tartozó pénzügyi tételek akkor kerülnek be a mérlegbe, amikor valószínűvé válnak.

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

***ff) Fordulónap utáni események***

A Csoport azon mérleg fordulónapja után bekövetkezett eseményei, amelyek pótlólagos információt biztosítanak a Csoport mérlegforduló napján fennálló helyzetéről (módosító tételek), bemutatásra kerülnek a beszámolóban. Azon fordulónap utáni események, amelyek nem módosítják a beszámoló adatait, de lényegesek, a Megjegyzésekben kerülnek bemutatásra.

***gg) Szegmens információk***

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 lényeges, figyelembe véve az IFRS 8 további lényeges szabályait (53. Megjegyzés). A megállapított működési szegmensek közül a saját hitelezéshez és refinanszírozáshoz tartozó adatok elkülönítetten is bemutatásra kerülnek a mérlegben (18. és 19. Megjegyzés) és az eredménykimutatásban (4. Megjegyzés).

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 horvát társaság, sem a német fióktelep mérete, ezért nem készült földrajzi szegmens bontás.

***hh) Beszámítások***

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek beszámítva, így nettó módon kimutatva akkor jelennek meg a pénzügyi helyzet kimutatásában, 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.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Ez nem vonatkozik a nettósítási megállapodásokra, így az azokhoz kapcsolódó eszközök és kötelezettségek bruttó módon jelennek meg a pénzügyi helyzet kimutatásban.

**ii) Deviza átszámítás**

A Bank pénzügyi kimutatásai magyar forintban (HUF) kerülnek bemutatásra. (2.3. megjegyzés)

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 eszközei és kötelezettségei 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.

**jj) Pénzügyi eszközök szabályos adás-vételének elszámolása**

A pénzügyi eszközök „szabályos” eladását, illetve vételét a teljesítés napján számolja el a Csoport. Ez alól kivételek a derivatívák, ahol az adás-vétel a kötés napján kerül elismerésre. Az elszámolás napja az az időpont, amikor az eszköz a Bankcsoport 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.

**kk) Bankadó**

2010 augusztusában a Parlament elfogadott a pénzintézetekre vonatkozóan törvényt a „Bankadóról”. Minden olyan pénzintézet alanya 2010-re a bankadónak, amely 2010. július 1-jén lezárt pénzügyi évvel és beszámolóval rendelkezett.

2015-ben és 2014-ben az adóalap az adóalanyok számára a magyar számviteli szabályok alapján 2009. december 31-re készített beszámoló.

2015-ben és 2014-ben a bankadó esetében nem volt csökkentő tétel.

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 a pillanatnyi eseményekről, a bekövetkező tényleges eredmény ettől eltérő lehet. A társaság az alábbi területeken alkalmazta a becslést.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.  
A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz***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. Az értékelési modellek input adatai megfigyelhető piaci adatok, ahol lehetséges. Ahol azonban ez nem lehetséges, ott saját megítélés szükséges a valós érték meghatározásához. (37. 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 profít cél teljesülését. (34. Megjegyzés)

*Halasztott adó követelés*

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, valószínűsíthető időpontja vonatkozásában, a jövőbeni adó tervezési stratégiákkal együtt. (11. 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 képzésére. 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 üzleti kockázatot jól meghatározó, homogén csoportokba kerülnek besorolásra, majd megállapításra 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 előírja, 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 időértékével 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 megbecsüli az eszköz megtérülő értékét. (Bővebben a 22. és a 23. Megjegyzés)

*Befektetési célú ingatlanok piaci értéke*

A befektetési célú ingatlant kezdetben bekerülési értéken kell értékelni, figyelembe véve az üzleti költségeket. A Bank éves rendszerességgel nagyobb részt statisztikai alapon, összehasonlító piaci adatok alapján felméri a portfóliójába tartozó azon ingatlanok forgalmi értékét, melyek nem a

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

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.

### 2.8 Átsorolások és hibák

A 2014. évi konszolidált beszámoló mérlegfordulónapja után nem került azonosításra olyan hiba, amely jelentősen befolyásolná a felhasználók beszámoló alapján meghozott döntéseit.

### 2.9 A jogi környezet változásai és ezek hatása a Csoport beszámolójára

Az Otthonvédelmi akcióterv pontjai között szerepelt a szociálisan legrászorultabb hiteladósok lakásának megvásárlása érdekében a Nemzeti Eszközkezelő (NET) felállítása. A kapcsolódó 2011. évi CLXX. törvény rendelkezik a szociálisan leginkább rászorult természetes személy hiteladósok lakhatását biztosító lakóingatlan Nemzeti Eszközkezelő Zrt. általi megvásárlásának feltételeiről és menetéről. A NET részére történő felajánlásnak 2012. június 20-át követően nem feltétele az ingatlan kényszerértékesítésre jelölése.

A hitelre és az ingatlanfedezetre, illetve az adós szociális helyzetére vonatkozó, a Bank által vizsgált jogosultsági feltételek a következők:

- A hiteladósnak vagy amennyiben az ingatlan nem az adós tulajdonában van, akkor a zálogkötelezettnek a bejelentett lakóhelye 2011. szeptember 28-án és azt követően folyamatosan a hitel fedezetéül szolgáló lakóingatlan kell, hogy legyen.
- A jelzáloghitel szerződés 2009. december 30-a előtt került megkötésre.
- A jelzáloghitelnek egyetlen fedezete van, amely a lakóingatlan.
- 2012. január 1-jén a jelzáloghitel szerződésből eredően legalább 186.000 Ft összegű, 180 napot elérő, vagy meghaladó fizetési késedelem állt fenn.
- A jelzáloghitel-szerződés megkötésekor a lakóingatlan forgalmi értéke nem haladta meg
  - Budapesten és a megyei jogú városokban a 15 millió forintot,
  - egyéb településeken a 10 millió forintot.
- A jelzáloghitel-szerződés megkötésekor a kölcsön összege
  - a lakóingatlan forgalmi értékének 25 és 80%-a,
  - állami támogatással együtt igénybe vett hitelszerződés esetén a lakóingatlan forgalmi értékének 25 és 100%-a közé esett.
- A hiteladósnak, zálogkötelezettnek a felajánlott ingatlanon kívül nincs más ingatlanon használati joga.
- A hiteladósnak, a zálogkötelezettnek vagy a vele egy háztartásban élő házastársának, élettársának ápolási díjban vagy saját jogú nyugellátásban kell részesülnie.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A NET-re vonatkozó szociális jogosultságot szabályozó kormányrendelet 2012. decemberi, majd 2013. júliusi módosításával, 2013. január 1-jétől, illetve 2013 októberétől tovább bővült a jogosultsági kör. Az elfogadott ingatlanok vételárát a NET településmérettől függően az eredeti forgalmi érték 35-55%-ában állapítja meg. A Nemzeti Eszközkezelőtől kapott vételárát a Bank az adóssal szemben fennálló követelés végtörlesztésére fordítja, a magyar számviteli törvény, adójogi szabályok, valamint speciális esetben a NET törvény előírásai figyelembevételével.

2015 utolsó negyedévben megnövekedett érdeklődéshez jelentős mértékben hozzájárult, hogy a 2015. szeptember 1-jén életbe lépett törvényi változások tovább bővítették a NET-re jogosultak körét.

2015. december 31-ig a Bankcsoport összesen 1.786 darab ingatlant ajánlott fel a NET részére, melyekhez 3.274 darab ügylet és mintegy 14,3 milliárd forint teljes követelésállomány kapcsolódik. A felajánlott ingatlanokból az év végéig 1523 ingatlan megvásárlására és 2.789 ügylet lezárására került sor, ebből 319 ingatlant 2015 folyamán vásárolt meg a NET, melyekhez kapcsolódóan 653 ügylet került lezárásra.

2015. szeptember 1. napjától hatályos a természetes személyek adósságrendezéséről szóló 2015. évi CV. törvény (az ún. Magáncsódtörvény), amelynek célja, hogy a fizetési nehézségekkel küzdő természetes személyek adóssága az ehhez szükséges vagyon és jövedelem felhasználásával rendezésre kerüljön, a fizetőképesség helyreálljon a bíróságon kívüli és a bírósági adósságrendezési eljárás törvényben szabályozott keretei között.

2013 áprilisában a Magyar Nemzeti Bank (MNB) meghirdette a Növekedési Hitelprogramot (NHP) a kis- és középvállalkozások hitelezésében megfigyelt zavarok enyhítése, a pénzügyi stabilitás megerősítése, valamint az ország külső sérülékenységének csökkentése érdekében összesen 750 milliárd forint értékben. A program első szakaszában az FHB csoport közel 30 milliárd forint összegű hitelt folyósított. A program 2013 októberétől a II. szakasszal folytatódik, melynek keretében 2014 végéig az MNB 500 milliárd forint forrást biztosított a teljes 2.000 milliárd forint keretösszegeből. 2014-től a finanszírozható hitelcélok és vállalkozások köre bővült, ugyanakkor a keretösszeg 90%-a kizárólag új kihelyezés lehet. Az NHP második szakaszában 2015. december 31-ig létrejött 1402,1 milliárd forintnyi szerződés 95%-a új hitel volt. A program második szakasza 2015 végén lezárult, 2016-ban indul a harmadik szakasz.

2015. július 1-jétől érhető el a Családok Otthonteremtési Kedvezménye (CSOK), melynek célja elődjéhez hasonlóan továbbra is az, hogy támogassa a gyermekes családokat az otthonteremtésben, azonban a korábbi szociálpolitikai kedvezményhez képest jelentős újításokat tartalmaz. A vissza nem térítendő egyszeri állami támogatás igénybe vehető új lakás vásárlásához vagy építéséhez, használt lakás vásárlásához, valamint bővítéshez is. A támogatás összege több tényezőtől is függ, így a gyermekek számától, a lakás hasznos alapterületétől, valamint az energetikai minősítéstől is.

Az FHB Csoport 2015. június 30-tól az elsők között indult el az új, eddignél szélesebb kör számára elérhető CSOK-kal, mely új támogatási forma iránt nagy volt a kereslet az év során.

**3. BECSLÉSEKBEK BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁS**

Nem volt olyan terület, ahol a becslésekben szignifikáns változás ment volna végbe.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

## 4. KAMATBEVÉTEL ÉS KAMATRÁFORDÍTÁS

	2015	2014
<b>Kamatbevétel</b>		
Hitelek	22 453	28 272
Refinanszírozott jelzáloghitelek	7 234	9 575
Banktól kapott kamatok	3 847	1 479
<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök után</i>	33 534	39 326
Kereskedési célú értékpapírok	1 025	1 339
Értékesíthető értékpapírok	1 334	3 636
Derivatív pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó kamatok	5 266	10 799
<i>Valós értéken értékelt eszközök után</i>	7 625	15 774
<b>Összesen</b>	<b>41 159</b>	<b>55 100</b>

Az értékvesztett hitelek vonatkozásában elhatárolt kamat mértéke 479 millió forint (2014: 1.527 millió forint).

	2015	2014
<b>Kamatráfordítás</b>		
Jelzáloglevelek	11 506	12 007
Banknak fizetett kamatok	141	969
Betétek után fizetett kamatok	4 615	5 885
Kötvények kamatráfordítása	5 108	5 229
Lízing kamatráfordítása	85	719
<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt kötelezettségek után</i>	21 455	24 809
Derivatív pénzügyi kötelezettségekhez kapcsolódó kamatráfordítások	3 334	6 841
Jelzáloglevelek	1 171	1 637
Kötvények kamatráfordítása	571	1 171
<i>Valós értéken értékelt kötelezettségek után</i>	5 076	9 649
<b>Összesen</b>	<b>26 531</b>	<b>34 458</b>

A 2015 során, hitelek és refinanszírozott jelzáloghitelek kapcsán elszámolt kamatbevétel 6.323 millió Ft állami kamattámogatást (2014: 7.808 millió Ft) tartalmaz.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

**5. DÍJ- ÉS JUTALÉKBEVÉTEL, DÍJ- ÉS JUTALÉKRÁFORDÍTÁS**

	2015	2014
<b>Díj- és jutalékbevételek</b>		
Saját folyósítású jelzáloghitelek	581	624
Refinanszírozott jelzáloghitelek	166	172
Lebonyolítási jutalék	110	129
Értékbecslés	219	139
Betét üzletági díj- és jutalékbevételek	3 027	2 222
Ügynöki díj	404	625
Kártya üzletág	1 362	922
Befektetési szolgáltatás	1 589	755
PEK Pénzforgalmi díjak	466	385
Egyéb	428	381
<b>Összesen</b>	<b>8 352</b>	<b>6 354</b>

	2015	2014
<b>Díj- és jutalékráfordítások</b>		
Befektetési szolgáltatásból	214	148
Ügynöki díj	418	272
Kártya üzletág	497	374
Hitelintézeteknek és elszámolóháznak fizetett díjak	195	166
Kezességvállalási díj	1	17
Egyéb	9	24
<b>Összesen</b>	<b>1 334</b>	<b>1 001</b>

**6. NETTÓ EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTEL**

	2015	2014
Tárgyi eszköz értékesítés nyeresége	-	193
Készlet értékesítés bevétele	-	241
Káresemények miatti bevételek, kapott kártérítés	142	495
Tárgyi eszköz bérbeadás bevétele	179	137
Kiszámlázott költségterítések, szolgáltatások	620	50
Céltartalék felhasználás	-	47
Megnyert perből származó bevétel	95	-
Egyéb bevétel	361	163
<b>Összesen</b>	<b>1 397</b>	<b>1 326</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**7. NETTÓ EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁS**

	2015	2014
Bankadó (részletezve ld. a) pontban)	5 457	5 723
Járadék kifizetések	-	384
Nem pénzügyi eszközök értékvesztése	30	212
Céltartalék várható jövőbeni kötelezettségre (31. Megjegyzés)	164	23 908
Járadék tartalék változása	-	191
Befektetési célú ingatlan valós értékének változása	-	255
Véglegesen átadott pénzeszköz	35	33
Bírság, késedelmi pótlék	153	149
Felügyeleti és egyéb díjak	798	296
Készletek értékesítése	223	-
Elszámolás és forintosítás eredményhatása (részletezve ld. b) pontban)	4 313	-
Egyéb	218	627
<b>Összesen</b>	<b>11 391</b>	<b>31 778</b>

**a) Bankadó**

A bankadó 2015-ben csoporttagonként kifizetett mértékét az alábbi táblázat részletezi:

	2015
FHB Jelzálogbank Nyrt.*	2 195
FHB Kereskedelmi Bank Zrt.**	3 227
FHB Lízing Zrt.	35
<b>Összesen</b>	<b>5 457</b>

\*Tartalmazza a 2006. évi LIX. törvény 4/B. §-a alapján a hitelintézeti járadék elszámolt összegét is.

\*\*Tartalmazza a 2006. évi LIX. törvény alapján a hitelintézeti járadék elszámolt összegét és a 2012. évi CXVI. törvény alapján a tranzakciós illeték összegét is.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**b) Elszámolás/forintosítás eredményhatása**

	2015
Elszámolás bruttó ráfordítása	-35 655
Egyéb elszámolással összefüggő bevételek és ráfordítások	-1 212
Kamatbevétel (elmaradt kamatok beszedéséből)	8 761
Céltartalék felhasználás	23 793
<i>Teljes eredményhatás a működési ráfordításokra</i>	-4 313
Értékvesztés felszabadítása (19. Megjegyzés)	6 642
Elszámolás/forintosítás projekt működési költségei (8. Megjegyzés)	-446
Elszámolás becsült adóhatása	-1 886
<b>Eredményhatás összesen</b>	<b>-3</b>

**8. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK**

	Meg- jegyzés	2015	2014
Bérjellegű költségek	9	6 680	6 332
Reklám, propaganda, hirdetés		956	796
Általános és adminisztratív költségek		2 379	2 013
Bérelti díjak	10	1 113	903
Tárgyi eszközök értékcsökkenése	22	446	490
Immateriális javak értékcsökkenése	23	1 264	1 962
Tanácsadói díjak		877	857
Fenntartási költségek		4 133	2 477
Egyéb fizetett adók		56	63
Biztosítási díjak		52	51
Információs költségek		220	196
Egyebek		588	459
<b>Összesen</b>		<b>18 764</b>	<b>16 599</b>

A működési költségek teljes összegéből 446 millió Ft a forintosítással kapcsolatos elszámolás.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.  
A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

## 9. BÉRJELLEGŰ KÖLTSÉGEK

	2015	2014
Béreköltség	4 707	4 490
Társadalombiztosítási járulék	1 425	1 366
Egyéb személyi kifizetések	548	476
<b>Összesen</b>	<b>6 680</b>	<b>6 332</b>

Társadalombiztosítási járulékot a munkavállalóknak fizetett bruttó bérek és bérjellegű juttatások után kell fizetnie a Banknak. A munkavállalók teljes munkaidőre átszámított létszáma 864 fő volt a tárgyév végén (2014-ben 812 fő).

## 10. BÉRLETI DÍJAK (OPERATÍV LÍZING)

## Nem felmondható operatív lízing szerződések

A Bank székhely bérletére vonatkozó operatív lízing szerződés lejáratára 2019. december 31.

	2015. december 31.	2014. december 31.
	Minimum lízing díjak	Minimum lízing díjak
12 hónapon belül	2 511	826
1 és 5 év között	2 434	2 944
5 éven túl	775	669
<b>Összesen</b>	<b>5 720</b>	<b>4 439</b>

	Minimum lízing díjak	Függő bérleti díjak	Albérleti díjak	Összesen
2015-ben felmerült költségek	1 130	-	-17	1 113
2014-ban felmerült költségek	935	-	-19	916

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve. A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**11. JÖVEDELEMADÓ**

	2015. december 31.	2014. december 31.
<b>Tárgyidőszaki adófizetési kötelezettség</b>	<b>1 831</b>	<b>1 296</b>
Társasági adó*	243	238
Helyi iparüzési adó	1 388	921
Innovációs járulék	200	137
<b>Halasztott adó kiadás /(bevétel)</b>	<b>1 007</b>	<b>-2 411</b>
<b>Összesen</b>	<b>2 838</b>	<b>-1 115</b>

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

2011. január 1-től 500 millió forint adóalapig 10%-os, felette 19%-os kulcsot visel.

2011-ben az Országgyűlés módosította a társasági adó törvényt, és a tervezett társasági adókulcs csökkenést eltörölte, meghagyva a korábbi szabályt, mely alapján a társasági adó fizetési kötelezettség 500 millió forint adóalapig 10%-os, felette 19%-os kulcsot visel. Ez alapján a Bank a 2015 és 2014-es halasztott adó számításnál 19%-os kulcsot alkalmazott.

A vezetőség üzleti tervei alapján a Csoport belátható jövőben keletkező nyeresége felhasználható a felhalmozott továbbvihető veszteségből származó halasztott adó eszközökkel szemben. A fenti feltételezés alapján a halasztott adó követelés kimutatása indokolt.

	2015. december 31.	2014. december 31.
<i>Adózás előtti eredmény:</i>	-7 711	-17 311
Számított nyereségadó (19%)	-1 465	-3 289
Iparüzési adó és innovációs járulék	1 591	1 058
Iparüzési adó és innovációs járulék adóhatása	-302	-201
Magyar adóalap módosító tételek adóhatása	3 608	1 870
Tőkekonszolidált vállalatokra jutó módosító tétel	-123	-209
Leányvállalatok el nem határolt eredménye után	-26	36
Általános kockázati céltartalék feloldása	-	2
Egyéb módosítás adóhatása	-445	-382
<b>Összesen</b>	<b>2 838</b>	<b>-1 115</b>

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*Halasztott adó pozíció*

	2015. december 31.				
	Halasztott adókövetelés	Halasztott adókötelezettség	Nettó halasztott adó pozíció	Eredménykimutató hatás	Tartalékok halasztott adó pozíciója
Hitelfolyósítási díj	1 193	-	1 193	-241	-
Befektetési célú ingatlan felértékelése				-21	
Járadék kötelezettség valós értékre hozása	-	-	-	-	-
Járadék költségek elszámolása	-	-	-	-	-
Derivatív ügyletek	508	-	508	322	-
Értékvesztés	-648	-	-648	292	-
Függő kamat visszaemelése	-1 287	-	-1 287	581	-
Felvásárlás hatása	-92	-	-92	6	-
Veszteség után elhatárolt adóalap	9 181	-	9 181	-2 276	-
Konszolidáció hatása	-652	-	-652	368	-
Értékesíthető értékpapírok	-44	1	-45	17	-133
Pénzügyi lízing	-	-	-	-58	-
A külföldi leányvállalatok halasztott adója	73	-	73	3	-
<b>Nettó halasztott adópozíció</b>	<b>8 232</b>	<b>1</b>	<b>8 231</b>	<b>-1 007</b>	<b>-133</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konsolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

	2014. december 31.				
	Halasztott adókövetelés	Halasztott adókötelezettség	Nettó halasztott adó pozíció	Eredménykimutatás hatás	Tartalékok halasztott adó pozíciója
Hitelfolyósítási díj	1 434	-	1 434	485	-
Járadék kötelezettség valós értékre hozása	21	-	21	1 045	-
Járadék költségek elszámolása	-	-	-	-521	-
Derivatív ügyletek	186	-	186	72	-
Értékvesztés	-940	-	-940	-112	-
Függő kamat visszaemelése	-1 878	-	-1 878	-517	-
Felvásárlás hatása	-98	-	-98	8	-
Veszteség után elhatárolt adóalap	11 457	-	11 457	1 659	-
Konszolidáció hatása	-1 020	-	-1 020	93	-
Értékesíthető értékpapírok	73	-	73	112	32
Pénzügyi lízing	58	-	58	67	-
A külföldi leányvállalatok halasztott adója	70	-	70	20	-
<b>Nettó halasztott adópozíció</b>	<b>9 363</b>	<b>-</b>	<b>9 363</b>	<b>2 411</b>	<b>32</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

**12. EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEM**

## Az egyéb átfogó jövedelem elemei

	2015. december 31.	2014. december 31.
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>		
Értékesíthető értékpapírok	669	-170
ebből: valós érték változása	488	-503
ebből: átsorolás eredménykimutatásba	211	333
Árfolyam átváltási különbözet	-	-15
Halasztott adó hatás	-133	32
<b>Összesen</b>	<b>566</b>	<b>-153</b>

## Az átfogó jövedelemhez kapcsolódó halasztott adó hatás

	2015. december 31.			2014. december 31.		
	Adózás előtt	Adó hatás	Adózott	Adózás előtt	Adó hatás	Adózott
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>						
Értékesíthető értékpapír	669	-133	566	-170	32	-138
Árfolyam átváltási különbözet	-	-	-	-15	-	-15
<b>Összesen</b>	<b>699</b>	<b>-133</b>	<b>566</b>	<b>-185</b>	<b>32</b>	<b>-153</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**13. MAGYAR NEMZETI BANKKAL SZEMBENI KÖVETELÉSEK**

A hitelintézetek 10/2005. (VI. 11.) MNB rendelet alapján, kötelesek tartalékot elhelyezni a jegybanknál betéteik és egyéb forrásaik alapján melynek mértéke az egész bankrendszer tekintetében 2015. december 1-től egységesen a tartalékköteles források 2%-a.

	2015. december 31.	2014. december 31.
Elhelyezett rövid lejáratú betét	162 084	145 979
MNB nostro számla	521	12 590
Időszakra elszámolt elhatárolt kamat	144	47
<b>Összesen</b>	<b>162 749</b>	<b>158 616</b>

**14. BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK**

	2015. december 31.	2014. december 31.
Nostro számlák	2 595	2 684
Lekötött betétek	45 607	16 371
Időszakra elszámolt elhatárolt kamat	6	9
<b>Összesen</b>	<b>48 208</b>	<b>19 064</b>

**15. KERESKEDÉSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK**

	2015. december 31.	2014. december 31.
Államkötvények	7 007	10 982
Kincstárjegyek	119	16 318
MFB kötvények	42 902	4 544
Jelzáloglevelek	212	225
Befektetési jegyek	185	204
Diákhitel Központ kötvény	506	1 378
MOL Nyrt. vállalati kötvény	982	-
Külföldi kibocsátású kötvények	-	945
<b>Összesen</b>	<b>51 913</b>	<b>34 596</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## 16. ÉRTÉKESÍTHETŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

	2015. december 31.	2014. december 31.
Magyar államkötvények	26 352	46 571
Magyar diszkont kincstárjegyek	15 104	7 541
Magyar Nemzeti Bank kötvények	-	-
Belföldi kibocsátású kötvények	19 835	12 372
Befektetési jegyek	460	473
Külföldi kibocsátású kötvények	9 316	7 537
Befektetések	2 975	883
<b>Összesen</b>	<b>74 042</b>	<b>75 377</b>

A befektetések 1 134 millió forint (2014: 850 millió forint) értékben BIF Nyrt. részvényeket, 733 millió forint értékben DOM-P Zrt., 331 millió forint értékben MPT Security Zrt. részvényeket, 20 millió forint értékben a Szövetkezeti hitelintézetek Integrációs Szervezetében lévő részesedést, továbbá 30 millió forint (2014: 30 millió forint) értékben Garantiqa-Hitelgarancia Zrt. részvényeket, valamint 1 millió forint (2014: 0,5 millió forint) értékben SWIFT tagsági részvényeket és 726 millió forint (2014: 2,5 millió forint) értékben VISA Europe tagsági részvényeket tartalmaznak. A DOM-P Zrt. részvényei 13,91%-ot, BIF Nyrt. részvényei 10%-ot, az MPT Security Zrt. részvényei 9,99%-ot, a többi részvény kevesebb, mint 1%-ot képviselnek a társaságokban. A Garantiqa-Hitelgarancia Zrt, valamint az SZHISZ részvények amortizált bekerülési értéken szerepelnek az IAS 39.46 (c)-nek megfelelően.

## 17. LEÁNYVÁLLALATOK ELADÁSA ÉS VÁSÁRLÁSA

### Megvásárolt leányvállalatok

2014-ben és 2015-ben nem került leányvállalat megvásárlásra.

### Értékesített leányvállalatok

2014. december végén egy leányvállalat (FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.) került konszolidációs körön kívüli értékesítésre. Az FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt. eszközei nem kerültek átsorolásra 2014. december 31-én az értékesítésre tartott nem pénzügyi eszközök közé, mivel az értékesítési tranzakció évvége előtt lezáródott.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

	Könyv szerinti érték 2015. december 31.
<i>Eszközök</i>	
Bankközi kihelyezések	158
Befektetési célú ingatlanok	10 637
Egyéb eszközök	10
<i>Kötelezettségek</i>	
Bankközi felvételek	10 500
Járadék kötelezettség	2 719
Egyéb kötelezettségek	10
<b>Nettó eszközök</b>	<b>-2 424</b>
	Könyv szerinti érték 2014. december 31.
<b>Kapott ellenérték</b>	<b>1</b>
ebből: készpénz	1
<b>Pénzáramlás</b>	
Eladott pénzezenértékes egyenlege	-2 424
Befolyt ellenérték	1
<b>Nettó pénzáramlás</b>	<b>-2 423</b>

## Leányvállalatban lévő részesedés változás

2014 során a Csoport értékesítette az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-ben lévő részesedésének 49%-át, ezzel a befolyásoló részesedése 51%-ra csökkent. A kapott ellenérték készpénzben került kiegyenlítésre. Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. nettó eszközértékének arányos része, 25.030 millió Ft átsorolásra került a nem ellenőrző (tulajdonosok) részesedése közé (34. Megjegyzés). A nem ellenőrző részesedések és a kapott ellenérték közötti különbség, 3.470 millió Ft az eredménytartalékban került elszámolásra.

## 18. 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 adás-vételére 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. Később, az FHB Jelzálogbank piaci kamatozású (nem támogatott) jelzáloghiteleket is refinanszírozott. A 2015. december 31-i egyenleg mögött 37.369 darab egyedi ügylet áll (2014-ben 44.413 darab). Nyolc partner intézménynek nyújtott a Bank refinanszírozott jelzáloghiteleket.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**19. HITELEK**

	2015. december 31.	2014. december 31.
Ingatlan vásárlási hitelek	115 821	133 856
Ingatlan fedezete mellett nyújtott egyéb hitelek	94 877	124 320
Nem ingatlan fedezet mellett nyújtott hitelek	6 871	6 365
Dolgozói hitelek	1 306	1 523
Pénzügyi lízing lakossági ügyfelek részére	2 724	3 045
Pénzügyi lízing vállalatok részére	1 397	1 085
Termelőeszköz lízing	1 313	-
Vállalati hitelek	82 792	78 378
Vállalati eszközhitel	699	-
Forintosítással érintett hitelek árfolyamkülönbözete	-	-3 062
<b>Hitelek, bruttó</b>	<b>307 800</b>	<b>345 510</b>
Fedezeti ügyletek valós érték korrekciója	11	333
Növekedési hitelprogram keretében folyósított hitelek elhatárolt része*	5 070	5 539
Forintosítással kapcsolatos kivezetés	-2 196	-
Elhatárolt kamatok	10 142	13 574
Amortizált bekerülési érték	-5 972	-7 184
<b>Hitelek összes bruttó értéke</b>	<b>314 855</b>	<b>357 772</b>
Értékvesztés	-26 557	-38 669
<b>Hitelállomány a beszámolóban</b>	<b>288 298</b>	<b>319 103</b>

Az értékvesztésből egyedi minősítés alapján megállapított 6.162 millió Ft (2014: 12.813 millió Ft), portfólió minősítés alapján megállapított 20.395 millió Ft (2014: 25.856 millió Ft).

\*A Növekedési Hitelprogram keretében szerződött hiteleket 2013 júniusától folyósította a Bank. A Bank összesen 31,8 milliárd forintot helyezett ki 2015 év végéig. A Bank a Növekedési Hitelprogram keretében folyósított hitelek és a hozzá tartozó források esetében a kezdeti megjelenítéskori valós érték és a szerződéses összeg közötti különbözetet a lejáratig elhatárolta, az IAS 39 AG76-nak megfelelően.

További információ az „árfolyamgát programról” a Megjegyzések 2.9. pontjában található.

*Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés változása:*

	2015. december 31.	2014. december 31.
Értékvesztés január 1-én	38 669	37 933
Időszakban elszámolt értékvesztés	8 284	8 664
Értékvesztés állomány árfolyamváltozása	2 859	1 962
Időszak alatti visszaírás	-15 999	-8 646
Forintosítással kapcsolatos kivezetés	-2 196	-
Értékesítés miatti értékvesztés kivezetés	-5 060	-1 244
<b>Értékvesztés időszak végén</b>	<b>26 557</b>	<b>38 669</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*Az elszámolt hitelezési veszteség összetevői*

	2015. december 31.	2014. december 31.
Értékvesztés időszaki változása	-7 715	18
Konszolidáció miatti tételek rendezése	-3	-10
Végtörlesztés miatti veszteségek	6	24
Hitelek leírása	3 002	1 329
Eladott hitelek vesztesége	5 463	2 855
Felmondott hitelek vesztesége	-19	47
Mérleg alatti kötelezettségekre képzett céltartalék	128	119
<b>Hitelezési veszteség</b>	<b>862</b>	<b>4 382</b>

Az értékvesztés változásának teljes összegéből (-7.715 millió Ft-ból) 6.642 millió Ft a forintosítás miatti kivezetéssel kapcsolatos értékvesztés elszámolás.

A nem teljesítő hitelek állománya 2015. december 31-én 47.019 millió Ft (2014. december 31-én: 73.148 millió Ft).

A jelzáloghitel állományon belül, a kölcsönszerződések megkötésekor a legalább öt éves lejáratú hitelek aránya 99,05% (2014-ben 98,98%), mely meghaladja az 1997. évi XXX. törvény 5 § (1) alapján kötelező 80%-ot. 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 70 %-át. Ez az arány 2015. december 31-én 32,07% (2014. december 31-én 38,93%).

*Pénzügyi lízing*

	2015. december 31.	2014. december 31.
Bruttó lízingbefektetés	7 651	5 655
Minimális lízingfizetések	7 651	5 655
Nettó lízingbefektetés	5 206	3 444
<b>Meg nem szolgáltat pénzügyi bevétel</b>	<b>2 445</b>	<b>2 211</b>
Pénzügyi lízing értékvesztése	-187	-403

*A 2015. december 31-én fennálló lízingkövetelések:*

	Éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl
Bruttó lízingbefektetés	837	2 588	4 225
Nettó lízingbefektetés	552	1 687	2 966
<b>Meg nem szolgáltat pénzügyi bevétel</b>	<b>285</b>	<b>901</b>	<b>1 259</b>

*A 2014. december 31-én fennálló lízingkövetelések:*

	Éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl
Bruttó lízingbefektetés	303	1 212	4 140
Nettó lízingbefektetés	147	678	2 619
<b>Meg nem szolgáltat pénzügyi bevétel</b>	<b>156</b>	<b>534</b>	<b>1 521</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****20. GOODWILL**

	2015. december 31.	2014. december 31.
<b>Bruttó érték</b>		
Nyitó egyenleg	152	152
Növekedés	-	-
Akvizíció során beszerzett	-	-
Csökkenés	-	-
<b>Záró egyenleg</b>	<b>152</b>	<b>152</b>
<b>Értékvesztés</b>		
Nyitó egyenleg	-	-
Növekedés	-	-
Záró egyenleg	-	-
<b>Nettó érték</b>	<b>152</b>	<b>152</b>

A goodwill a Diófa Alapkezelő Zrt. akvizíciója kapcsán került elszámolásra.

Az FHB Invest Kft.-hez kapcsolódó 5.183 millió Ft goodwill és 847 millió Ft goodwill értékvesztése a részesedések társult és közös vezetésű vállalatok soron jelenik meg a beszámolóban, lásd 29-es Megjegyzés.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## 21. BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK

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

	2015. december 31.	2014. december 31.
<b>Bruttó érték</b>		
Nyitó egyenleg	-	6 326
Növekedés	780	-
Csökkenés	-	-6 326
<b>Záró egyenleg</b>	<b>780</b>	<b>-</b>
<b>Értékhelyesbítés</b>		
Nyitó egyenleg	-	4 986
Növekedés	-	92
Csökkenés	-	-5 078
Záró egyenleg	-	-
<b>Nettó érték</b>	<b>780</b>	<b>-</b>

A befektetési célú ingatlanok valós értékének meghatározásánál használt módszerek és feltételezések piaci információkon alapulnak, a valós érték hierarchiában a 2. szintű értékelésnek megfelelően, mivel a Bank a piacon elérhető, hasonló eszközök forgalmi értékét használja az értékelés alapjául. Az ingatlanpiacon található hasonló ingatlanok összehasonlítására az FHB Lakásárindexet alkalmazza. A befektetési célú ingatlanok átértékelését megfelelően képzett szakemberek végezték 2015. december 31-ével. Az értékelések alapján nem szükséges további valós érték korrekció – mely lényeges lehet a nem pénzügyi instrumentumok vonatkozásában – a befektetési célú ingatlanok esetében (2.7 Megjegyzés).

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

## 22. TÁRGYI ESZKÖZÖK 2015. december 31.

	Ingtatlan és bérelt ingatlanon végzett beruházás	Irodai berendezés	Összesen
<b>Bruttó érték</b>			
Nyitó egyenleg	7 892	4 715	12 607
Növekedés	14	276	290
Csökkenés	-125	-1 289	-1 414
Záró egyenleg	<b>7 781</b>	<b>3 702</b>	<b>11 483</b>
<b>Értékcsökkenés</b>			
Nyitó egyenleg	1 359	3 744	5 103
Éves értékcsökkenés	187	259	446
Csökkenés	-12	-680	-692
Záró egyenleg	<b>1 534</b>	<b>3 323</b>	<b>4 857</b>
<b>Értékvesztés</b>			
Nyitó egyenleg	447	324	771
Növekedés	-	-313	-313
Záró egyenleg	<b>447</b>	<b>11</b>	<b>458</b>
<b>Nettó érték</b>	<b>5 800</b>	<b>368</b>	<b>6 168</b>

## TÁRGYI ESZKÖZÖK 2014. december 31.

	Ingtatlan és bérelt ingatlanon végzett beruházás	Irodai berendezés	Összesen
<b>Bruttó érték</b>			
Nyitó egyenleg	6 301	4 433	10 734
Növekedés	1 607	409	2 016
Csökkenés	-16	-127	-143
Záró egyenleg	<b>7 892</b>	<b>4 715</b>	<b>12 607</b>
<b>Értékcsökkenés</b>			
Nyitó egyenleg	1 174	3 477	4 651
Éves értékcsökkenés	186	304	490
Csökkenés	-1	-37	-38
Záró egyenleg	<b>1 359</b>	<b>3 744</b>	<b>5 103</b>
<b>Értékvesztés</b>			
Nyitó egyenleg	447	11	458
Csökkenés	-	313	313
Záró egyenleg	<b>447</b>	<b>324</b>	<b>771</b>
<b>Nettó érték</b>	<b>6 086</b>	<b>647</b>	<b>6 733</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számvetési alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**23. IMMATERIÁLIS JAVAK 2015. december 31.**

	Szoftverek	Egyéb immateriális javak	Ügynöki együttműködés	Összesen
<b>Bruttó érték</b>				
Nyitó egyenleg	17 862	907	645	19 414
Növekedés	293	28	-	321
Csökkenés	-14 368	-61	-	-14 429
<b>Záró egyenleg</b>	<b>3 787</b>	<b>874</b>	<b>645</b>	<b>5 306</b>
<b>Értékcsökkenés</b>				
Nyitó egyenleg	8 731	451	135	9 317
Éves értékcsökkenés	1 188	44	32	1 264
Csökkenés	-7 010	-28	-	-7 038
<b>Záró egyenleg</b>	<b>2 909</b>	<b>467</b>	<b>167</b>	<b>3 543</b>
<b>Értékvesztés</b>				
Nyitó egyenleg	1 923	-	-	1 923
Növekedés	-	-	-	-
Felhasználás	-1 923	-	-	-1 923
<b>Záró egyenleg</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nettó érték</b>	<b>878</b>	<b>407</b>	<b>478</b>	<b>1 763</b>

**IMMATERIÁLIS JAVAK 2014. december 31.**

	Szoftverek	Egyéb immateriális javak	Ügynöki együttműködés	Összesen
<b>Bruttó érték</b>				
Nyitó egyenleg	17 220	714	645	18 579
Növekedés	643	196	-	839
Csökkenés	-1	-3	-	-4
<b>Záró egyenleg</b>	<b>17 862</b>	<b>907</b>	<b>645</b>	<b>19 414</b>
<b>Értékcsökkenés</b>				
Nyitó egyenleg	6 841	424	93	7 358
Éves értékcsökkenés	1 890	30	42	1 962
Csökkenés	-	-3	-	-3
<b>Záró egyenleg</b>	<b>8 731</b>	<b>451</b>	<b>135</b>	<b>9 317</b>
<b>Értékvesztés</b>				
Nyitó egyenleg	-	-	-	-
Növekedés	1 923	-	-	1 923
Felhasználás	-	-	-	-
<b>Záró egyenleg</b>	<b>1 923</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 923</b>
<b>Nettó érték</b>	<b>7 208</b>	<b>456</b>	<b>510</b>	<b>8 174</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Az immateriális javak értékvesztési tesztje során a Bank megvizsgálta az immateriális javakkal kapcsolatosan elkezdett, 2015. december 31-ig még nem aktivált projekteket. Megállapítást nyert, hogy minden immateriális javakkal kapcsolatos beruházási projekt az eredeti elképzelések mentén valósul meg. Az elkezdett beruházások hasznosítása bizonyos, így egyik beruházással kapcsolatban sem várható, hogy az elvárt végtermék nélkül valósulna meg. Az immateriális javakra a Bank 2015-ben nem számolt el értékvesztést. 2015 júniusában a Csoport újrakötötte a legutóbbi szerződését a DOM-P Zrt.-vel (korábban EXO-BIT Zrt.) az IT eszközök és szoftverek lízingjére vonatkozóan. A lízingbesorolás módosulása miatt a lízingelt IT szoftver kivezetésre került. A kivezetéshez kapcsolódóan a 2014-ben elszámolt 1.923 millió Ft értékű értékvesztést a Csoport 2015-ben felhasználta.

**24. EGYÉB ESZKÖZÖK**

	2015. december 31.	2014. december 31.
Aktív időbeli elhatárolások	1 195	530
Visszaigényelhető adók	815	484
Magyar Állammal kapcsolatos elszámolások	538	1 021
Követelés fejében átvett ingatlan	647	1 389
Vevőkövetelések	1 246	3 625
Adott óvadékok	2 040	1 676
Követelések befektetési szolgáltatásból	623	16
Egyebek	965	1 509
<b>Összesen</b>	<b>8 069</b>	<b>10 250</b>

Az állammal szemben fennálló, pénzügyileg még nem teljesített egy havi támogatás összege a Magyar Állammal kapcsolatos elszámolások között került kimutatásra 2015-ben (2014-ben három havi).

Az óvadék összegén belül jelentős részt képvisel a kártyatársaságoknál a bankkártyák forgalmának biztosítására elhelyezett összeg.

A követelés fejében átvett ingatlanok és eladásra tartott ingatlanok esetében a Csoport törekszik a mielőbbi értékesítésre.

**25. BANKKÖZI FELVÉTEK**

	2015. december 31.	2014. december 31.
Hosszú lejáratú hitelek	26 999	22 692
Rövid lejáratú hitelek	7 359	14 143
Növekedési hitelprogram keretében folyósított hitelek elhatárolt része*	5 414	6 195
Elhatárolt kamatok	2	6
<b>Összesen</b>	<b>39 774</b>	<b>43 036</b>

\*Lásd 19. Megjegyzés

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**26. KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK**

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

	2015. december 31.		2014. december 31.	
	Nettó könyv szerinti érték	Névérték	Nettó könyv szerinti érték	Névérték
<b>Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	33 184	33 050	29 343	29 226
Változó kamatozású	-	-	-	-
<b>Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	103 413	94 858	121 587	118 224
Változó kamatozású	31 868	31 886	-	-
<b>Jelzáloglevelek összesen</b>	<b>168 465</b>	<b>159 794</b>	<b>150 930</b>	<b>147 450</b>
<b>Tőzsdén nem jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	20 326	20 275	33 696	33 649
Változó kamatozású	9 567	9 612	13 678	14 337
<b>Alárendelt kölcsön kötvény</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Tőzsdén jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	23 584	25 949	44 264	50 053
Változó kamatozású	3 980	5 235	4 174	6 696
<b>Kötvények összesen</b>	<b>57 457</b>	<b>61 071</b>	<b>95 812</b>	<b>104 735</b>
Elhatárolt kamat (jelzáloglevél)	6 127	-	5 456	-
Elhatárolt kamat (kötvény)	3 066	-	3 146	-
<b>Kibocsátott értékpapírok összesen</b>	<b>235 115</b>	<b>220 865</b>	<b>255 344</b>	<b>252 185</b>

**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, vagyonellenőr kötelezően 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 állampapírok utáni kamatkövetelés, valamint állami készfizető kezességgel biztosított hitel tőke- és kamatkövetelés.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

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 álló fedezetek névértéken történő fedezettség vizsgálatán túl a Jht. előírja, hogy a jelzáloglevelek mindenkori fedezetét jelenértéken is vizsgálni és biztosítani szükséges. A fedezetek jelenértéke folyamatosan meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét.

**Kötvények**

Az értékpapírpiacra 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 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.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**27. EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓSAN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK, KIVÉVE A DERIVATÍV ÜGYLETEKET**

A Csoport az „Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket” mérlegsoron elsősorban a valós értéken kimutatott jelzálogleveleket és kötvényeket mutatja be. (A részletes leírás a Megjegyzések 26. 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.

	2015. december 31.		2014. december 31.	
	Valós érték	Névérték	Valós érték	Névérték
<b>Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	19 878	17 415	23 230	20 300
Változó kamatozású	-	-	-	-
<b>Jelzáloglevelek összesen</b>	<b>19 878</b>	<b>17 415</b>	<b>23 230</b>	<b>20 300</b>
<b>Tőzsdén nem jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	-	-	-	-
<b>Tőzsdén jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	-	-	13 271	12 734
<b>Kötvények összesen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13 271</b>	<b>12 734</b>
Bankközi felvételek	-	-	-	-
<b>Bankközi felvételek összesen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket</b>	<b>19 878</b>	<b>17 415</b>	<b>36 501</b>	<b>33 034</b>

**28. ÜGYFELEK BETÉTEI**

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

	2015. december 31.	2014. december 31.
Látra szóló betét	124 754	92 577
Lekötött betét	203 336	205 017
Elhatárolt kamatok	958	1 168
<b>Összesen</b>	<b>329 048</b>	<b>298 762</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## 29. RÉSZESÉDÉSEK TÁRSULT, KÖZÖS VEZETÉSŰ VÁLLALATOKBAN

	2015. december 31.	2014. december 31.
Nyitó egyenleg	6 932	6 159
Közös vezetésű vállalatban szerzett részesedés miatti növekedés	200	-
Társult vállalkozásban szerzett részesedés miatti növekedés*	2	253
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalatok eredményéből	621	1 367
Goodwill értékvesztés**	-	-847
<b>Záró egyenleg</b>	<b>7 755</b>	<b>6 932</b>

\*A társult vállalkozásban szerzett részesedés miatti növekedés a MATAK-ban 2014-ben és a MA-TAK-EL Magyar Takarékszövetkezeti Zrt.-ben 2015-ben szerzett közvetlen tulajdoni részesedést tartalmazza.

\*\*A Csoport elvégezte az FHB Invest Kft.-n lévő goodwill kötelező éves értékvesztés tesztjét, amely alapján 847 millió forint értékvesztést számolt el.

A Magyar Takarékszövetkezeti Befektetési és Vagyongazdálkodási (MATAK) Zrt.-ben az FHB Jelzálogbank 2014. február elején szerzett 25 %-os közvetlen részesedést alaptőke-emelésben való részvétel útján.

A Magyar Nemzeti Bank 2014. május 9. napján kelt határozatával engedélyezte, hogy az FHB Jelzálogbankkal szoros kapcsolatban álló Magyar Takarékszövetkezeti Befektetési és Vagyongazdálkodási (MATAK) Zrt. 50%-ot meghaladó közvetlen, az FHB pedig a MATAK Zrt.-n keresztül 10%-ot elérő, de 20%-ot el nem érő mértékű közvetett befolyásoló részesedést szerezzen a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-ben részvény-adásvétel útján. A tranzakció lezárására két lépésben, 2014. május 30-án és 2014. augusztus 5-én került sor. Ennek eredményeképpen a MATAK Zrt. 54,82%-os közvetlen, az FHB Jelzálogbank pedig a MATAK Zrt.-n keresztül 13,71%-os közvetett tulajdonrészrel rendelkezik a Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-ben.

Az IFRS 12 általános követelményei a 2.4 Megjegyzésben kerülnek bemutatásra.

A Csoport jelentős társult és közös vezetésű vállalatainak főbb pénzügyi információi az alábbiakban kerülnek bemutatásra, e vállalatok pénzügyi kimutatásai az IFRS-ekkel összhangban készültek.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

<b>Magyar Takarékszövetkezeti és Vagyongazdálkodási Zrt.</b>	<b>2015. december 31.</b>	<b>2014. december 31.</b>
Forgóeszközök	775 790	801 735
Befektetett eszközök	6 155	5 033
Rövid lejáratú kötelezettségek	770 586	795 515
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	1 257
Bevételek	59 933	62 094
Nettó működési nyereség	3 991	3 201
Tárgyévi eredmény	3 991	3 201
Egyéb átfogó eredmény	-548	735
<b>Teljes átfogó eredmény</b>	<b>3 442</b>	<b>3 936</b>

<b>Díjbeszedő Faktorház Zrt.</b>	<b>2015. december 31.</b>	<b>2014. december 31.</b>
Forgóeszközök	13 939	18 106
Befektetett eszközök	66	94
Rövid lejáratú kötelezettségek	1 339	1 406
Hosszú lejáratú kötelezettségek	435	435
Bevételek	3 405	6 628
Nettó működési nyereség	272	8 712
Tárgyévi eredmény	272	8 712
Egyéb átfogó eredmény	-	-
<b>Teljes átfogó eredmény</b>	<b>272</b>	<b>8 712</b>

<b>Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.</b>	<b>2015. december 31.</b>	<b>2014. december 31.</b>
Forgóeszközök	2 940	1 972
Befektetett eszközök	18	37
Rövid lejáratú kötelezettségek	2 468	1 542
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
Bevételek	1 154	1 024
Nettó működési nyereség	-281	-189
Tárgyévi eredmény	-281	-189
Egyéb átfogó eredmény	-	-
<b>Teljes átfogó eredmény</b>	<b>-281</b>	<b>-189</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**30. PÉNZÜGYI LÍZING KÖTELEZETTSÉG**

Az FHB Szolgáltató Zrt. rendelkezett a Csoport tagjai által használt IT eszközökkel és szoftverekkel, melyek a vállalat értékesítésével kikerültek a Csoportból. 2011. december 1-jén a Csoport pénzügyi lízing szerződést kötött az EXO-BIT Zrt.-vel, melyben lízingbe veszi az IT eszközöket és szoftvereket.

2015 júniusában a Csoport újrakötötte a legutóbbi szerződését a DOM-P Zrt.-vel (korábban EXO-BIT Zrt.) az IT eszközök és szoftverek lízingjére vonatkozóan. A lízingelt IT szoftverek kivezetésre kerültek.

A lízingelt eszközök könyv szerinti értékét a következő táblázat részletezi:

	2015. december 31.		2014. december 31.	
	Tárgyi eszközök	Immateriális javak	Tárgyi eszközök	Immateriális javak
Könyv szerinti érték	12	-	277	5 534

A lízing kifizetések és a jövőben fizetendő összegek bemutatása:

	2015. december 31.		2014. december 31.	
	Minimum lízing kifizetések	Jelenérték	Minimum lízing kifizetések	Jelenérték
12 hónapon belül	6	6	1 879	1 879
1 és 5 év között	6	6	4 197	4 197
5 éven túl	-	-	-	-
Összesen	12	12	6 076	6 076
Minimum lízingkifizetések jelenértéke	12	12	6 076	6 076

A minimum lízingkifizetések jelenértékét a Bank cash flow alapon állapítja meg. A számítások során a Bank a jövőbeni pénzáramok értékelési hozamgörbével diszkontált értékét állapítja meg, mely egyben a minimum lízingkifizetések jelenértéke.

2015-ben a lízingelt eszközökre vonatkozóan nem volt albréleti szerződés és ráfordításként elszámolt függő bérleti díj.

**31. CÉLTARTALÉKOK**

A kockázati céltartalékok főleg a jelenlegi és a függő kötelezettségek után kerültek megképzésre. Céltartalék függőben lévő peres ügyekre is megképzésre került. A céltartalékok változásai a hitelezési veszteségek (19. Megjegyzés) és a nettó egyéb működési ráfordítások (7. Megjegyzés) között kerültek elszámolásra.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

2015	Kockázati céltartalék	Függő kötelezettségekre képzett céltartalék	Egyéb kötelezettségekre képzett céltartalék	Peres ügyekre képzett céltartalék	Összesen
Nyitó céltartalék	360	883	23 805	156	25 204
Időszaki növekedés	1 294	161	6	17	1 478
Árfolyamváltozás	3	-	-242	-	-239
Időszaki kivezetés	-1 135	-742	-23 559	-8	-25 444
<b>Záró céltartalék</b>	<b>522</b>	<b>302</b>	<b>10</b>	<b>165</b>	<b>999</b>

A Bank kockázati céltartalékot a mérlegen kívüli kötelezettségeire képzett 2015-ben.

2014	Kockázati céltartalék	Függő kötelezettségekre képzett céltartalék	Egyéb kötelezettségekre képzett céltartalék	Peres ügyekre képzett céltartalék	Összesen
Nyitó céltartalék	251	874	-	17	1 142
Időszaki növekedés	1 155	9	23 756	158	25 078
Árfolyamváltozás	2	-	49	-	51
Időszak alatti kivezetés	-1 048	-	-	-19	-1 067
<b>Záró céltartalék</b>	<b>360</b>	<b>883</b>	<b>23 805</b>	<b>156</b>	<b>25 204</b>

A Csoport szakértői becslést készített az ügyfelekkel történő deviza és forint elszámolás, valamint a forintosítás következtében keletkező jövőbeni veszteségre vonatkozóan. A becsült 23,5 milliárd Ft elszámolásra került az egyéb kötelezettségekre képzett céltartalékok között.

A függő kötelezettségek a 2013 évi felvásárláshoz kapcsolódnak.

**32. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK**

	2015. december 31.	2014. december 31.
Fizetendő adók	721	851
Szállítók	511	565
Passzív elhatárolások	642	524
Kötelezettség befektetési szolgáltatásból	1 314	519
Esedékesség előtti hiteltörlesztések	727	678
Refinanszírozási elszámolás	-	32
Közös vezetésű vállalattal szembeni egyéb kötelezettség	3 570	-
Egyebek	1 667	720
<b>Összesen</b>	<b>9 152</b>	<b>3 889</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**33. JEGYZETT TŐKE**

A Bank alaptőkéje 2015. december 31-én 66.000.010 darab, egyenként 100 Ft-os névértékű A” sorozatú jegyzett és befizetett tőzsrészvényből, 14 163 430 darab egyenként 100 Ft névértékű „B” sorozatú jegyzett és befizetett osztalékelsőbbbségi részvényből és 2 832 686 darab egyenként 1 000 Ft névértékű „C” sorozatú jegyzett és befizetett tőzsrészvényből állt.

A Bank tulajdonosi szerkezete 2015. december 31-én, illetve 2014. december 31-én a következő:

Tulajdonos	2015. december 31.		2014. december 31.	
	Tulajdoni arány %	Részvény db	Tulajdoni arány %	Részvény db
<b>BÉT-re bevezetett „A” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi befektetők	38,6	41 911 917	61,3	40 475 017
Külföldi intézményi befektetők	10,7	11 642 388	21,7	14 297 742
Belföldi magánszemélyek	6,2	6 669 193	7,5	4 943 054
Külföldi magánszemélyek	0,0	16 326	0,1	45 045
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,0	77 808	0,2	148 055
Visszavásárolt részvények	0,2	253 601	0,4	253 601
Államháztartás részét képező tulajdonos	4,5	4 832 225	7,3	4 832 225
Egyéb	0,6	596 552	1,5	1 005 271
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>60,8</b>	<b>66 000 010</b>	<b>100,0</b>	<b>66 000 010</b>
<b>BÉT-re bevezetett „B” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi/társaság	13,1	14 163 430	0,0	0,0
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>13,1</b>	<b>14 163 430</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>BÉT-re bevezetett „C” sorozatú részvények</b>				
Belföldi intézményi/társaság	26,1	2 832 686	0,0	0,0
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>26,1</b>	<b>2 832 686</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Összesen</b>	<b>100,0</b>	<b>82 996 126</b>	<b>100,0</b>	<b>66 000 010</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**a) Az egy részvényre jutó nyereség kiszámítása során felhasznált adatok:**

	2015. december 31.	2014. december 31.
Nettó veszteség	-8 304	-14 880
Általános tartalék változása	-	194
<b>Felosztható nyereség</b>	<b>-8 304</b>	<b>-14 686</b>
Részvények súlyozott átlaga (db)	65 862 821	65 793 020

Az egy részvényre jutó eredmény alapértéke a Jelzálogbank törzsrésztvényesei rendelkezésére álló eredménynek (számláló) a forgalomban lévő törzsrészvények adott időszakra vonatkozó súlyozott átlagával (nevező) való elosztásával kerül kiszámításra. Az egy részvényre jutó eredmény hígított értéke kiszámításához a Jelzálogbank törzsrésztvényesei rendelkezésére álló eredményt, valamint a forgalomban lévő részvények súlyozott átlagát valamennyi hígító hatású potenciális törzsrészvény hatásával módosítani kell. Jelenleg eredményként az éves eredmény általános tartalék képzéssel csökkentett összegét tekintjük, melyet a visszavásárolt saját részvényekkel csökkentett jegyzett tőke átlagos darabszámával osztva kapjuk a normál EPS hányadost. A szerződéses feltételek alapján az új alapvető kölcsöntőke nem hígítja az EPS hányadost. 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 törzsrészvénnyel a Bank nem rendelkezik. A normál EPS jelenleg megegyezik a hígított EPS hányadossal.

**b) Visszavásárolt saját részvények**

	2015. december 31.	2014. december 31.
Nyitó állomány	207	29
Visszavásárlás	-	178
<b>Záró állomány</b>	<b>207</b>	<b>207</b>

**c) Egyéb tartalék**

	Megjegyzés	2015. december 31.	2014. december 31.
Ázsió		27 926	1 709
Tőkét megtestesítő értékpapír	33	31 749	31 749
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték változása	33	584	18
Árfolyam átváltási különbözet		14	14
<b>Egyéb tartalék összesen</b>		<b>60 273</b>	<b>33 490</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Az egyéb tartalékok között található a 2013-ban és 2012-ben kibocsátott tőkét megtestesítő értékpapír. A 2012. december 20-án forgalomba hozott 102.000.000 euró össznévértékű határozatlan futamidejű, változó kamatozású, euróban denominált kötvény-sorozatra a Bank zártkörű forgalomba hozatali eljárás keretében 2013. május 16. napján 10.000.000 euró össznévértékben bocsátott rá nem magyarországi befektetőknek.

A kötvény össznévértéke 112.000.000 euró. A kötvény kamata az 5 éves EUR swap árfolyamhoz kötött. A nem tőkésedő kamat kifizetésére évente kerül sor és a kötvények a Bank alárendelt és nem biztosított kötelezettségét testesítik meg. A tőkét megtestesítő értékpapírt a Bank 5 év elteltével vásárolhatja vissza, valamint bizonyos feltételek teljesülése esetén az értékpapír átváltódik tőzsrészvényre, de a tranzakció nincs hígító hatással az egy részvényre jutó eredményre.

A fent leírt körülmények miatt a tőkét megtestesítő értékpapírt a Bank tőke instrumentumként könyveli, ezért minden kapcsolódó kifizetés tőke kifizetésnek minősül a tulajdonosok részére.

**d) Értékesíthető pénzügyi eszközök tartaléka**

	2015. december 31.	2014. december 31.
Nyitó egyenleg	18	156
Nettó nem realizált eredmény az értékesíthető pénzügyi eszközökön	699	333
Nettó realizált veszteség az értékesíthető pénzügyi eszközökön	-	-503
Halasztott adó	-133	32
<b>Záró egyenleg</b>	<b>584</b>	<b>18</b>

**e) Nem-ellenőrző részesedés**

	2015. december 31.
Nyitó egyenleg	23 717
A Diófa Alapkezelő Zrt-ben lévő részesedés egy részének értékesítéséből származó nem-ellenőrző részesedés	49
Nem-ellenőrző részesedésnek fizetett osztalék	-41
Nem-ellenőrző részesedésre jutó eredmény	-2 245
<b>Záró egyenleg</b>	<b>21 480</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**f) Nem-ellenőrző részesedés társaságonként**

Leányvállalat megnevezése	Nem-ellenőrző részesedés tulajdoni hányada	Nem-ellenőrző részesedésre jutó tárgyévi eredmény	2015. december 31-ig nem-ellenőrző részesedésre jutó felhalmozott eredmény
FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	49%	-2 389	21 360
Diófa Alapkezelő Zrt.	11%	63	72
Diófa Ingatlankezelő Kft.	11%	-	1
Magyar Kártya Szolgáltató Zrt.	49%	81	47
<b>Összesen</b>	<b>-</b>	<b>-2 245</b>	<b>21 480</b>

**34. RÉSZVÉNY ALAPÚ JUTTATÁSOK**

A részvényopció munkavállalók és tisztségviselők 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 2013-ban kettő éves periódusra szól, négy 2013-ra, illetve négy 2014-re vonatkozó IFRS mérleg/eredmény adatból képzett kritériumra épül (saját tőke növekedése, nem teljesítő hitelek arányának csökkenése, ROA, illetve ROE növekedése). Ezen négy mutatószám kapcsán a Közgyűlés mindegyikre meghatározott egy küszöbértéket. Az adott kritérium teljesül, ha ezt a tény érték meghaladja, kivéve a nem teljesítő hitelek arányát, mert itt a kisebb érték a kedvező. A négy értékből háromnak kell teljesülnie ahhoz, hogy részvény juttatható legyen arra az évre vonatkozóan.

Amennyiben lesz részvényjuttatás, akkor az egyéni teljesítményértékelés alapján kap a jogosult részvényopciót, ahol a lehívási érték mindkét évre vonatkozóan az adott év első napja és a közgyűlés dátuma közti súlyozott tőzsdei átlagár 25%-a. Az opció lehívása mindkét év esetében három évig lehetséges a teljes mennyiség 60%-20%-20%-a szerint. A részvényjuttatási programhoz kapcsolódó értékek 2015-ben nulla értéket képviseltek, mivel a fenti mutatószámok nem érték el az elvárt küszöbértéket.

**35. ÁLTALÁNOS TARTALÉK**

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 13.§. (8) szerint negatív adózott eredmény esetén az általános tartalékot fel kell használni. Az általános tartalék összege 2015. december 31-én nulla forint.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

### 36. FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

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 ezáltal általánosan kockázatot jelentenek a Bank számára.

A mérlegen kívüli kötelezettségállomány le nem hívott hitelekéből és más szerződött jövőbeni függő kifizetésekből áll:

	2015. december 31.	2014. december 31.
Garanciavállalás	15 248	16 151
Hitelszerződés alapján még igénybe vehető keretösszeg	49 449	49 581
<b>Összesen</b>	<b>64 697</b>	<b>65 732</b>

### 37. 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 értéken 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.

Amortizált bekerülési értéken kerülnek megjelenítésre a Garantiqa-Hitelgarancia Zrt.-ben, valamint a Szövetkezeti hitelintézetek Integrációs Szervezetében lévő részvények, amelyek értéke 2015. december 31-én 51 millió forint (2014. december 31-én 30,5 millió forint). A BIF részvények, a DOM-P Zrt.-ben, továbbá az MPT Security Zrt.-ben lévő részesedés valós értéken (2015: 2 198 millió forint, 2014: 850 millió forint) kerülnek bemutatásra. A VISA részvények 2015-ben valós értéken (726 millió Ft), míg 2014-ben amortizált bekerülési értéken (2,5 millió Ft) szerepel a könyvekben.

Értékesíthető értékpapírok: Az értékesíthető értékpapírok a likviditás fenntartását szolgálják, és piaci értéken 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.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**a) Hitelek és refinanszírozott jelzáloghitelek:**

A mérlegben amortizált bekerülési értéken 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 tőketörlesztéseit, bizonyos korlátozásokkal.
- 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 áru ügyletekként veszi figyelembe.
- a hitelekhez kapcsolódó támogatásból származó pénzáramok a hitelek lejáratáig, de maximum 20 évig lettek figyelembe véve a számítások során.
- az átárázódó hitelek esetén a modell az árváltozás esedékességekor lejárnak tekinti a hiteleket, így a számítások további szakaszában a Bank már sem kamattal, sem támogatással nem kalkulál.

Az így számított pénzáram-sorozatok a Bank által használt értékelő hozamgörbével kerülnek diszkontálásra. A nettó eszközérték, azaz a teljes hitelportfolió valós értéke a devizaértékek összesítésével és forintra történő átváltásával kerül meghatározásra.

	2015. december 31.		2014. december 31.	
	Bruttó könyv szerinti érték	Valós érték	Bruttó könyv szerinti érték	Valós érték
Refinanszírozott jelzáloghitelek	82 790	96 686	116 182	139 053
Hitelek	314 855	349 442	357 772	334 650

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.

Az értékelő hozamgörbe előállítására a Bank a saját kibocsátású, forintban és euróban denominált jelzáloglevelek és kötvények hozamkalkulációjához a másodpiaci árjegyzéseket, a másodpiaci üzletkötések hozamait, valamint az elsődleges piacon történő értékpapír kibocsátásokhoz kapcsolódó felárak alakulását veszi figyelembe. Ezen hozamok alapján a Bank pozícióvezető rendszere állítja elő a hozamgörbéket a különböző lejáratokra vonatkozóan (jelzálog levelek és kibocsátott kötvények).

A valós érték változása nagyrészt a piaci feltételekben történt változás következménye. Ez alapján a hitelezési kockázat okozta valós érték változás nem jelentős.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	2015. december 31.		2014. december 31.	
	Bruttó érték	Valós érték	Bruttó érték	Valós érték
<b>Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	34 362	38 102	30 374	35 226
Változó kamatozású	-	-	-	-
<b>Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek</b>				
Fix kamatozású	108 294	139 317	126 014	131 047
Változó kamatozású	31 936	42 487	-	-
<b>Jelzáloglevelek összesen</b>	<b>174 592</b>	<b>219 906</b>	<b>156 388</b>	<b>166 273</b>
<b>Tőzsdén nem jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	22 091	26 363	35 485	36 746
Változó kamatozású	9 567	9 692	13 693	13 890
<b>Alárendelt kölcsön kötvény</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Tőzsdén jegyzett kötvények</b>				
Fix kamatozású	24 873	30 213	45 566	48 620
Változó kamatozású	3 993	5 002	4 212	4 621
<b>Kötvények összesen</b>	<b>60 524</b>	<b>71 270</b>	<b>98 956</b>	<b>103 877</b>
<b>Kibocsátott értékpapírok valós értéke</b>	<b>235 115</b>	<b>291 176</b>	<b>255 344</b>	<b>270 150</b>

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 (FXS) 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.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	Valós érték		Kötelezettség nominális értéke	
	2015. december 31.	2014. december 31.	2015. december 31.	2014. december 31.
<b>Kereskedési swapok</b>				
A kereskedési swap ügyletek pozitív valós értéke	620	2 159	45 733	101 616
ebből: CCIRS	507	2 155	31 938	100 830
ebből: IRS	19	-	3 812	-
ebből: FXS	94	4	9 983	786
<b>Valós érték fedezeti ügyletek</b>				
Az IRS valós érték fedezeti ügyletek pozitív valós értéke	11	-	4 071	-
<b>Opciók</b>				
Opciók pozitív valós értéke	2	13	263	1 148
<b>Forward ügyletek</b>				
Forward ügyletek pozitív valós értéke	251	375	23 123	20 189
<b>Derivatív pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>884</b>	<b>2 547</b>	<b>73 190</b>	<b>122 953</b>

<b>Kereskedési swapok</b>				
A kereskedési swap ügyletek negatív valós értéke	-2 246	-5 295	61 372	302 047
ebből: CCIRS	-443	-3 633	5 586	180 946
ebből: IRS	-1 452	-583	34 230	28 223
ebből: FXS	-351	-1 079	21 556	92 878
<b>Valós érték fedezeti ügyletek</b>				
A valós érték fedezeti ügyletek negatív valós értéke	-20	-7 422	3 914	70 226
ebből: CCIRS	-	-7 422	-	70 226
ebből: IRS	-20	-	3 914	-
<b>Opciók</b>				
Opciók negatív valós értéke	-2	-13	263	1 148
<b>Forward ügyletek</b>				
Forward ügyletek negatív valós értéke	-40	-6	12 034	327
<b>Derivatív pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>-2 308</b>	<b>-12 736</b>	<b>77 583</b>	<b>373 748</b>

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 kockázatmentes swap hozamgörbét alkalmazva állapítja meg.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számveteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

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 figyelembevételével. Az így megállapított kamat cashflow-t és a tőketörlesztéseket a Bank a többszintű hozamgörbe (forward hozam görbe és diszkontált görbe) alkalmazásával jelenértékre diszkontálja. Az ügylet valós értéke az így kapott jelenértékek összege.

A swapok esetén a Bank 2010-ig 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, indokoltá vált azok figyelembe vétele a swapok értékelésénél. A megfelelő hozamgörbe így a felárral módosításra kerül. A megfelelő mértékű felárak alkalmazása pontosabbá teszi a jelenérték számítását (a felárral kapcsolatos további részletek a 3. Megjegyzésben található), figyelembe véve a partner és a saját hitelezési kockázatot, az IFRS 13 szerint.

A Bank meglévő derivatív ügyletei közül a cash-flow fedezeti ügyletnek minősített swap szerződéseinek esetében a tranzakció célja a külföldi devizában (EUR) denominált jelzáloglevél-pénzáramlás külföldi valutaárfolyam változásokból adódó kockázatának fedezése a funkcionális deviza (forint) pénzáramlásainak rögzítése érdekében. A fedezeti ügylet paraméterei (futamidő, összeg, devizanem, kamat mértéke, esedékességek, stb.) és így cash-flow-ja megegyezik a fedezett értékpapír paramétereivel és a tőke, valamint a kamatok cash-flow-jával.

Az IAS 39. alapján kereskedési célú derivatív ügyletnek minősített swap ügyletek is az euróban denominált jelzáloglevelekhez kapcsolódnak. A fedezeti ügyletek jövőbeli követeléseinek (EUR lábainak) paraméterei és pénzáramai megegyeznek a jelzáloglevél paraméterével, míg a vállalt jövőbeni kötelezettség eltérhet kamatozásának típusában az alapügylet kamattípusától, illetve devizájában a könyvvizetés devizanemétől.

A fedezeti ügyletek értékelésénél a Bank olyan hozamgörbét használ, amilyen típusú a fedezett papír (például állampapírok esetén az állampapír hozamgörbét).

**e) Valósérték fedezeti ügyletek**

2015 második felében csak 4 derivatív ügylet lett valós érték fedezeti ügyletként megjelölve. (IRS)

2015. december 31.

Fedezeti ügylet típusa	Fedezett ügylet típusa	Fedezeti ügylet valós értéke	Fedezett ügylet valós értéke	Fedezeti ügylet nyeresége	Fedezett ügylet vesztesége
IRS	ügyfélhitelek	-12	3 914	-11	-11
IRS	értékesíthető eszközök	3	13	6	13

2015-ben a 2014. évi LXXVII. törvény alapján a Csoport elvégezte a forintosítást, amelynek hatására az FX lakossági hitelek állománya jelentősen csökkent, így az eddig felállított fedezeti kapcsolat megszűnt az év első felében. 2015. december 31-én a Bank könyveiben nem szerepelt CCIRS fedezeti kapcsolat.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

2014. december 31.

Fedezeti ügylet típusa	Fedezett ügylet típusa	Fedezeti ügylet valós értéke	Fedezett ügylet valós értéke	Fedezeti ügylet nyeresége	Fedezett ügylet vesztesége
CCIRS	ügyfélhitelek	-7 422	60 552	928	-928

**f) 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.

	2015. december 31.		
	Szint 1	Szint 2	Szint 3
<b>Eszközök</b>			
Kereskedési célú értékpapírok valós értéke	51 913	-	-
Értékesíthető értékpapírok valós értéke	73 559	460	-
Derivatív pénzügyi eszközök	-	377	507
<b>Összes valósan értékelt eszköz</b>	<b>125 472</b>	<b>837</b>	<b>507</b>
<b>Források</b>			
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	-	1 865	443
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	-	19 878	-
<b>Összes valósan értékelt forrás</b>	<b>-</b>	<b>21 743</b>	<b>443</b>

	2014. december 31.		
	Szint 1	Szint 2	Szint 3
<b>Eszközök</b>			
Kereskedési célú értékpapírok valós értéke	34 596	-	-
Értékesíthető értékpapírok valós értéke	75 377	-	-
Derivatív pénzügyi eszközök	-	1 933	614
<b>Összes valósan értékelt eszköz</b>	<b>109 973</b>	<b>1 933</b>	<b>614</b>
<b>Források</b>			
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	-	1 703	11 033
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	-	36 501	-
<b>Összes valósan értékelt forrás</b>	<b>-</b>	<b>38 204</b>	<b>11 033</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

### 38. KOCKÁZATKEZELÉS

#### a) Áttekintés

A Csoport üzleti tevékenységében megjelenő kockázatokat a Jelzálogbank vezetésével a Csoport 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.

A kockázatkezelés azonosítja, méri és elemzi a Bank és az összevont felügyelet alá tartozó vállalkozások kockázati kitettségeit, 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.

Hitelkockázat tekintetében a kitűzött céloknak megfelelően 2015-ben a lakossági ügyfélkörben a devizahitelek forintosításakor sikerült megtartani illetve növelni a jó minőségű portfoliót, másrészt körültekintő kockázatvállalással emelni a kitettség állományt, a stratégia partner, Magyar Posta révén elérhető ügyfélkörre is kiterjedően. Vállalati ügyfélkörben a kifejezetten jó minőségű portfolióval kívánta és tudta az FHB növelni a kitettségeket.

A diverzifikált forrásstruktúra jegyében az FHB 2015-ben is több alkalommal vont be forrást értékpapír kibocsátással a tőkepiacokról, amelyek hosszú lejáratú forrásokkal pótolták a lejáró forrásokat.

A betétek állományában a Magyar Posta hálózatában gyűjtött betétek volumene növekvő arányú.

A Bank jelentős mennyiségű likvid eszközállományt tartott fenn folyamatosan az év során, főleg állampapírok formájában. A lakossági deviza jelzáloghitelek forintosításából fakadó devizaárfolyam kockázatok fedezése következtében a CHF/EUR árfolyamkűszöb törlése gyakorlatilag neutrális hatást fejtett ki a Bank mérlegére.

2015. szeptember 23. napján az FHB Jelzálogbank Nyrt. és a többségi tulajdonában álló FHB Kereskedelmi Bank Zrt. a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagjává vált. Az Integráció központi bankja, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Igazgatósága határozatával 2015. szeptember 24. napjától kiterjesztette az FHB bankokra az Integráció kockázatkezelési szabályzatainak hatályát és ettől az időponttól kezdve a Jelzálogbankra és a Kereskedelmi Bankra kiterjed az Szhitv. 1.§ (4) bekezdése szerinti egyetemleges felelősségvállalás. Az FHB Jelzálogbank és a vele összevont felügyelet alá tartozó társaságok a részévé váltak a Takarékbank által vezetett összevont felügyelet alatt álló csoportnak. Ezekkel a lépésekkel az FHB csoport betagozott az Integráció kockázatkezelési rendszerébe.

A tőkehelyzet megerősítésére 2015 decemberében tőkeemelést hajtott végre a Jelzálogbank, amely a cégbírósági bejegyzést és az MNB engedélyét követően figyelembe vehető a szavatoló tőkében.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

### 39. 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 Integrációba való belépést követően az FHB csoport az Integráció kockázati stratégiáját követi, alkalmazza az egységes kockázatkezelési szabályokat és kockázatairól beszámol a Takarékbanknak.

Az Igazgatóság a Bank prudens működéséért felelős igazgatósági tag beszámolóit, valamint a rendszeres kockázati jelentések alapján értékeli a Bank és az összevont felügyelet alá tartozó vállalkozások működését, azon belül a kockázatkezelési tevékenységét és a kockázatok mértékét. Amennyiben a Csoport által vállalt 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 Comittee)**

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, modellezi és kalkulálja a működési kockázat tőkeigényét.

#### **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 a csoporttagok minden szervezetére, tevékenységére kiterjednek, a napi tevékenységbe beépülnek és nyomon követhetők, illetve rendszeres visszacsatolást adnak a megfelelő vezetési, irányítási szintre.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

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 mellett is kalkulálja.

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 események, veszteségek adatait. 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 eszközforrás gazdálkodási limitek betartásáról szóló jelentéseket. Negyedévente kerül sor a működési kockázati átfogó 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.

## 40. 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 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.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

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 hitelportfolió engedményezése tartja alacsony szinten.

A fedezeti swap ügyletekből származó hitelkockázat a margin számlákon felül jelentkező pozitív valós érték összegére korlátozódik.

*Maximum hitelkockázati kitettség a bruttó kitettség alapján:*

	2015. december 31.	2014. december 31.
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	162 749	158 616
Bankközi kihelyezések	48 208	19 064
Kereskedési célú értékpapírok	51 913	34 596
Értékesíthető értékpapírok	74 042	75 377
Részesedések, társult közös vezetésű vállalatokban	7 755	6 932
Derivatív pénzügyi eszközök valós értéke	884	2 547
Refinanszírozott jelzáloghitelek	82 790	116,182
Hitelek	314 855	357 772
Egyéb eszközök	8 069	10 250
<b>Összesen</b>	<b>751 265</b>	<b>781 336</b>
Mérlegen kívüli kötelezettség	67 500	70 366
<b>Összesen</b>	<b>67 500</b>	<b>70 366</b>
<b>Összes hitelkockázati kitettség</b>	<b>818 765</b>	<b>851 702</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**41. HITEL MINŐSÉG**

A következő táblázatok a követeléseket és a függő kötelezettségeket tartalmazzák.

	Nem késedelmes és nem értékvesztett állomány	Késedelmes vagy értékvesztett állomány	Kollektív értékvesztéssel érintett kör	Összesen
	2015.12.31.	2015.12.31.	2015.12.31.	2015.12.31.
Bankközi kihelyezések és refinanszírozott jelzáloghitelek	170 244	-	-	170 244
Hitelezési kockázatvállalás	268 734	68 546	37 411	374 691
vállalati hitelek	124 966	20 605	-	145 571
lakossági hitelek	143 768	47 941	37 411	229 120
<b>Összesen</b>	<b>438 978</b>	<b>68 546</b>	<b>37 411</b>	<b>544 935</b>

A nemzetközi szabályok szerinti értékvesztett állományban (19. Megjegyzés) olyan ügyletek is belekerültek, amelyek késedelme nem éri el a 90 napot és nem felmondottak.

	Nem késedelmes és nem értékvesztett állomány	Késedelmes vagy értékvesztett állomány	Kollektív értékvesztéssel érintett kör	Összesen
	2014.12.31.	2014.12.31.	2014.12.31.	2014.12.31.
Bankközi kihelyezések és refinanszírozott jelzáloghitelek	270 660	-	-	270 660
Hitelezési kockázatvállalás	244 962	95 412	78 466	418 840
vállalati hitelek	117 466	20 372	-	137 838
lakossági hitelek	127 496	75 040	78 466	281 002
<b>Összesen</b>	<b>515 622</b>	<b>95 412</b>	<b>78 466</b>	<b>689 500</b>

*A Bank hitelkockázati kitettsége a belső kockázati besorolási osztályok szerint*

Besorolási osztály*	Historikus mulasztási arány 2015.12.31. (%)	Fedezetlen 2015.12.31. millió forint	Összesen 2015.12.31. millió forint
Class 1	0,00	214 623	231 205
Class 2	0,00	15 666	15 666
Class 3	0,00	36 211	99 483
Class 4	0,12	13 612	130 110
Class 5-7	7,19	32 610	215 246

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

\* A 2014-es tábla nem tartalmazza az elszámolási törvény hatását. A 2015-ös elszámolás és forintosítás után mind arányában, mind nagyságában megváltozik a fent ismertetett érték.

Besorolási osztály	Historikus mulasztási arány 2014.12.31. (%)	Fedezetlen 2014.12.31. millió forint	Összesen 2014.12.31. millió forint
Class 1	0,00	226 047	226 047
Class 2	0,00	11 256	11 256
Class 3	0,02	10 243	95 741
Class 4	0,33	806	92 928
Class 5-7	9,57	46 724	303 460

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 Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) alapján előállított konszolidált adatok alapján végzi. A lakossági (retail) adósminősítési rendszerben az ügyfelek tizenhét osztályba kerülhetnek. Az egyéb (főleg hitelintézeti) partnerek besorolása hét osztályba történik a minősítés során. Az osztályba („classok”-ba) sorolás alapja a Bank adósminősítési szabályzata. 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
	2015	2014
Bankközi kihelyezések és refinanszírozott jelzáloghitelek	-	-
Hitelek	2 375	3 418
Vállalati hitelek	554	726
Lakossági hitelek	1 821	2 692
<b>Összesen</b>	<b>2 375</b>	<b>3 418</b>

A hátralékos, nem értékvesztett hitelek állománya kapcsán a Bank 6.411 millió forint fedezettel rendelkezett 2015. december 31-én (2014: 9.569 millió forint).

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 nem késedelmes ügyletek.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számvetési alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

### Átstrukturált hitelek

Átstrukturált hitelek azon hitelek, ahol az adós vagy a Csoport kezdeményezésére a követelést keletkeztető eredeti szerződés módosításra került, alapvetően azért, mert az adós pénzügyi pozíciójának, fizetőképességének jelentős romlása miatt visszafizetési kötelezettségének az eredeti szerződéses feltételek szerint nem tudott eleget tenni. Átstrukturált hitelnek minősül továbbá a devizakölcsön-törvény alapján nyújtott gyűjtőszámlahitel, valamint az a devizakölcsön, amelyre tekintettel a gyűjtőszámlahitel folyósításra került.

A szerződés módosítása az eredeti szerződéses feltételekhez képest az ügyfél számára lényegesen kedvezőbb feltételeket teremt.

A szerződés módosítása lehet többek között:

- fizetés átütemezés
- devizanem megváltoztatása
- fedezetektől való eltekintés
- kamattőkésítés

Átstrukturált hitelek minősítése:

1. Az átstrukturálás után az átstrukturált ügyletek minősítési kategóriája nem lehet jobb, mint az átstrukturálást megelőzően.
2. Külön figyelendő kategóriába sorolható az átstrukturált ügylet, ha az átstrukturálást megelőzően problémamentes vagy külön figyelendő kategóriában volt, ha az átstrukturálást követően 180 napon keresztül nem esik 15 napot meghaladó késedelembe, lakossági hitel esetén 30 napot meghaladó késedelembe.
3. Problémamentes kategóriába sorolható az átstrukturált ügylet az átstrukturálást követő egy év elteltével, ha az átstrukturálást követően 365 napon keresztül nem esik 15 napot meghaladó késedelembe, lakossági hitel esetén 30 napot meghaladó késedelembe.

### Átstrukturált bruttó hitelállomány hiteltípusonkénti bontásban

Hiteltípus	2015. december 31.	2014. december 31.
Lakossági hitelek	33 762	92 985
ebből "árfolyamgát program" hitel	5 932	59 221
ebből "árfolyamgát program" gyűjtő számla	343	2 078
Vállalati hitelek	2 586	3 317
<b>Összesen</b>	<b>36 348</b>	<b>96 302</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*Értékvesztett átstrukturált hitelállomány hiteltípusonkénti bontásban*

Hiteltípus	2015. december 31.	2014. december 31.
Lakossági hitelek	32 118	91 889
ebből "árfolyamgát program" hitel	4 810	58 483
ebből "árfolyamgát program" gyűjtő számla	340	2 065
Vállalati hitelek	2 388	3 317
<b>Összesen</b>	<b>34 506</b>	<b>95 206</b>

További információ az „árfolyamgát programról” a Megjegyzések 2.9. pontjában található.

*Az átstrukturált hitelállomány hiteltípus és minősítési kategória szerinti bontásban 2015. december 31-én*

Hiteltípus	Nem késedelmes	1-30 DPD	31-60 DPD	61-90 DPD	91-360 DPD	360+DPD	Összesen
Lakossági hitelek	9 639	1 631	755	476	3 111	18 150	33 762
értékvesztés	41	32	67	129	1 513	10 308	12 090
Vállalati hitelek	1 734	107	456	-	105	184	2 586
értékvesztés	323	2	87	-	18	62	492
<b>Tőke összesen</b>	<b>11 373</b>	<b>1 738</b>	<b>1 211</b>	<b>476</b>	<b>3 216</b>	<b>18 334</b>	<b>36 348</b>
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>364</b>	<b>34</b>	<b>154</b>	<b>129</b>	<b>1 531</b>	<b>10 370</b>	<b>12 582</b>

*Az átstrukturált értékvesztett és nem értékvesztett hitelállomány hiteltípus és minősítési kategória szerinti bontásban 2015. december 31-én*

Hiteltípus	Nem késedelmes			Késedelmes			ÖSSZESEN
	Értékvesztett	Nem értékvesztett	Összesen	Értékvesztett	Nem értékvesztett	Összesen	
Lakossági hitelek	8 114	1 525	9 639	23 907	216	24 123	33 762
értékvesztés	41	-	41	12 049	-	12 049	12 090
fedezet	12 182	3 040	15 222	23 654	566	24 220	39 442
Vállalati hitelek	1 536	198	1 734	852	-	852	2 586
értékvesztés	323	-	323	169	-	169	492
fedezet	1 474	224	1 698	1 138	-	1 138	2 836
<b>Tőke összesen</b>	<b>9 650</b>	<b>1 723</b>	<b>11 373</b>	<b>24 759</b>	<b>216</b>	<b>24 975</b>	<b>36 348</b>
<b>Értékvesztés összesen</b>	<b>364</b>	<b>-</b>	<b>364</b>	<b>12 218</b>	<b>-</b>	<b>12 218</b>	<b>12 582</b>
<b>Fedezet összesen</b>	<b>13 656</b>	<b>3 264</b>	<b>16 920</b>	<b>24 792</b>	<b>566</b>	<b>25 358</b>	<b>42 278</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*Az átstrukturált hitelállomány átstrukturálási típusonkénti bontásban*

	2015. december 31.		2014. december 31.	
	Tőke	Értékvesztés	Tőke	Értékvesztés
Lakossági hitelek	33 762	12 090	92 985	18 085
Áthidaló hitelek	22 242	9 328	24 680	11 768
Árfolyamgát program hitel számla	5 931	1 118	59 221	3 364
Árfolyamgát program gyűjtő számla	344	193	2 078	595
Jogszabály alapján forintosított deviza lakáshitelek	1 334	525	1 651	737
egyéb	3 910	926	5 355	1 621
Vállalati hitelek	2 586	492	3 317	1 021
<b>Összesen</b>	<b>36 348</b>	<b>12 582</b>	<b>96 302</b>	<b>19 106</b>

*Az átstrukturált hitelportfólió értékvesztés állományának változása*

	2015. december 31.
Nyitó értékvesztés 2015 január 1-én	19 106
Időszakban elszámolt értékvesztés	489
Időszak alatti visszairás	-2 052
Ügylet kifizetés miatti értékvesztés kivezetés	-4 960
<b>Záró értékvesztés 2015.12.31.</b>	<b>12 582</b>

## 42. BIZTOSÍTÉKOK ÉS MÁS HITELMINŐSÉG JAVÍTÁSI LEHETŐSÉGEK

### A Bank hitelkockázati fedezetei:

#### Ingtatlan fedezetek

A Csoport kölcsön ingatlan biztosítékeként főként Magyarország területén lévő – hosszútávon értékálló – ingatlanon alapított jelzálogjog (járulékos vagy önálló jelzálogjog ill. különvált zálogjog) fedezetet fogad el, illetőleg csak ilyen jelzáloghitelt vásárol meg, továbbá csak ilyen ingatlanon alapított önálló jelzálogjogot vásárol meg. A leányvállalati tevékenység következtében a horvát leányvállalat kölcsönállományának fedezetéül Horvátország területén lévő ingatlanok szolgálnak. A pénzügyi lízing tevékenység során magyarországi, forgalomképes ingatlanok finanszírozását végzi.

Az ingatlanok értékelését a hiteldöntéstől független ingatlanvagyon-értékelők végzik. Az ingatlanokat biztosítékként a konzervatív módon megállapított hitelbiztosítéki értéken veszi figyelembe a Csoport.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz****Állami készfizető kezesség**

A Bank által fedezetként elfogadott állami kezességvállalások mindegyike törvényben rögzített készfizető kezesség, a kezességre érvényes szabályokat jogszabályi rendelkezések tartalmazzák.

**Óvadék**

Az óvadék tárgya készpénz, betét és értékpapír lehet.

**Egyéb**

A fentiekén túl a Bank hitelkockázat csökkentőként alkalmazza harmadik fél (a Magyar Államon kívül) kezességvállalását ill. garanciavállalását. Az új Ptk. hatálybalépését, azaz 2014. március 15-ét megelőzően megkötött szerződések esetében – biztosítékként elfogadott 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. Ezen dátumot követően követelésen (megtakarításokon, biztosításon), immateriális javakon, ingóságokon, üzletrészen, részvényeken alapított zálogjogot alkalmaz.

Az alábbi táblázat tartalmazza a Bank fedezeteit:

	2015. december 31.	2014. december 31.
Jelzálogjog	1 020 895	1 149 655
Óvadék	26 040	20 763
Kapott kezességek	4 228	35 365
Egyéb fedezetek, biztosítékok	308	17 162
<b>Összesen</b>	<b>1 051 471</b>	<b>1 222 945</b>

A fedezetek teljes mértékben a hitelek és refinanszírozott jelzáloghitel állományokhoz kapcsolódnak. A saját hitelezéshez kapcsolódó jelzálogfedezeteket a Bank hitelbiztosítéki értéken (diszkontált piaci értéken), a refinanszírozott jelzáloghitelekhez kapcsolódó jelzálogfedezeteket a követelés értéke és a hitelbiztosítéki érték közül a kisebbiken, a többi fedezetet pedig a saját értékén (például engedményezés esetén az engedményezett összegben) tartja nyilván. Az egyéb fedezetek kategória a biztosítások értékét tartalmazza.

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**43. 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 hosszú lejáratúak 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 társaságonként. Az eszközök- és források, a mérlegen kívüli tételek lejárat-, kamatkockázati- és devizaárfolyam kockázati kitétségét alacsony szinten tartja.

**44. 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 lejáró 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 próbálja végezni, emellett swap ügyletek kötésével, jelzáloglevél visszavásárlásokkal, illetve a kibocsátott kötvények eszközökhöz illeszkedő futamidejével és kamatozásával aktívan menedzseli a Csoport eszközeinek és forrásainak összhangját.

*A Bank kamatozó eszközeinek és forrásainak éves átlagos állománya és kamat százaléka:*

	2015. december 31.		2014. december 31.	
	Nettó átlag állomány	Átlagos kamat %	Nettó átlag állomány	Átlagos kamat %
<b>Kamatozó eszközök</b>				
Bankközi kihelyezések és MNB-vel szembeni követelések	222 697	1,96	87 241	1,64
Kereskedési és értékesíthető értékpapírok	48 202	5,82	154 258	3,34
Refinanszírozott jelzáloghitelek	97 350	7,42	124 709	7,68
Hitelek	284 094	8,44	318 075	8,76
<b>Kamatozó eszközök összesen</b>	<b>652 343</b>	<b>5,89</b>	<b>684 283</b>	<b>6,44</b>
<b>Kamatozó források</b>				
Bankközi felvételek	36 795	0,1	58 748	1,47
Betétek	354 806	1,3	273 519	2,16
Kibocsátott értékpapírok és Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	284 037	6,16	291 086	6,57
<b>Kamatozó források összesen</b>	<b>675 638</b>	<b>3,28</b>	<b>623 353</b>	<b>4,15</b>

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*A Bank kamatláb kockázat – érzékenység vizsgálata (adatok millió forintban)*

	Kamat bevétel érzékenység 2015	Tőke érzékenység (2015)				
		0-6 hónap	6-12 hónap	1-5 év	5 éven túl	Összesen
HUF	5,4	-0,8	-0,3	-2,1	17,3	14,1
EUR	3,5	-1,0	0,7	0,6	-1,3	-1,1
CHF	0,2	-	-	-	-0,1	-0,1

	Kamat bevétel érzékenység 2014*	Tőke érzékenység (2014)				
		0-6 hónap	6-12 hónap	1-5 év	5 éven túl	Összesen
HUF	7,6	-0,3	2,8	-2,6	-10,8	-10,9
EUR	2,7	0,5	-1,2	2	7,5	8,8
CHF	3,8	-3,9	-1	5,9	57,3	58,3

\* A 2014-es tábla nem tartalmazza az elszámolási törvény hatását. A 2015-ös elszámolás és forintosítás után mind arányában, mind nagyságában megváltozott a fent ismertetett érték.

	Kamat bevétel érzékenység 2015+10 bp	Kamat bevétel érzékenység 2015+25 bp	Tőke érzékenység (2015)+10 bp	Tőke érzékenység (2015)+25bp
HUF	54	135	141	353
EUR	35	88	-11	-28
CHF	2	5	-1	-3

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 2015.12.31-től számítva egy évre előre a kamatlábak 1 bázispont mértékű növekedése mellett a forint tételek esetén a becsült nettó kamat bevétel mintegy 5,4 millió forinttal növekedhet, míg EUR és CHF esetén 3,5 millió forintos növekedést, ill. 0,2 millió forintos növekedést jelenthet.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

A saját tőke érzékenysége pedig az összes pénzügyi eszköz, forrás és a mérlegen kívüli pozíciónak az újraértékelését jelenti az eszközök/források lejáratát/átárazódása szerinti bontás alapján. A saját tőke teljes érzékenysége azon a feltételezésen alapszik, hogy a teljes hozamgörbe párhuzamosan mozdul el, míg a lejáratú oszlopok szerinti elemzés az egyes időtáv érzékenységet tükrözi. Ez azt jelenti, hogy a saját tőkére gyakorolt kamaterzékenységi hatások összesen (sorrendben a HUF, EUR, CHF esetén) 14,1 milliárd saját tőke növekedéssel, 1,1 milliárd Ft saját tőke csökkenéssel, ill. 0,1 milliárd forintos saját tőke csökkenéssel járnak a teljes időtávra.

**45. 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. A lakossági devizahitelek forintosításával a kockázatok minimálisra csökkentek.

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

Deviza	Adózás előtti eredmény hatás (2015.12.31.)	Tőke hatás (2015.12.31.)	Adózás előtti eredmény hatás (2014.12.31.)*	Tőke hatás (2014.12.31.)
EUR	352,9	365,9	367,9	74,3
CHF	-7,6	18,9	626,5	133,8

A 2014-es tábla nem tartalmazza az elszámolási törvény hatását. A 2015-ös elszámolás és forintosítás után mind arányában, mind nagyságában megváltozott a fent ismertetett érték.

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 becsült adózás előtti eredmény mintegy 352,9 milliárd forinttal növekedhet, míg CHF esetén 7,6 milliárd forinttal csökkenhet. Ugyanezen hatás a tőkére 365,9 milliárd forintos növekedést jelenthet az EUR tételeknél, valamint 18,9 milliárd forintos növekedést a CHF tételek esetén. (A saját tőke érzékenysége pedig az összes devizás pénzügyi eszköz, forrás és a mérlegen kívüli pozíciónak az átértékelését jelenti.)

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*A bankcsoport konszolidált pénzügyi helyzetére vonatkozó kimutatása főbb devizák bontásában:*

2015. december 31.	CHF	EUR	HUF	Összesen
<b>Eszközök</b>				
Készpénz	82	350	2 585	3 017
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	-	-	162 749	162 749
Bankközi kihelyezések	574	8 290	39 344	48 208
Kereskedési célú értékpapírok valós értéke	-	7 560	44 353	51 913
Értékesíthető értékpapírok valós értéke	-	15 192	58 850	74 042
Részesedések társult és közös vezetésű vállalatokban	-	-	7 755	7 755
Derivatív pénzügyi eszközök valós értéke	-	-	884	884
Refinanszírozott jelzáloghitelek	-	-	82 790	82 790
Hitelek	3 945	18 273	266 080	288 298
Befektetési célú ingatlanok	-	-	780	780
Tárgyi eszközök	-	-	6 168	6 168
Goodwill és más immateriális jószág	-	-	1 915	1 915
Halasztott adókövetelés	-	-	8 232	8 232
Egyéb eszközök	265	170	7 634	8 069
<b>Eszközök</b>	<b>4 866</b>	<b>49 835</b>	<b>690 119</b>	<b>744 820</b>
Derivatívák	1 794	86 982	58 446	147 222
<b>Eszközök és derivatívák összesen</b>	<b>6 660</b>	<b>136 817</b>	<b>748 565</b>	<b>892 042</b>

2015. december 31.	CHF	EUR	HUF	Összesen
<b>Kötelezettségek</b>				
Bankközi felvételek	1 317	5 357	33 100	39 774
Betétek	219	39 064	289 765	329 048
Derivatív pénzügyi kötelezettségek valós értéke	-	-	2 308	2 308
Kibocsátott értékpapírok	-	5 835	229 280	235 115
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	-	7 432	12 446	19 878
Lízingkötelezettség	-	-	12	12
Nyereségadó fizetési kötelezettség	-	-	1	1
Halasztott adókötelezettség	-	-	1	1
Céltartalékok	-	-	999	999
Egyéb kötelezettségek	4	338	8 810	9 152
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>1 540</b>	<b>58 026</b>	<b>576 722</b>	<b>636 288</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

2015. december 31.	CHF	EUR	HUF	Összesen
Részvényesi vagyon	-	31 749	76 783	108 532
Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen	1 540	89 775	653 505	744 820
Derivatívák	4 630	46 099	96 953	147 682
Kötelezettségek és derivatívák összesen	6 170	135 874	750 458	892 502
Pozíció	-490	-943	1 893	460

*A bankcsoport konszolidált pénzügyi helyzetére vonatkozó kimutatása főbb devizák bontásában (2014. december 31.)*

2014. december 31.	CHF	EUR	HUF	Összesen
Eszközök és derivatívák összesen	278 365	343 737	690 562	1 312 664
Kötelezettségek és derivatívák összesen	223 793	340 425	764 320	1 328 538
Részvényesi vagyon	-	31 749	56 299	88 048
Pozíció	3 379	3 312	-23 165	-15 874

#### 46. 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, amelyek 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.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*A Bank előtörlesztési kockázata:*

	Nettó kamatbevétel hatás	Tőkehatás	Nettó kamatbevétel hatás	Tőkehatás
	2015.12.31.	2015.12.31.	2014.12.31.	2014.12.31.
<b>Hitelek</b>	<b>-1 411</b>	<b>-1 231</b>	<b>-927</b>	<b>-799</b>
HUF	-1 021	-854	-791	-707
EUR	-61	-57	-24	-15
CHF	-329	-320	-112	-77
<b>Refinanszírozott jelzáloghitelek</b>	<b>-19</b>	<b>103</b>	<b>-93</b>	<b>62</b>
HUF	-314	-202	-170	-106
EUR	1	1	-	-
CHF	294	304	77	168
<b>Összesen</b>	<b>-1 430</b>	<b>-1 128</b>	<b>-1 020</b>	<b>-737</b>

**47. 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 hitellejáratí 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 főleg állampapír formájában. Az Integráció egyetemleges felelősségvállalási rendszeréhez való tartozás tovább erősíti a tagintézmények likviditási pozícióit.

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

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*A Bank forrásainak tőke- és kamatlejárat bontása 2015. december 31-én*

	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 – 5 év	5 – 10 év	10 – 15 év	Összesen
<b>Banki kötelezettségek</b>							
Bankközi felvételek	-	43 107	32 033	14 522	17 891	-	107 553
Ügyfélbetétek	126 425	115 139	65 006	26 719	44	-	333 333
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	-	404	-	1 916	-	-	2 320
Kibocsátott értékpapírok	-	9 410	65 077	165 844	19 455	-	259 786
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	-	676	7 526	5 915	6 881	-	20 998
Mérlegen kívüli kötelezettségek	-	13 802	39 213	11 728	119	518	65 380
<b>Banki kötelezettségek összesen</b>	<b>126 425</b>	<b>182 538</b>	<b>208 855</b>	<b>226 644</b>	<b>44 390</b>	<b>518</b>	<b>789 370</b>

	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 – 5 év	5 – 10 év	10 – 15 év	Összesen
Derivatív pénzügyi eszközökből származó követelés	-	25 255	1 534	52 813	948	332	80 882
Derivatív pénzügyi kötelezettségekből származó kötelezettség	-	25 172	1 637	53 846	744	223	81 622
<b>Derivatív ügyletek nettó értéke</b>	<b>-</b>	<b>83</b>	<b>-103</b>	<b>-1 033</b>	<b>204</b>	<b>109</b>	<b>-740</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
*A Bank forrásainak tőke- és kamatlejárat bontása 2014. december 31-én*

	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 – 5 év	5 – 10 év	10 – 15 év	Összesen
<b>Banki kötelezettségek</b>							
Bankközi felvételek	-	36 345	32 023	13 928	16 637	-	98 933
Ügyfélbetétek	92 019	147 947	42 888	15 842	19 030	-	317 726
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	-	2 666	10 447	557	629	-	14 299
Kibocsátott értékpapírok	-	4 691	103 229	106 194	23 370	-	237 484
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	-	1 609	13 637	6 836	5 749	-	27 831
Mérlegen kívüli kötelezettségek	-	8 392	34 708	28 617	44	138	71 899
<b>Banki kötelezettségek összesen</b>	<b>92 019</b>	<b>201 650</b>	<b>236 932</b>	<b>171 974</b>	<b>65 459</b>	<b>138</b>	<b>768 172</b>

	Látra szóló	3 hónapon belül	3 - 12 hónap	1 – 5 év	5 – 10 év	10 – 15 év	Összesen
Derivatív pénzügyi eszközökből származó követelés	-	91	85 883	83 985	5 448	-	175 407
Derivatív pénzügyi kötelezettségekből származó kötelezettség	-	1 040	93 714	86 831	5 424	-	187 009
<b>Derivatív ügyletek nettó értéke</b>	<b>-</b>	<b>-949</b>	<b>-7 831</b>	<b>-2 846</b>	<b>24</b>	<b>-</b>	<b>-11 602</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó 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 2015. december 31-én*

	Éven belüli	Éven túli
<b>Eszközök</b>		
Készpénz	3 017	-
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	162 749	-
Bankközi kihelyezések	45 703	2 505
Kereskedési célú értékpapírok	7 405	44 508
Értékesíthető értékpapírok	25 332	48 710
Részesedések társult, közös vezetésű vállalatokban	-	7 755
Derivatív pénzügyi eszközök	699	185
Refinanszírozott jelzáloghitelek	8 629	74 161
Hitelek	31 453	256 845
Befektetési célú ingatlanok	-	780
Tárgyi eszközök	-	6 168
Goodwill és immateriális jószág	-	1 915
Halasztott adókövetelés	-	8 232
Egyéb eszközök	8 069	-
<b>Összesen</b>	<b>293 056</b>	<b>451 764</b>

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számveteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	Éven belüli	Éven túli
<b>Kötelezettségek</b>		
Bankközi felvételek	7 361	32 413
Ügyfélbetétek	302 285	26 763
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	392	1 916
Kibocsátott kötvények	49 816	185 299
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	7 082	12 796
Pénzügyi lízing kötelezettség	-	12
Nyereségadó fizetési kötelezettség	1	-
Halasztott adókötelezettség	-	1
Céltartalékok	999	-
Egyéb kötelezettségek	9 152	-
<b>Összesen</b>	<b>377 088</b>	<b>259 200</b>

*A Bank eszközeinek és kötelezettségeinek lejáratú megbontása 2014. december 31-én*

	Éven belüli	Éven túli
<b>Eszközök</b>		
Készpénz	2 348	-
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	158 616	-
Bankközi kihelyezések	19 064	-
Kereskedési célú értékpapírok	20 234	14 362
Értékesíthető értékpapírok	17 828	57 549
Részesedések társult, közös vezetésű vállalatokban	-	6 932
Derivatív pénzügyi eszközök	1 106	1 441
Refinanszírozott jelzáloghitelek	11 449	104 733
Hitelek	31 878	287 225
Befektetési célú ingatlanok	-	-
Tárgyi eszközök	-	6 733
Goodwill és immateriális jószág	-	8 326
Halasztott adókövetelés	-	9 363
Egyéb eszközök	10 250	-
<b>Összesen</b>	<b>272 773</b>	<b>496 664</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	Éven belüli	Éven túli
<b>Kötelezettségek</b>		
Bankközi felvételek	12 472	30 564
Ügyfélbetétek	263 890	34 872
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	11 613	1 123
Kibocsátott kötvények	125 780	129 564
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	23 916	12 585
Pénzügyi lízing kötelezettség	-	5 772
Megképzett tartalék járadékfizetésre	-	-
Nyereségadó fizetési kötelezettség	145	-
Halasztott adókötelezettség	-	-
Céltartalékok	25 204	-
Egyéb kötelezettségek	3 889	-
<b>Összesen</b>	<b>466 909</b>	<b>214 480</b>

#### 48. 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 kockázatok feltárását, mérését a működési kockázati események, veszteségek adatainak gyűjtésével, Kulcs Kockázati Indikátorok megfigyelésével és kockázati önértékelés elvégzésével hajtja végre a Bankcsoport. A működési kockázatkezelés tekintetében rendkívül fontos szerepet szán a vezetőség a visszacsatolásnak, azaz a kockázatok kiküszöbölésére tett intézkedés hatékonyságának ellenőrzésére.

#### 49. KOCKÁZATI KONCENTRÁCIÓ KEZELÉSE

A Bankcsoport – tekintettel a biztosítékok között az ingatlanok jelentős hányadára – a fedezetek oldaláról erősen kitétt az ingatlanpiac alakulásának. Ezt a koncentrációs kockázatot a konzervatív hitelbiztosítéki érték megállapítással és fedezettségi aránnyal mérsékli, valamint azzal, hogy tevékenységét a biztosítékok tekintetében is diverzifikálja, azaz növeli egyéb biztosítékok szerepét. A vállalati ügyfélkörben történő kockázatvállalásra az ágazati limitek betartása mellett kerülhet sor.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



## 50. A SZAVATOLÓ TŐKE, A TŐKEMEGFELELÉS ÉS A ROAE SZÁMÍTÁSA

2014. január 1-jével lépett hatályba az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete (CRR) a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről. Az új szabályozás új prudenciális elvárásokat fogalmaz meg a tőke megfelelés mellett a likviditással, pénzügyi stabilitással és tőkeáttétellel kapcsolatban is. Az új szabályozás legfontosabb eleme, hogy új módszertant vezet be a szavatoló tőke számításával kapcsolatban, valamint szigorúbb követelményeket határoz meg az alapvető (Tier 1) tőkére vonatkozóan. A CRR szabályozás a folyamatos megfelelés érdekében átmeneti rendelkezéseket, jelentéseket, felülvizsgálatokat és módosításokat ír elő, melyek egy részét az illetékes hatóság, a Magyar Nemzeti Bank, mint pénzügyi felügyelet hatáskörébe utal. Az MNB ezeket a rendelkezéseket 10/2014. (IV. 3.) számú rendeletében határozta meg.

A CRR meghatározza a prudenciális konszolidációs kört és konszolidációs módszert. A 2014-es és 2015-ös prudenciális konszolidációban résztvevő társaságok: FHB Jelzálogbank Nyrt., FHB Kereskedelmi Bank Zrt., FHB Ingatlan Zrt., FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft., Diófa Alapkezelő Zrt., FHB Lízing Zrt., (teljeskörűen konszolidált vállalatok), valamint a Díjbeszedő Faktorház Zrt., Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt. (ez utóbbi kettő arányosan konszolidált társaság). A konszolidációs módszertant és kört az MNB jóváhagyta.

Az FHB Csoport a CRR által meghatározott csoporttagi kör (összevont felügyelet alá tartozó társaságok) IFRS szerinti konszolidált adatai alapján, az átmeneti rendelkezéseket is alkalmazva készítette el a tőke megfelelésre vonatkozó számításokat.

A Csoport tőke megfelelési mutatója = szavatoló tőke / (tőke követelmény összesen / 8%).

Az FHB Jelzálogbank 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelést hajtott végre. A tőkeemelést a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2016. február 24-én kelt határozatával bejegyezte. A tőkeemelés következtében az FHB Csoport konszolidált IFRS szerinti saját tőkéje 108,6 milliárd forintra emelkedett. A 2014. január 1-je óta hatályos európai szabályozás (CRR) alapján a kibocsátott tőkeinstrumentumok szavatoló tőkébe történő beszámításához a Magyar Nemzeti Bank (MNB), mint illetékes hatóság engedélyre van szüksége. A tőkeemelés során kibocsátott „B” sorozatú elsőbbségi részvényekre és „C” sorozatú törzsrészvényekre vonatkozóan az MNB 2016. március 9-én adta ki azt az engedélyt, amely alapján a tőkeemelés összege elsődleges alapvető tőkeelemnek minősíthető, így annak összege csak ezt követően kerül a szavatoló tőke számításnál figyelembevételre.

---

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

	2015. december 31.	2014. december 31.
<b>SZAVATOLÓ TŐKE</b>	<b>66 461</b>	<b>72 843</b>
<b>ALAPVETŐ TŐKE (Tier 1)</b>	<b>66 461</b>	<b>72 843</b>
<b>ELSŐDLEGES ALAPVETŐ TŐKE (CET1)</b>	<b>41 395</b>	<b>62 498</b>
CET1 tőkeelemként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	8 102	8 102
Eredménytartalék	16 135	25 011
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	561	-3
Egyéb tartalékok	-	-
CET1 tőkében megjelenített kisebbségi részesedés	9 760	11 199
Kisebbségi részesedések és megfelelőik miatti átmeneti kiigazítások	6 960	9 894
Prudenciális szűrők miatt végrehajtott kiigazítások a CET1 tőkében	-308	-484
(-) Cégérték (goodwill)	166	166
(-) Egyéb immateriális javak	981	7 593
CET1 tőke egyéb átmeneti kiigazításai	12 187	29 359
<b>KIEGÉSZÍTŐ ALAPVETŐ TŐKE (AT1 tőke)</b>	<b>25 066</b>	<b>10 345</b>
AT1 tőkeként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	31 749	31 749
AT1 tőke egyéb elemei és átmeneti kiigazításai	-6 683	-19 698
<b>JÁRULÉKOS TŐKE (T2 tőke)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>CET1 tőkemegfelelési mutató</b>	<b>12,54%</b>	<b>13,39%</b>
<b>T1 tőkemegfelelési mutató</b>	<b>20,13%</b>	<b>14,90%</b>

	2015. december 31.	2014. december 31.
Tőkekövetelmény (min)	26 414	32 660
Teljes kockázati kitettség érték	330 172	408 247
<b>ROAE (Átlagos saját tőke arányos megtérülés %)</b>	<b>-10,7</b>	<b>-19,8</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**
**51. TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL**

A pénzügyi beszámoló szempontjából a Csoport meghatározta a kapcsolt feleket az IAS 24 alapján, így kapcsolt félnek minősül minden olyan vállalkozás, melyet a beszámoló egység (ami az anyavállalatokat és leányvállalatokat jelenti) 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 (A64 Vagyonkezelő Kft.; Allianz Hungária Biztosító Zrt.; VCP Finanz Holding Kft.) A kapcsolt vállalkozás más vállalkozás pénzügyeit és működését érintő döntések vonatkozásában irányítási jogkörrel, illetve jelentős befolyással rendelkezik. A kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók piaci alapúak. A leányvállalatok, közös vezetésű vállalatok listája a 2.4-es Megjegyzésben található.

	2015. december 31.	2014. december 31.
Igazgatóságnak Felügyelő Bizottságnak Ügyvezetésnek folyósított hitelek	-	-
Bruttó kifizetések		
bér	89	75
jutalom	15	-
tiszteletdíj	31	31
<b>Kifizetések összesen</b>	<b>135</b>	<b>106</b>

A Bank és leányvállalatai- amelyek az FHB Nyrt. kapcsolt felei – közötti tranzakciók és egyenlegek a konszolidáció során kiszűrésre kerültek, és jelen pontban nem kerülnek bemutatásra. A Csoport és más kapcsolt felek közötti tranzakciók részletei 2015-ben és 2014-ben az alábbi táblázatban találhatóak:

	2015. december 31.	2014. december 31.
Egyéb eszközök	-	-
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Egyéb kötelezettségek	-	1
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
Nettó egyéb működési bevételek	-	-
Nettó egyéb működési ráfordítás	-	-
<b>MŰKÖDÉSI NYERESÉG</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Működési költségek	-65	-64
<b>ÉVES EREDMÉNY KAPCSOLT FELEKKEL SZEMBEN</b>	<b>-65</b>	<b>-64</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## 52. NETTÓ NYERESÉG

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

2015	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	6 291	1 334	33 534	-	-	-	41 159
Kamatráfordítás	-	-	-	-5 076	-21 455	-	-26 531
<b>NETTÓ KAMATJÖVEDELEM</b>	<b>6 291</b>	<b>1 334</b>	<b>33 534</b>	<b>-5 076</b>	<b>-21 455</b>	<b>-</b>	<b>14 628</b>
Díj- és jutalékbevétel	-	-	2 841	-	4 616	895	8 352
Díj- és jutalékráfordítás	-	-	-915	-	-214	-205	-1 334
<b>NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉK EREDMÉNY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 926</b>	<b>-</b>	<b>4 402</b>	<b>690</b>	<b>7 018</b>
Derivatív ügyletek valós érték változás eredménye	-419	-	-	-1 761	-	-	-2 180
Értékpapírból származó nyereség	333	837	-	118	1 392	848	3 528
Nettó egyéb működési bevételek	-	-	-	-	-	1 397	1 397
Nettó egyéb működési ráfordítás	-	-	-87	-	-	-11 304	-11 391
<b>MŰKÖDÉSI NYERESÉG</b>	<b>6 205</b>	<b>2 171</b>	<b>35 373</b>	<b>-6 719</b>	<b>-15 661</b>	<b>-8 369</b>	<b>13 000</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

## Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz

2014	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	12 138	3 636	39 326	-	-	-	55 100
Kamatráfordítás	-	-	-	-9 649	-24 809	-	-34 458
<b>NETTÓ KAMATJÖVEDELEM</b>	<b>12 138</b>	<b>3 636</b>	<b>39 326</b>	<b>-9 649</b>	<b>-24 809</b>	<b>-</b>	<b>20 642</b>
Díj- és jutalékbevétel	-	-	2 611	-	2 977	766	6 354
Díj- és jutalékráfordítás	-	-	-646	-	-148	-207	-1 001
<b>NETTÓ DÍJ- ÉS JUTALÉK EREDMÉNY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 965</b>	<b>-</b>	<b>2 829</b>	<b>559</b>	<b>5 353</b>
Derivatív ügyletek valós érték változás eredménye	300	-	-	-1 362	-	-	-1 062
Értékpapírból származó nyereség	1 258	2 421	-	-177	-1 240	2 661	4 923
Nettó egyéb működési bevételek	-	-	-	-	-	1 326	1 326
Nettó egyéb működési ráfordítás	-	-	-18 052	-	-	-13 726	-31 778
<b>MŰKÖDÉSI NYERESÉG</b>	<b>13 696</b>	<b>6 057</b>	<b>23 239</b>	<b>-11 188</b>	<b>-23 220</b>	<b>-9 180</b>	<b>-596</b>

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

### 53. ÜZLETI SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS

A Bank a szegmens riportban üzleti szegmenseket különböztet meg. A Bank IFRS 8 alapján bemutatott szegmensei a következők:

- Lakosság: lakossági számlák, betétek, hitelek, postán értékesített termékek,
- Vállalat: vállalati számlák, betétek, hitelek, garanciák, építési projekthitelek,
- Refinanszírozás: partner refinanszírozási ügyletek (zálogjog vétel),
- Treasury, tőkepiac, befektetési szolgáltatási tevékenység és ALM: értékpapír-kibocsátás, eszközforrás menedzsment, lakossági és vállalati ügyfelek felé befektetési szolgáltatási tevékenység, alapkezelés;
- Egyebek.

A bemutatásra került üzleti szegmensek a Bank olyan komponense:

- amely szegmensenként elkülöníthető és hozzárendelhető bevételekkel, ráfordításokkal, eszközökkel, kötelezettségekkel működik
- ahol az egymás közötti tranzakciók kiszűrésre kerülnek
- ahol a Csoport döntéshozó szerve rendszeresen felülvizsgálja a működési eredményeket
- ahol elkülönített pénzügyi információ áll rendelkezésre

Szegmens adatok 2015. december 31.	Lakossági üzletág	Vállalati üzletág	Treasury üzletág	Refinanszírozási üzletág	Egyéb*	Összesen
Nettó kamatbevétel	11 446	1 932	-493	2 241	-498	14 628
Egyéb nettó eredmény	1 101	1 306	-4 330	-159	-631	-2 713
Hitelezési veszteség	-3 879	-1 177	-	-	4 194	-862
Közvetlen működési költségek	-12 279	-1 835	-1 601	-457	-2 592	-18 764
Működési eredmény	-3 611	226	-6 424	1 625	473	-7 711
Adózás előtti eredmény	-	-	-	-	-	-7 711
Szegmens eszközök	198 774	87 708	334 919	82 790	40 629	744 820
Szegmens kötelezettségek és tőke	128 941	131 260	442 707	-	41 912	744 820

\* Az egyéb kategória közvetlen működési költségei tartalmazzák a felhasznált értékvesztés értékét. (Lásd 23. Megjegyzés)

Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.

A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

**Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Beszámolóhoz**

Szegmens adatok 2014. december 31.	Lakossági üzletág	Vállalati üzletág	Treasury üzletág	Refinanszírozási üzletág	Egyéb*	Összesen
Nettó kamatbevétel	14 724	1 302	3 686	1 823	-893	20 642
Egyéb nettó eredmény	3 636	881	-2 083	-587	-11 547	-16 972
Hitelezési veszteség	-2 065	-401	37	-	-1 953	-4 382
Közvetlen működési költségek	-10 423	-1 600	-1 102	-466	-3 008	-16 599
Működési eredmény	-1 400	182	538	770	-17 401	-17 311
<b>Adózás előtti eredmény</b>						<b>-17 311</b>
Szegmens eszközök	230 789	82 475	302 675	116 183	37 315	769 437
Szegmens kötelezettségek és tőke	171 107	127 655	453 926	-	16 749	769 437

\* Az egyéb kategória tartalmazza az ingatlanokkal kapcsolatos szolgáltatásokat az életjáradék és az ingatlan lízing szolgáltatásokat.

**54. MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI JELENTŐS ESEMÉNYEK**

2016 januárjában indult el a Magyar Nemzeti Bank (MNB) új, hitelezéssel kapcsolatos programja, a Növekedéstámogató Program (NTP). A program a kvv-szektor fenntartható hitelezését támogatja, azaz ösztönzi a bankok piaci hitelezéshez való visszatérését. Az NTP két részből tevődik össze: a Növekedési Hitelprogram (NHP) harmadik, kivezető szakaszából, valamint a Piaci Hitelprogramból (PHP). Utóbbi egy új intézkedéscsomag, mely a bankok piaci hitelezésre való átállását pozitív ösztönzőkkel támogatja. Az MNB 2016-ra vonatkozó célja az, hogy a vállalati, illetve kvv-hitelállomány 250-400 milliárd forinttal emelkedjen az év során, mely 5-10%-os növekedést jelent a jelenlegi állományhoz képest.

A lakásépítési támogatásról szóló 16/2016 (II.10.) és 17/2016 (II.10.) Korm. rendeletek 2016.01.01-jei hatálybalépésével számos módosítás jelent meg a Családi Otthontermelési Kedvezményre vonatkozóan. Módosultak bizonyos fogalmak, az igénylési feltételek, valamint az igénybe vehető összeg is. Míg korábban a maximális támogatási összeg 3,25 millió forint volt, addig az új CSOK-nál ez 10 millió forint. A támogatás összege továbbra is függ a gyermekek számától és a lakás hasznos alapterületétől is, azonban a módosítást követően független a lakás energetikai fokozatától.

2016. január 12-én a Gazdasági Versenyhivatal a Magyar Bankszövetséget a BankAdat adatbázis működtetéséért 4,015 milliárd forintra bírságolta. Az FHB Jelzálog és Kereskedelmi Bank teljesítés átvállalási szerződést köt a Magyar Bankszövetséggel a bírságra vonatkozóan, ez a két Bank esetében 151,9 millió forintos céltartalékképzésként jelenik meg még a 2015-ös évben.

Az MNB 2016. március 9-én kelt határozatával engedélyezte, hogy a Bank a decemberi tőkeemelés során kibocsátott „B” és „C” sorozatú részvényeket elsődleges alapvető tőkeelemnek minősítse.

*Minden táblázatban szereplő szám millió magyar forintban értendő kivéve, ha a megjegyzésben másként van jelölve.*

*A számviteli alapelvek összefoglalását és egyéb kiegészítő információt tartalmazó Megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.*



**FHB JELZÁLOGBANK  
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**2015. ÉVI, IFRS ADATOK SZERINTI  
KONSZOLIDÁLT ÜZLETI JELENTÉSE**

Budapest, 2016. április 5.



## TARTALOMJEGYZÉK

1	Az FHB Csoport bemutatása.....	3
1.1	FHB Jelzálogbank Nyrt. ....	3
1.2	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.....	5
1.3	FHB Ingatlan Zrt.....	6
1.4	FHB Lízing Zrt.....	6
1.5	Diófa Alapkezelő Zrt.....	7
1.6	FHB INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft.....	7
1.7	Közös vezetésű és társult vállalkozások .....	8
2	Makrogazdasági és piaci környezet 2015-ben .....	9
2.1	A magyar gazdaság 2015-ben .....	9
2.2	A hitelintézeti szektor 2015-ben .....	10
3	Beszámoló az üzleti tevékenységről .....	14
3.1	Főbb pénzügyi mutatók.....	14
3.2	Saját hitelezés.....	14
3.3	Refinanszírozás .....	15
3.4	Betétgyűjtés és számlavezetés .....	15
3.5	Befektetési szolgáltatások.....	16
3.6	Értékpapír kibocsátás.....	16
4	Likviditáskezelés .....	17
5	Kockázatkezelési elvek .....	18
5.1	Kockázatkezelési politika .....	18
5.2	Hitelkockázat.....	19
5.3	Likviditási és lejárat kockázatok .....	19
5.4	Devizakockázat .....	20
5.5	Kamatláb kockázat, árfolyamkockázat.....	20
5.6	Működési kockázat.....	20
5.7	Egyéb.....	20
6	Szervezeti változások és a létszám alakulása .....	20
7	Pénzügyi elemzés .....	22
7.1	Mérlegszerkezet alakulása.....	22
7.2	Eredményszerkezet .....	25
7.3	Tőkehelyzet.....	27
8	A mérleg fordulónap után történt fontosabb események.....	28

## 1 AZ FHB CSOPORT BEMUTATÁSA

### 1.1 FHB JELZÁLOGBANK NYRT.

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot („FHB”, „Jelzálogbank” 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 Magyarország területén elhelyezkedő központjában és regionális képviselői irodáiban. A Bank a kereskedelmi bankok által az ügyfeleknek nyújtott jelzáloghitelek refinanszírozásával is foglalkozik.

A Bank a működési engedélyét 1998. március 6-án, szakosodott pénzügyintézetként kapta a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (előző Hpt.), valamint a jelzálogintézetekről és jelzáloglevelekről szóló 1997. évi XXX. számú törvénnyel (Jht.) összhangban. A Bank működését 1998. március 16-án kezdte meg.

2003. október 31-én a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) megadta az engedélyt az FHB Jelzálogbank számára, hogy kibocsátási prospektust adjon ki és bevezesse részvényeit a Budapesti Értéktőzsdére. A tőzsrészvények jegyzésére 2003. november 24-én került sor a Budapesti Értéktőzsdén.

Az FHB Jelzálogbank 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelést hajtott végre, mely dematerializált elsőbbségi (osztalékelsőbbségi) „B” sorozatú, valamint dematerializált „C” sorozatú tőzsrészvény zártkörű kibocsátásával valósult meg. A kibocsátásra kerülő új „B” és „C” részvénytársaságok tőzsdéi bevezetésére nem került sor.

A tőkeemelés következtében 2015. december 31-én az FHB Jelzálogbank Nyrt. „A”, „B” és „C” sorozatú részvényekkel rendelkezett. A Társaság döntő tulajdoni hányada (77,8%) belföldi intézményi befektetők kezében van.

**Az FHB Jelzálogbank Nyrt. tulajdonosi szerkezete 2015. december 31-én az alábbiak szerint alakult:**

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke*					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	%	%szav	Db	%	%szav	Db
<b>BÉT-re bevezetett "A" sorozatú részvények</b>						
Belföldi intézményi/társaság	61,3%	61,6%	40 475 017	38,6%	44,6%	41 911 917
Külföldi intézményi/társaság	21,7%	21,7%	14 297 742	10,7%	12,4%	11 642 388
Belföldi magánszemély	7,5%	7,5%	4 943 054	6,2%	7,1%	6 669 193
Külföldi magánszemély	0,1%	0,1%	45 045	0,0%	0,0%	16 326
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,2%	0,2%	148 055	0,1%	0,1%	77 808
Saját tulajdon	0,4%	0,0%	253 601	0,2%	0,0%	253 601
Államháztartás részét képező Tulajdonos	7,3%	7,3%	4 832 225	4,5%	5,1%	4 832 225
Egyéb	1,5%	1,5%	1 005 271	0,6%	0,6%	596 552
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>66 000 010</b>	<b>60,8%</b>	<b>69,9%</b>	<b>66 000 010</b>
<b>BÉT-re be nem vezetett "B" sorozatú részvények</b>						
Belföldi intézményi/társaság	0,0%	0,0%	0	13,1%	0,0%	14 163 430
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>13,1%</b>	<b>0,0%</b>	<b>14 163 430</b>
<b>BÉT-re be nem vezetett "C" sorozatú részvények</b>						
Belföldi intézményi/társaság	0,0%	0,0%	0	26,1%	30,1%	2 832 686
<b>Részvénytársaság részösszeg</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>26,1%</b>	<b>30,1%</b>	<b>2 832 686</b>
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>66 000 010</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>82 996 126</b>

\*A 2015. december 30-án kibocsátott „B” és „C” sorozatú részvényeket a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2016. február 24-én kelt határozatával jegyezte be.

A Bank Igazgatósága 2006 februárjában fogadta el azt a stratégiai tervet, amely a banki tevékenység és a fiókhálózat bővítését tűzte ki középtávú célként. Ennek keretében a Bank több új leányvállalatot hozott létre, köztük az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-t, jelentősen bővítve ezáltal az FHB által nyújtott szolgáltatások körét. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. a csoport anyavállalata. (A Bank és leányvállalatai a továbbiakban együtt: Csoport vagy Bankcsoport.)

2012-ben a Jelzálogbank Igazgatósága elfogadta a Bankcsoport 2013-2015. évekre szóló középtávú stratégiai tervét. Az új stratégia az addig elért eredményekre, az Allianz stratégiai partnerség lehetőségeire, a bankcsoporti munkavállalók elkötelezettségére épült és egyértelmű célokat határozott meg a Bankcsoport fejlődése tekintetében. Az FHB ügyfél- és értékesítés központú középbank kíván lenni a már korábban elfogadott „A család bankja” koncepció mentén, ügyfélközpontú és irányultságú kiszolgálás mellett, ahol a szervezeti kultúra az értékesítés köré épül, és ahol a közös célok elérését aktívan támogatja a munkavállalók belső összefogása.

2013-ban az FHB Jelzálogbank több akvizíciót is végrehajtott, mely során bővült a leányvállalatok, ezáltal a Bankcsoport által végzett tevékenységek köre.

A Bank 2013 júliusában adásvételi szerződést kötött a Diófa Alapkezelő Zrt. részvényeinek közel 100%-ára vonatkozóan. A részvények tényleges átruházásához szükséges feltételeket a szerződő felek 2013. szeptember 2. napján teljesítették, így a Diófa Alapkezelő Zrt. törzsrészvényeinek közel 100%-a az FHB Jelzálogbank Nyrt. tulajdonába került.

Több hónapig tartó tárgyalások eredményeképpen a Bank előbb szándéknyilatkozatot, majd 2013. július 10-én üzletrész adásvételi szerződést írt alá a Díjbeszedő Holding Zrt. (DBH) részvényeseivel a DBH-ból kiválás útján létrejövő Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltatási Kft. (DÜSZ) üzletrészei megvásárlására vonatkozóan. A kiválás során a DÜSZ tulajdonába kerül a Díjbeszedő Faktorház Zrt. (DBF) részvényeinek 51%-a, a DíjNET Zrt. részvényeinek 75%-a, valamint a Díjbeszedő Informatikai Kft. (DBIT) üzletrészeinek 50%-a.

Az üzletrész adásvételi tranzakciókhoz kapcsolódóan, az FHB és a Magyar Posta stratégiai együttműködésre léptek, melynek keretében együttműködnek az FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft. (korábban DÜSZ, továbbiakban FHB Invest Kft.), a DBH, valamint a közös irányításuk alá tartozó vállalatok tulajdonolása és irányítása, valamint az FHB Invest Kft. és DBH Csoport tagjai üzleti tevékenységének összehangolása során.

A FHB Jelzálogbank és a Magyar Posta között létrejött megállapodás alapján 2013 decemberében az FHB közvetetten 50%-os részesedést szerzett a Magyar Posta Befektetési Zrt.-ben (MPBSZ) is.

A Szindikátusi Szerződés rendelkezései szerint az FHB Invest Kft. közvetlen tulajdonában álló DBF, DíjNET, DBIT és MPBSZ az FHB és a Magyar Posta közös vezetésű leányvállalatai, ami irányítási szempontból 50%-os tényleges befolyást jelent a tulajdoni hányadtól függetlenül. Közülük az FHB Invest Kft., a DBF, valamint az MPBSZ összevont felügyelet alá tartozik, az erre vonatkozó MNB határozatot a Jelzálogbank 2014. január 24-én kapta meg.

2014 elején az FHB Jelzálogbank Nyrt. a Magyar Takarékszövetkezeti és Vagyongazdálkodási (MATAK) Zrt.-ben tőkeemelés útján 25%-os részesedést szerzett, amin keresztül az MNB engedélyező határozata után az év folyamán két lépésben az FHB Jelzálogbank Nyrt. 13,76%-os közvetett befolyásoló részesedést szerzett a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-ben.

2014. december 29-én lezárult az FHB Életjáradék Zrt. alaptőkéjének 100%-át megtestesítő 175 db törzsrészvényének adásvétele az FHB Jelzálogbank Nyrt., mint eladó valamint a Magyar Állam nevében és javára eljáró Nemzeti Eszközkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság, mint vevő között.

2015. szeptember 23. napján az FHB Jelzálogbank Nyrt. és a többségi tulajdonában álló FHB Kereskedelmi Bank Zrt. a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhiv.) szerinti Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagjává vált.

2015. szeptember 24. napjától a Jelzálogbankra és a Kereskedelmi Bankra a Takarékbank Zrt. Igazgatóságának döntése alapján kiterjed a Szhiv. 1.§ (4) bekezdése szerinti egyetemlegesség, a Jelzálogbank és a Kereskedelmi Bank a Takarékszövetkezeti Garanciaközösség tagja lett.

Az MNB 2015. október 16.-án kelt H-EN-I-654/2015. számú határozata alapján a Jelzálogbank, FHB Kereskedelmi Bank Zrt., az FHB Lízing Zrt., a Díjbeszedő Faktorház Zrt., az FHB Ingatlan Zrt., az FHB Invest Kft., a Magyar Posta Befektetési Zrt. és a Diófa Alapkezelő Zrt. a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-vel összevont felügyelet alá tartozó vállalkozások. Az MNB hivatkozott határozata előírta azt is, hogy az *FHB Jelzálogbank Nyrt. fenti befektetései a*

Jelzálogbankkal a CRR –ben<sup>1</sup> megfogalmazott prudenciális követelményeknek szubkonszolidált alapon való megfelelés szempontjából összevontan kezelt vállalkozások.

**Az FHB Jelzálogbank és jelentősebb befektetési 2015. december 31-én az alábbiak szerint alakultak:**

Leányvállalatok/ egyéb befektetések	Tulajdonosok										
	FHB Jelzálogbank Nyrt.	FHB Bank Zrt.	FHB Ingatlan Zrt.	FHB Lizing Zrt.	Diófa Alapkezelő Zrt.	FBH Invest Kft.	Dijbeszedő Informatikai Kft.	Magyar Takarékbefektetési Zrt.	Takarékbank Zrt.	DOM-P Zrt.	Összesen
FHB Bank Zrt.	51,00%	-	-	-	-	-	-	-	7,39%	-	52,02%
FHB Ingatlan Zrt.	100,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,00%
Káry-Villa Kft.	-	-	100,00%	-	-	-	-	-	-	-	100,00%
Diófa Alapkezelő Zrt.	89,19%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89,19%
Diófa Ingatlankezelő Kft.	-	-	-	-	100,00%	-	-	-	-	-	89,19%
FHB Invest Kft.	100,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,00%
FHB Lizing Zrt.	-	-	-	-	-	100,00%	-	-	-	-	100,00%
CEC d.d.	-	-	-	100,00%	-	-	-	-	-	-	100,00%
FHB DWH Zrt.	-	-	-	100,00%	-	-	-	-	-	-	100,00%
Dijbeszedő Faktorház Zrt.	-	-	-	-	-	51,00%	-	-	-	-	51,00%
DijNet Zrt.	-	-	-	-	-	51,00%	-	-	-	-	51,00%
Dijbeszedő Informatikai Kft.	-	-	-	-	-	50,00%	-	-	-	-	50,00%
Dijbeszedő Kártya Központ Zrt.	-	-	-	-	-	-	49,95%	-	-	-	24,98%
Magyar Posta Befektetési Zrt.	-	-	-	-	-	50,00%	-	-	-	-	50,00%
Magyar Kártya Zrt.	-	99,18%	-	-	-	-	0,82%	-	-	-	52,00%
Magyar Takarékbefektetési Zrt.	25,10%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,10%
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	-	-	-	-	-	-	-	54,82%	-	-	13,76%
DOM-P Informatikai Szolgáltató Zrt.	-	-	-	-	-	13,91%	-	-	13,91%	-	15,83%
MPT Security Zrt.	-	-	-	-	-	9,99%	-	-	40,00%	-	15,50%
MA-TAK-EL Zrt.	-	-	-	-	-	40,00%	-	40,00%	-	20,00%	53,21%

Az FHB Csoport irányítási feladatait az FHB Jelzálogbank látja el, mint anyavállalat és tulajdonosi felügyeletet gyakorol a Csoport tagjai felett.

## 1.2 FHB KERESKEDELMI BANK ZRT.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága 2006 februárjában – a 2006-2010. évekre szóló középtávú bankcsoporti stratégia keretei között – határozott az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. megalapításáról. 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. Alapításkor a Bank részvényeinek 90%-át az FHB Jelzálogbank Nyrt., 10%-át az FHB Szolgáltató Zrt. tulajdonolta. A működési engedély kézhezvételét követően, 2006. december 5-én indult el a hitelintézeti működés Budapesten a központi bankfiókban. A 2007-es év során a Bank kibővítette fiókhálózatát és fokozatosan átvette a lakossági és vállalati hitelek értékesítését a Jelzálogbanktól, forrásgyűjtő tevékenységbe fogott, amelynek során folyamatosan bővítette forrásoldali termékeinek körét a különböző bankszámla és bankkártya szolgáltatások terén. A Bank 2008 negyedik negyedévében elindította KKV üzletágát, 2010-ben pedig a befektetési szolgáltatási üzletágát.

<sup>1</sup> Az európai parlament és a tanács 2013. június 26-i 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról

Az Allianz Bank Zrt. FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-be történő – 2011. április 1-jei – beolvadása következtében a Kereskedelmi Bank létszáma, fiókhálózatának mérete és vagyona is jelentősen megemelkedett, termékpalettája kibővült.

A Kereskedelmi Bank ügynöki szolgáltatást nyújt a Jelzálogbank és más csoporttagok részére, melynek keretében értékesíti az FHB Jelzálogbank jelzáloghiteleit és kezeli hitelportfólióját, valamint hitelgondozási és minősített hitelkezelési feladatokat is végez.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2014. szeptemberben adásvételi szerződést kötött a Magyar Posta Zrt.-vel az ellenőrző befolyása alatt álló FHB Kereskedelmi Bank Zrt. alaptőkéjének 49%-át megtestesítő „A” sorozatú tőzsrészesvények értékesítésére vonatkozóan. Az MNB – Magyar Posta tulajdonszerzéséhez szükséges – engedélyének megszerzését követően a részvény adásvételi tranzakció zárására 2014. szeptember 30-án került sor. A részvénycsomag eladását megelőzően az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. közgyűlése közel 20 milliárd forint összegű tőkeemelés határozott el, és az új részvények átvételére az FHB Jelzálogbank Nyrt.-t jogosította fel, mely a teljes mennyiséget szabályszerűen lejegyezte. A tőkeemelés 2014. október 1. napján került bejegyezésre a cégjegyzékbe.

A Kereskedelmi Bank 2013 novemberében megalapította az FHB Kártyaközpont Zrt.-t, (2014 márciusában Magyar Kártya Szolgáltató Zrt.-re átnevezve) melynek fő tevékenysége bankkártyákhoz köthető, elektronikus fizetési rendszerekhez kapcsolódó szolgáltatások nyújtása.

Az FHB Kereskedelmi Bank Magyar Számvetési Szabályok (MSZSZ) szerinti mérlegfőösszege 473,8 milliárd forintot tett ki 2015. december 31-én, amely az előző évi értéktől (521,3 milliárd forint) 9,1%-kal maradt el. A Kereskedelmi Bank bruttó hitelállománya 211,6 milliárd forint volt, ami 5,2%-os csökkenést jelent 2014. év végéhez képest. A Bank betétállománya az elmúlt év során 11,0%-kal növekedett és 331,1 milliárd forintot tett ki.

2015. év végén a Kereskedelmi Bank országosan 41 fiókkal rendelkezett. A vezetett lakossági számlák száma megközelítette a 208 ezer darabot, a vállalati számlák száma pedig meghaladta a 12 ezer darabot, amelyekhez 165 ezer lakossági és 7,2 ezer darab vállalati bankkártya tartozott.

A Kereskedelmi Bank 2015. évi mérleg szerinti eredménye 1.990 millió forint veszteség. A Bank saját tőkéje az év végén 37,3 milliárd forint, tőkeemelési mutatója 20,00% volt, az egy évvel korábbi 17,63%-kal szemben.

### 1.3 FHB INGATLAN ZRT.

Az FHB Ingatlan Zrt. 2006. február 7-én alakult, 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 bejegyezésre a Cégbíróságnál, a tényleges működést a Társaság 2006. december 1-jével kezdte meg. 2009 óta a Társaság egyedüli tulajdonosa az FHB Jelzálogbank Nyrt.

A társaság alapításának célja az volt, hogy tevékenységével elősegítse az FHB Jelzálogbank Nyrt. stratégiai koncepciójában megfogalmazott feladatok teljesítését, kiemelten a 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.

Az FHB Ingatlan Zrt. a 2015-ös évet 25,6 millió forint nyereséggel zárta. A Társaság jegyzett tőkéje 2015. december 31-én 70 millió forint, saját tőkéje 207 millió forint volt.

### 1.4 FHB LÍZING ZRT.

Az FHB Ingatlanlízing Zrt. 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 pénzügyi vállalkozás formájában működik. A Társaság kérelme alapján a Magyar Nemzeti Bank 2014 decemberében új tevékenységekhez adott engedélyt. A módosított Felügyeleti engedély sorszáma H-EN-I-825/2014. Az új MNB engedély a korábbi ingatlanfinanszírozási engedélykört kiterjesztve lehetőséget biztosít a Társaságnak termékkorlátozás mentesen pénzügyi lízing tevékenységre, valamint pénzkölcsön nyújtási tevékenységre, fogyasztási kölcsönök termékkorlátozással.

A Társaság 2009-ben vált az FHB Csoport részévé, a társaság 100%-os tulajdonosa az FHB Szolgáltató Zrt. volt. Az FHB Szolgáltató 2011. november 17-én az FHB Életjáradék részére eladta a társaságot. Az FHB Életjáradék Zrt. 2014. november 24-én értékesítette a Társaságot az FHB INVEST Kft. részére.

A Társaság az üzleti tevékenységének kiszélesítésével párhuzamosan 2015. június 15.-től FHB Lízing Zártkörűen Működő Részvénytársaság néven folytatja tevékenységét.

Az FHB Lízing Zrt. 100%-os tulajdonosa a Central European Credit d.d.-nek, valamint az FHB DWH Szolgáltató Zrt.-nek. Előbbi Horvátországban bejegyzett pénzügyi vállalkozás, míg az FHB DWH Zrt. főtevékenységként adatfeldolgozás, web-hoztíng szolgáltatás tevékenységi körrel működik.

Az FHB Lízing Zrt. konszolidált IFRS szerinti hitelállománya 9,4 milliárd forint volt 2015. december 31-én. 2015-ben 3.135 millió forint folyósítás történt. Ezzel a 2015. december 31-i lízing állomány 5,4 milliárd forintot tesz ki, és 31,7%-kal magasabb a 2014. december 31-i közel 4,1 milliárd forintos állománynál.

A 2015. év során egy alkalommal került sor tőkeemelésre, összesen 440 millió forint értékben.

Az FHB Lízing Zrt. a 2015. évet 614 millió forint veszteséggel zárta. Saját tőkéje MSZSZ szerint 2015. december 31-én 55,5 millió forint, a jegyzett tőke 130 millió forint, a tőketartalék értéke 2,910 milliárd forint.

## 1.5 DIÓFA ALAPKEZELŐ ZRT.

A Diófa Alapkezelő Zrt.-t 2009 februárjában alapította az Évgűrűk Magánnyugdíjpénztár Évgűrűk Ingatlan Alapkezelő Zrt. néven. 2013. július 8-án az FHB Jelzálogbank adásvételi szerződést kötött a Diófa Alapkezelő Zrt. részvényeinek közel 100%-ára vonatkozóan. A tulajdonosváltást követően az Alapkezelő az FHB Csoport összevont felügyelet alá tartozó tagja lett és 2013. szeptember végétől teljes körűen konszolidálásra került.

Az Alapkezelő az FHB Bankcsoporthoz történő csatlakozást megelőzően elsősorban ingatlanpiaci befektetésekkel, nyugdíjpénztári vagyonkezeléssel és egyedi intézményi igényekre szabott vagyonkezelési megoldásokkal foglalkozott. Az akvizíciót követően – a korábbi üzletágak fenntartása és erősítése mellett – az Alapkezelő megkezdte az FHB Bankcsoport fiókhálózatában forgalmazott új lakossági alapok kezelését is. Az FHB Forte Rövid Kötvény Alap és az FHB Pénzpiaci Alap, valamint az FHB Abszolút Hozamú Alap befektetési jegyeinek forgalma év végéig meghaladta a 13,2 milliárd forintot.

2014 elején az Alapkezelő további két új alapot indított, melyeket induláskor a Magyar Posta Befektetési Zrt. forgalmazott a Magyar Posta hálózatában. A Diófa Alapkezelő 2015-ben a lakossági ügyfelei részére értékesített befektetési alapjainak jelentős átalakítását kezdte meg. Az átalakítás előtt az Alapkezelő több esetben azonos profilú, de különböző befektetési alapot kezel, melyek az egyes forgalmazói hálózatokban egymástól függetlenül kerültek értékesítésre (pl. pénzpiaci alapok). A folyamat során a hasonló profilú alapok összevonására és átalakítására kerül sor, melynek köszönhetően egységes és jól felépített termékstruktúra jön létre. A termékstruktúra átalakításának célja az értékesítési és marketing tevékenység hatékonyságának javítása és az adminisztrációs terhek csökkentése. Az Alapkezelő jövő évben egy további beolvadást tervez. A Magyar Posta Takarékos Ingatlan Alap nettó eszközértéke az év végén megközelítette a 81,4 milliárd forintot, míg a Magyar Posta Takarékos Pénzpiaci Alap piaci értéke több mint 23,9 milliárd forintot ért el. A Magyar Posta Takarékos Ingatlan Alap az FHB Kereskedelmi Bank és a Takarékbank hálózatában is értékesítésre kerül, ennek is köszönhetően 2015. évben kiemelkedő növekedést ért el és év végére Magyarország második legnagyobb ingatlanalapja lett.

A Diófa által kezelt alapok és egyéb portfóliók összesített nettó eszközértéke a 2014. december 31-i 338,7 milliárd forintról 393,0 milliárd forintra emelkedett az elmúlt évben.

A 2015-ös évet az Alapkezelő 737,5 millió forint adózott eredménnyel zárta, jegyzett tőkéje 2015. december 31-én – ázsziós tőkeemelését követően – 196,2 millió forint, saját tőkéje 317,9 millió forint.

## 1.6 FHB INVEST BEFEKTETÉSI ÉS INGATLANKEZELŐ KFT.

A Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltatási Kft. a Díjbeszedő Holding Zrt.-ből történő kiválás útján jött létre 2013. szeptember 30-án. A kiválás során a DÜSZ tulajdonába került a Díjbeszedő Faktorház Nyrt. részvényeinek 51%-a, a DíjNET Zrt. részvényeinek 75%-a, valamint a Díjbeszedő Informatikai Kft. üzletrészeinek 50%-a. 2013 decemberében a

DÜSZ Kft. 50%-os részesedést szerzett a Magyar Posta Befektetési Zrt-ben (MPBSZ), mely tranzakció eredményeként a DíjNET Zrt.-ben lévő tulajdoni hányada 51%-ra változott.

2014-től az FHB Csoport ingatlanüzemeltetéssel foglalkozó leányvállalataként ingatlan bérbeadással is foglalkozik. A tulajdonosi jogokat gyakorló FHB Jelzálogbank Igazgatósága 2014. december 16-án úgy döntött, hogy a DÜSZ új cégneve FHB INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft lesz.

A Társaság jegyzett tőkéje 2015. december 31-én 636 millió forint, a saját tőke 7,0 milliárd forint, az év során keletkezett adózott eredménye 3,6 milliárd forint volt MSZSZ szerint.

## 1.7 KÖZÖS VEZETÉSŰ ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK

A Díjbeszedő Faktorház Zrt. (DBF) IFRS szerinti adózott eredménye 271,6 millió forint lett 2015-ben. A lejárat előtt vásárolt követelésekhez kapcsolódó adózás előtti eredmény 2015. december 31-én 725 millió forint, míg a lejártan vásárolt követelésekhez kapcsolódó -120 millió forint volt IFRS szerint. A Társaság IFRS szerinti saját tőkéjének értéke 2015 negyedik negyedév végén 12,2 milliárd forint volt.

A DíjNET Zrt. fő tevékenysége egy elektronikus számlabemutató és számlafizetési rendszer működtetése és fejlesztése. A Társaság 2015. évi magyar számviteli standardok szerinti adózott eredménye 90,5 millió forint. A jegyzett tőke 5 millió forint, míg a saját tőke 196,7 millió forint volt 2015. december 31-én.

A Díjbeszedő Csoporthoz tartozó vállalatok informatikai tevékenységével kapcsolatos szolgáltatásokat ellátó Díjbeszedő Informatikai Kft. (DBIT) adózott eredménye 2015-ben 8,8 millió forint volt MSZSZ szerint. A Társaság jegyzett tőkéje 672 millió forint, a saját tőke 680,3 millió forint volt.

A Magyar Posta Befektetési Zrt. 2015. év végéig közel 40.600 értékpapír, illetve tartós befektetési számlát nyitott ügyfelei részére, a számlákon kezelt értékpapír állomány piaci értéke az év végén 116,8 milliárd forint volt, szemben a 2014. december végi 58,1 milliárd forinttal. Az MPBSZ a 2015-ös évet MSZSZ szerint 281,4 millió forint veszteséggel zárta. A saját tőke 425,5 millió forint, a Társaság mérlegfőösszege 3,0 milliárd forint.

Az FHB Invest által tulajdonolt ezen vállalkozásokat az FHB – szindikátusi szerződés alapján – a Magyar Posta Zrt.-vel közösen irányítja.

A Magyar Takarékszövetkezeti Befektetési és Vagyongazdálkodási (MATAK) Zrt.-ben az FHB Jelzálogbank 25,1%-os közvetlen részesedéssel rendelkezik. A Társaság eredménye – a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (Takarékbank) és a konszolidációs körébe tartozó vállalatok eredményét is figyelembe véve – mintegy 580 millió forinttal járult hozzá az FHB Csoport 2015. évi konszolidált eredményéhez.

## 2 MAKROGAZDASÁGI ÉS PIACI KÖRNYEZET 2015-BEN

### 2.1 A MAGYAR GAZDASÁG 2015-BEN<sup>2</sup>

Mutató	2013	2014	2015
GDP növekedése (%)	1,9%	3,7%	2,9%
Ipari termelés növekedése (%)	0,9%	7,6%	7,5%
Fogyasztói árindex (%)	1,7%	-0,2%	-0,1%
Munkanélküliségi ráta az időszak végén (%)	10,2%	7,7%	6,8%
Az államháztartás egyenlege (milliárd forint)	-933	-826	-1 219
Folyó fizetési mérleg (millió euró) *	4 162	2 356	4 245
MNB alapkamat (% , év vége)	3,00%	2,10%	1,35%
EUR árfolyam (év vége)	297	315	313

\*2015 esetében az I-III. negyedév adatait tartalmazza

Forrás: KSH, MNB, NGM

2015-ben ellentétes hatások érték a magyar gazdaságot; egyrészt az európai, amerikai gazdasági növekedés gyengébb lett a vártnál, míg a feltörekvő gazdaságok (és kiemelten Kína) növekedése lassult. Ezt a kedvezőtlen hatást ellensúlyozta a külső finanszírozási környezet: a további monetáris lazítás az Európai Unióban és a vártnál lassabban kibontakozó szigorítás Amerikában az eddiginél is alacsonyabb hozamkörnyezetet alakított ki. Magyarországot szintén segítette az energiaárak 2015 végén további esése, ami komoly külkereskedelmi cserearány-javuláson keresztül tovább segítette az ország külső egyensúlyi mutatóinak javulását, sebezhetőségének csökkenését.

A 2014. évi 3,7%-ról a magyar gazdasági növekedés a tavalyi évben lassult a korábbi növekvő beruházások csillapodó dinamikájának, illetve az időjárási nehézségtől terhelt mezőgazdaság erős visszaesésének hatására. Termelési oldalról jelentősen nőtt az új exportkapacitásokkal bővülő ipar, és a belföldi kereslet élénkülésében megmutatkozó szolgáltatói szektor, amely felhasználási oldalról a lakossági fogyasztás növekedését eredményezte. Ezt segítette a továbbra is jelentős (4%-ot is meghaladó) reálbér-növekedés, a munkaerőpiac további javulása (7,7%-ról 6,8%-ra csökkent a munkanélküliségi ráta), valamint a banki elszámoltatás és a devizahitelek kivezetése következtében a lakosságnál maradó többlet-jövedelem is. Nőtt a nettó export növekedési hozzájárulása; az év közepén tapasztalt beruházás ütemének lassulása után 2015 második felétől már teljes kapacitással termeltek az új feldolgozóipari (legfőképp járműipari) beruházások, átlagban 2,9% növekedést eredményezve.

A növekedés javuló egyensúlyi feltételek között ment végbe: kiadási oldalon az államháztartás fegyelmettsége, a csökkenő kamatkidadások; a bevételi oldalon elsősorban a jobb gazdasági teljesítmény következtében a jövedelmi és a forgalmi adókból jelentős többletek, a gazdaság további fehéredése, és újabb adónemek (pl. útdíj) is fontos szerephez jutottak. Az év egészében az államháztartás hiánya az utóbbi évek legalacsonyabb szintjén, a GDP 2%-a alatt maradt, s amellyel az államadósság ugyan csökkenő pályán maradt, de még mindig a GDP 75%-át meghaladó mértékű volt. A külső egyensúly javulását eredményezte, hogy az áru- és szolgáltatáskereskedelem többletének növekedéséből, a jövedelemegyenleg javulásából és a rekord magas nettó EU-forrásbeáramlásból adódóan a nettó külső finanszírozási képességünk 2015-ben becsléseink szerint a GDP 10%-ára ugrott. A külfölddel szembeni pozíció javulását mutatja, hogy az ún. egyéb tőkét (anya- és leányvállalatok egymás közti hiteleit) is tartalmazó bruttó külföldi adósság 2015 végén már alig haladta meg a GDP 100%-át, a nettó külföldi adósság pedig a GDP 30%-a közelébe csökkent.

Az elmúlt évekhez képest gyorsabb gazdasági növekedés mellett az infláció 12-havi üteme 2015 végére sem emelkedett 1% fölé, éves átlagban pedig enyhén ismét negatív (-0,1%-os) lett. Ezt az energiaárak és egyéb, a monetáris politika hatókörén kívülálló tényezők, illetve a jegybank 3%-os középtávú inflációs céljától távolabb lévő maginfláció

<sup>2</sup> A fejezet adatai az MNB és a KSH (Központi Statisztikai Hivatal) által közzétett adatokra és jelentésekre, valamint a Takarékbank Zrt. által készített elemzésekre támaszkodnak



stabil 1-1,5% körüli értéke okozta. Az MNB erre és a tovább enyhülő európai hozamkörnyezetre is reagálva 2015 márciusától júliusáig öt lépésben további 75bp-tal, 1,35%-ig vágta a jegybanki alapkamatot, ezután azonban eszköztárának egyéb elemeivel illetve átalakításával maradt a monetáris lazítás útján. Az önfinanszírozási program elmélyítése keretében fokozatosan kiterelte a kétételes jegybanki eszközökből a bankok szabad forrásait: részben az új alapinstrumentumnak számító három hónapos betéti eszközbe, részben (kedvezményes díjú kamatcsere-ügyletek biztosításával) az állampapír-piacra, amivel segített a hosszú állampapír-hozamok stabilizálásban is. Továbbá folytatta a 2013-ban először meghirdetett és azóta többször megújított Növekedési Hitelprogramját is 2100 milliárd forintot is meghaladó (ebből 2015-ben közel 800 milliárd) forrást juttatva kis- és középvállalkozások számára jórészt kedvezményes, új beruházási hitel formájában.

A forint 2015-ben jelentősen javította stabilitását - az év folyamán egy szűkebb sávban ingadozott, míg éves átlagban 310 körül mozgott az euróhoz képest. Fontos, hogy változékonysága csökkent a pár éve még hasonló kockázati osztályba sorolt, sebezhetőnek tekintett feltörekvő devizákhoz (pl. török lira, dél-afrikai rand) képest. A devizahitelek kivezetése, a kimagaslóan javuló külső egyensúlyi mutatók és a robusztus gazdasági növekedés csökkentették Magyarország adóskockázatát, amely hatással volt a forint árfolyamának stabilizálódására és a hitelminősítő intézetek osztályzatainak változására. 2015 folyamán az S&P 'BB'-ről 'BB+'-ra javította a szuverén magyar adósságosztályzatot, a Fitch és a Moody's pedig az utóbbinak megfelelő osztályzatához már a felminősítés lehetőségére utaló pozitív kilátást rendelt hozzá, amellyel 2016-ban Magyarország visszaszerezheti a 2011-ben elveszített befektetésre ajánlott hitelminősítését.

A kiadott lakóépület építési engedélyek száma jelentős növekedést mutat az előző évhez képest, az újlakás építések száma azonban csökkent 2014-hez viszonyítva. A kiadott lakásépítési engedélyek száma az egy évvel korábbiról 29,9%-kal 12.515-re növekedett. A legnagyobb erősödés Közép-Magyarországon és Észak-Alföldön volt tapasztalható (2014-hez képest +53,5%, illetve +53,2%). Budapesten az országos változást jelentősen meghaladó mértékkel, 72,8%-kal, 3.170-re növekedett a tervezett új lakások száma. A megyei jogú városokban a kiadott építési engedélyek száma 18,1%-kal, 3.145-re emelkedett, míg a többi városban 23,4%-os, a községekben pedig 16,7%-os növekedés volt megfigyelhető 2014-hez képest.

Az újlakás-építések száma a 2014-es 8.358-ról 8,9%-kal 7.612-re csökkent. Az egy évvel korábbi lakásépítési számhoz viszonyítva mindössze Nyugat-Dunántúlon, valamint Dél-Alföldön volt növekedés megfigyelhető (7,2%, illetve 1,6%). A területi egységek tekintetében Budapesten és a községekben közel 4%-kal, míg a megyei jogú városokban 14,2%-kal csökkent az épített lakások száma 2014-hez viszonyítva. A vállalkozások által épített lakások aránya 38,7%-ról 39,4%-ra (2.999 db) nőtt, a természetes személyek által épített lakások aránya gyakorlatilag változatlan maradt (58,8%, 4.476 db). Többek között az építetők kör átrendeződésének következményeként a használatba vett lakások átlagos alapterülete 101 m<sup>2</sup> volt, gyakorlatilag ugyanannyi, mint az előző évben.

## 2.2 A HITELINTÉZETI SZÉKTOR 2015-BEN<sup>3</sup>

A hitelintézetek mérlegfőösszege 2015. év végén 32.886 milliárd forintot tett ki, a 2014. év végéhez képest 0,4%-kal növekedett. Az előzetes adatok alapján a hitelintézetek összesített adózás előtti nyeresége 38,9 milliárd forint volt 2015. évben, jelentősen jobb a 2014. évi 486 milliárd forint veszteségnél, azonban a 2014. évi jelentősen negatív eredmény nagyrészt az elszámolási törvény miatt várható veszteségekre képzett céltartalékoknak köszönhető. 2015-ben a 135 hitelintézetből 82 hitelintézetnek 304,3 milliárd forint adózás előtti nyeresége, míg 53 hitelintézetnek 265,5 milliárd forint vesztesége volt. A hitelintézeti fióktelepek 30,4 milliárd forint adózás előtti veszteséget könyveltek el.

A teljes hitelintézeti szektor nettó hitelállománya 2015-ben összesen 7,9%-kal csökkent. Ezen belül a háztartási hitelek állománya folyamatosan, összességében 12,5%-kal csökkent, mely nagyrészt az Elszámolási törvény végrehajtásának következménye. A lakáscélú jelzáloghitelek állománya az év egészét tekintve 10,0%-kal csökkent.

A hitelintézetek 5.830 milliárd forint nettó háztartási forinthitel állományának 17,4%-a (1.017 milliárd forint) 90 napon túl késedelmes volt 2015. év végén. A háztartási hiteleken belül a késedelmes ügyletek aránya 27,8%-ot tett ki (2014 végén

<sup>3</sup> A fejezet az MNB közzétett adataira és jelentéseire támaszkodik.

30,7%), a 90 napon túli késedelemmel rendelkező hitelek aránya pedig 17,6% volt 2015. december 31-én szemben a 2014. december végi 19,0%-kal, ami a háztartási portfólió javulását mutatja. A forintosítás után fennmaradó 53 milliárd forint háztartási devizahitel 35,3%-a volt 90 napon túl késedelmes, szemben a 2014 végi 23,5%-os értékkel.

A nem pénzügyi vállalatok 3.211 milliárd forintos forinthitel állománya esetében 8,7% volt 90 napon túl késedelmes, mely a 2014 végi 13,1%-hoz képest szintén csökkenést mutat. Az összes késedelmes ügylet aránya a forintportfólión belül 2015 végén 12,3%, 2014. december 31-én 18,1% volt. A 2.726 milliárd forintos devizahitel állomány 11,0%-a volt 90 napon túl késedelmes, mely csökkenést jelent a 2014. december 31-i 14,5%-os értékhez képest.

Az átstrukturált hitelállomány 2.294 milliárd forint volt az év végén, amely 22,7%-kal alacsonyabb volt a 2014. év végi szintnél. 2015-ben az átstrukturált hitelállomány 40,9%-a volt késedelmes, 90 napon belül 13,9%, míg 90 napon túl 27,0%.

A hitelintézetek ügyfelei által elhelyezett betétállomány forrásokon belüli aránya 2015-ben nőtt. A hitelintézeti szektor forrásain belül a betétek 2015. év végén 51,6%-ot képviseltek az egy évvel korábbi 48,9%-kal szemben, és állományuk elérte a 16.984 milliárd forintot. A betéteken belül a háztartások betétei adják az állomány 41,4%-át.

### 2.2.1 Háztartások megtakarításai

Az MNB adatai alapján a háztartások pénzügyi megtakarítása 2015. december 31-én 23.492 milliárd forint volt, amely 7,8%-kal, 1.700 milliárd forinttal magasabb az egy évvel korábinál. A megtakarítási szerkezet átrendeződése – a csökkenő betéti kamatoknak köszönhetően – 2014-hez hasonlóan folytatódott az év során: a háztartások a betétekkel szemben az értékpapír jellegű megtakarításokat preferálták. Ennek megfelelően a megtakarítások szerkezetében a betétek aránya a 2014. év végi 34,9%-ról 33,1%-ra csökkent, míg a befektetési jegyek és egyéb értékpapírok együtt a megtakarítások 35,7%-át képviselték, szemben a 2014. év végi 34,8%-kal. A betétek állománya csekély növekedést produkált egy év alatt (2,2%), míg a befektetési jegyek 1,1%-os, az egyéb értékpapírok 21,1%-os növekedést értek el.

A betéteken belül dinamikusan – éves szinten 26,7%-kal – nőtt a folyószámlabetétek volumene, ezzel arányuk közel 48%-ra emelkedett. Az egyéb betétek állománya 13,0%-kal, 4.076 milliárd forintra csökkent. A lakossági betétek 85,8%-a forint, 14,2%-a deviza betét volt 2015. december végén, amely az egy évvel korábbi arányokhoz viszonyítva a devizabetétek csekély mértékű növekedését jelenti.

### 2.2.2 Háztartások jelzáloghitelei

A lakossági jelzáloghitelek folyósítása 2015 során negyedévről negyedévre növekedést mutatott a harmadik negyedévig, a negyedik negyedévben enyhe csökkenés volt megfigyelhető. Az éves folyósítás közel 400 milliárd forint volt, mely volumen (399,7 milliárd forint) lényegesen magasabb az előző évi folyósításnál (273,6 milliárd forint), 46,1%-os növekedés figyelhető meg.

#### 2.2.2.1 Jelzáloghitelek állományának alakulása

A lakossági jelzáloghitelek állománya 2015. december 31-én 4.722 milliárd forintot tett ki a Magyar Nemzeti Bank által közzétett adatok szerint. Az éves állománycsökkenés 720 milliárd forint volt a 2014. év végi állományhoz képest (5.442 milliárd forint). A devizahitelek állománya a forintosítás következtében az elmúlt egy évben 99,4%-kal csökkent, a forint hitelek többek között szintén ennek köszönhetően 122,6%-kal nőttek, a teljes jelzáloghitel-állományban 13,2% csökkenés következett be.

A háztartások lakáscélú hiteleinek állománya 2015. december 31-én 3.009 milliárd forintot tett ki, éves szinten 332 milliárd forinttal csökkent. Ezen belül a forint hitelek 1.406 milliárd forinttal nőttek, míg a deviza hitelek 1.738 milliárd forinttal csökkentek egy év alatt. A szabad felhasználású hitelek állománya 1.713 milliárd forintot ért el 2015 végére, az éves csökkenés 388 milliárd forint volt. A forint szabad felhasználású hitelek állománya 1.183 milliárd forinttal nőtt, míg a deviza szabad felhasználású hitelek állománya 1.571 milliárd forinttal csökkent.

A forintosításnak köszönhetően a deviza hitelek aránya a jelzáloghitel állományon belül a 2014. végi 61,2%-ról 2015. december végére 0,5%-ra csökkent.

### 2.2.2.2 Otthonvédelmi intézkedések

2014-ben a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatát követően az Országgyűlés elfogadta a fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló törvényt (Elszámolási törvény), elhatározta a deviza alapú jelzáloghitelek forintosítását, valamint jóváhagyta az ún. Fair-bank törvényt is. Ezt követően 2015-ben hatályba lépett a nem jelzálog fedezet mellett nyújtott, illetve felmondott deviza alapú hitelszerződésekkel kapcsolatos elszámolás szabályaira vonatkozó 2015. évi CXLV. törvény. A fenti jogszabályoknak megfelelően a forintosítások, elszámolások határidőre lezajlottak.

#### ***Nemzeti Eszközkezelő Zrt.***

Az Otthonvédelmi akcióterv pontjai között szerepelt a szociálisan legrászorultabb hiteladósok lakásának megvásárlása érdekében a Nemzeti Eszközkezelő Zrt. felállítása. A kapcsolódó 2011. évi CLXX. törvény rendelkezik a szociálisan leginkább rászorult természetes személy hiteladósok lakhatását biztosító lakóingatlan Nemzeti Eszközkezelő Zrt. általi megvásárlásának feltételeiről és menetéről. A NET részére történő felajánlásnak 2012. június 20-át követően nem feltétele az ingatlan kényszerértékesítésre jelölése. Az elfogadott ingatlanok vételárát a NET településmérettől függően az eredeti forgalmi érték 35-55%-ában állapítja meg.

A NET-re vonatkozó szociális jogosultságot szabályozó kormányrendelet 2012. decemberi, valamint 2013. júliusi módosításaihoz hasonlóan a 2015. szeptember 1-jén életbe lépett - NET programot érintő - törvényi változások tovább bővítették a NET-re jogosultak körét.

A jogosult ügyfelek NET programba való beterelése folyamatos, a fentebb említett változás miatt 2015. III. és IV. negyedévében a felajánlott ingatlanok száma növekedésnek indult.

2015. december 31-ig 1.786 db ingatlan került felajánlásra a NET részére, mely mögött 3.274 ügylet áll. 1.523 ingatlan (2.789 ügylet) esetében történt meg a vételár kifizetése.

#### ***Elszámolási, forintosítási és Fair bank törvény***

2014. július 18-án kihirdetésre került a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. XXXVIII. számú törvény (a továbbiakban Kúria törvény), amely a 2014. június 16-i 2/2014 PJE határozattal összefüggésben született.

Az Országgyűlés 2014. szeptember 24-én fogadta el a 2014. évi XL. törvényt „a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. évi XXXVIII. törvényben rögzített elszámolás szabályairól és egyes egyéb rendelkezésekről” (a továbbiakban Elszámolási törvény), amely alapján a pénzügyi intézményeknek el kellett számolniuk ügyfeleikkel az árfolyamrés semmissége és az egyoldalú szerződésmódosítások miatt keletkezett túlfizetéseik miatt.

Az elszámolási törvény pontosította a Kúria törvény előírásait, az elszámolási törvény hatálya alól kikerültek a hitelkártyák, a folyószámlahitelek és az állami támogatott lakáscélú kölcsönök. Továbbá a fogyasztónak juttatandó összeg csökkenthető a Bank által az ügyfelek részére nyújtott valamennyi kedvezmény összegével.

Kihirdetésre került továbbá a 2014. évi LXXVII. törvény, az egyes fogyasztói kölcsönszerződések devizanemének módosulásával és a kamatszabályokkal kapcsolatos kérdések rendezéséről. A törvény rendelkezett a deviza, vagy devizaalapú fogyasztói jelzálogkölcsön-szerződésből eredő tartozások 2015. február 1. napjával történő forintosításáról (továbbiakban Forintosítási törvény).

Míg a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény (Fhtv.) módosítása (a 2014. évi LXXVIII. törvény, az ún. Fair-bank törvény) az elszámolással nem érintett fogyasztói hitelszerződésekre, valamint valamennyi új fogyasztói hitelszerződésre vonatkozóan állapította meg az új szerződéses feltételeket, addig a Forintosítási törvény az elszámolással érintett szerződésekre nézve tette meg ugyanezt.

2015. október 5. napján lépett hatályba az egyes fogyasztói kölcsönszerződésekből eredő követelések forintra átváltásával kapcsolatos kérdések rendezéséről szóló 2015. évi CXLV. törvény, amely a fogyasztó és a pénzügyi intézmény között létrejött nem jelzálog fedezet mellett nyújtott deviza alapú kölcsönszerződésekre, illetve a felmondott deviza alapú kölcsönszerződésekből eredő devizában nyilvántartott követelésekre terjed ki.

Az elszámolással és forintosítással kapcsolatban a Csoportnak 39,3 milliárd forint ráfordítása keletkezett, melyet részben kompenzált a függősített kamatokból és díjbevételekből megtérült bevétel. Az elszámolási törvény miatt várható veszteségekre 2014-ben képzett céltartalékot a Csoport 2015 során teljes mértékben felhasználta.

### **Magáncsőd**

2015. szeptember 1. napjától hatályos a természetes személyek adósságrendezéséről szóló 2015. évi CV. törvény (az ún. Magáncsödtörvény), amelynek célja, hogy a fizetési nehézségekkel küzdő természetes személyek adóssága az ehhez szükséges vagyon és jövedelem felhasználásával rendezésre kerüljön, a fizetőképesség helyreálljon a bíróságon kívüli és a bírósági adósságrendezési eljárás törvényben szabályozott keretei között.

#### **2.2.2.3 Családi Otthoneremtési Kedvezmény**

2015. július 1-jétől érhető el a Családok Otthoneremtési Kedvezménye (CSOK), melynek célja elődjéhez hasonlóan továbbra is az, hogy támogassa a gyermekes családokat az otthoneremtésben, azonban a korábbi szociálpolitikai kedvezményhez képest jelentős újításokat tartalmaz. A vissza nem térítendő egyszeri állami támogatás igénybe vehető új lakás vásárlásához vagy építéséhez, használt lakás vásárlásához, valamint bővítéshez is. A támogatás összege több tényezőtől is függ, így a gyermekek számától, a lakás hasznos alapterületétől, valamint az energetikai minősítéstől is.

Az FHB Csoport 2015. június 30-tól az elsők között indult el az új, eddigénél szélesebb kör számára elérhető CSOK-kal, mely új támogatási forma iránt nagy volt a kereslet az év során. 2015. év végéig mintegy 600 igénylés került befogadásra és ebből 350 folyósítás történt több mint 394 millió forint összegben. Az igénylések több mint 40%-ához kapcsolódóan banki hiteligénylést is nyújtottak be a Bank ügyfelei. A szerződött támogatások tekintetében a Bankcsoport becsült piaci részesedése meghaladta a 10%-ot.

#### **2.2.3 Háztartások egyéb hitelei**

A háztartások fogyasztási hitelei továbbra is csökkenést mutatnak 2015-ben. Az állománycsökkenés 7,3%, a legjelentősebb csökkenés a gépjármű hiteleknél, valamint a folyószámlahiteleknél figyelhető meg, míg az áruhitelek állománya növekedett. A fogyasztási hitelek 36,3%-a személyi kölcsön, a hitelkártyahitelek a fogyasztási hitelek 21,9%-át tették ki.

#### **2.2.4 Vállalati hitelek és betétek**

A hitelintézetek által a nem pénzügyi vállalatoknak nyújtott hitelek állománya 12,2%-kal csökkent 2015-ben, az év végi záró állomány 5.937 milliárd forint volt. A teljes állományon belül a devizahitelek 17,2%-kal, míg a forint hitelek 7,4%-kal csökkentek.

A Magyar Nemzeti Bank 2013 áprilisában hirdette meg a Növekedési Hitelprogramot, összesen 750 milliárd forint értékben. A program első két pillérének célja a kis- és középvállalkozások forint alapú hitelhez jutásának elősegítése és ezáltal a pénzügyi stabilitás megerősítése volt.

2013 októberétől folytatódott a program. Az NHP II keretében 2.000 milliárd forintos a keretösszeg, annak az első 500 milliárd forintos részletének 90%-a csak új hitelek nyújtására volt fordítható. A második szakaszban összesen alig több mint 29 milliárd forint volt az állománynövekedés 2013 év végéig, emiatt 2014-től bővült az igénybevételi lehetőség (őstermelők és családi gazdálkodók hitelezése, emelkedik az ügyfelenként maximálisan felvehető hitelösszeg, üzleti célú ingatlanfejlesztés támogatása, pénzügyi vállalkozások bevonása).

Az NHP második szakaszában a hitelintézetek 2015. december 31-ig 1.402,1 milliárd forint összegű szerződést jelentettek az MNB felé, amely 45 977 darab ügylethez és 26 745 vállalkozáshoz kapcsolódott, és melynek 95%-a új hitel volt. A program második szakasza 2015 végén lezárult, 2016-ban indul a harmadik szakasz.

A vállalati betétállomány 2015 év végén 5.971 milliárd forintot tett ki, ezen belül 72,7% volt a folyószámlabetétek aránya. A vállalati betétek 28,0%-át tették ki 2015. december 31-én a devizabetétek.

### 3 BESZÁMOLÓ AZ ÜZLETI TEVÉKENYSÉGRŐL

#### 3.1 FŐBB PÉNZÜGYI MUTATÓK

milliárd forintban	2014.12.31	2015.12.31	Változás
Mérlegfőösszeg	769,4	744,8	-3,2%
Hitelállomány, bruttó	474,0	397,6	-16,1%
Jelzáloglevél állomány	179,6	194,5	8,3%
Kötvény állomány	112,2	60,5	-46,1%
Betétek	298,8	329,0	10,1%
Részvényesi vagyon	88,0	108,5	23,3%
Szavatolótké	72,8	66,5	-8,7%
Teljes kockázati kitétségérték	408,2	330,1	-19,1%
Tőke megfelelési mutató (%)	17,84%	20,13%	2,3%-pt
Adózás előtti eredmény	-17,3	-7,7	-55,5%
Adózás utáni eredmény	-16,2	-10,5	-34,9%
Adózás utáni eredmény banki különadó és egyszeri tételek nélkül	3,8	-4,0	-203,4%
Átlagos nettó kamatmarzs (NIM, %)	2,74%	1,93%	-0,8%-pt
Korrigált költség/bevétel arány (CIR, %)	54,4%	48,4%	-6,0%-pt
EPS (Ft)	-223,2	-126,3	-43,4%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés, %)	-2,15%	-1,39%	0,8%-pt
ROAA banki különadó nélkül (%)	-1,77%	-1,02%	0,8%-pt
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés, %)	-19,7%	-10,7%	9,0%-pt
ROAE banki különadó nélkül (%)	-16,3%	-7,9%	8,4%-pt

Az FHB Csoport Nemzetközi Pénzügyi Beszámoló Készítési Standardok (IFRS) alapján számított konszolidált mérlegfőösszege 2015. december 31-én 744,8 milliárd forint volt, ami 3,2%-kal, 24,6 milliárd forinttal alacsonyabb az egy évvel korábbinál. Az elmúlt év során a mérlegfőösszeg csökkenését elsősorban a hitel- és kötvény állomány csökkenése okozta. A nettó hitelállomány egy év alatt 64,2 milliárd forinttal, 14,7%-kal csökkent, ezen belül a refinanszírozott hitelállomány csökkenése meghaladta a 28,7%-ot.

Forrás oldalon a céltartalékok, az eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek és a kötvények állománya csökkent a legnagyobb mértékben, amelyet a betétek volumenének több mint 10%-os növekedése sem tudott kompenzálni.

A Bankcsoport az évet 10,6 milliárd forint veszteséggel zárta, a nettó kamatbevétel 14,6 milliárd forint volt. Az átlagos mérlegfőösszegre vetített nettó kamatmarzs 1,93% volt, ami az elmúlt év azonos időszakához képest 81 bázisponttal alacsonyabb.

A Bankcsoport költséghatékonysági mutatója banki különadó és egyéb egyszeri tételek nélkül 48,4%-ot tett ki, ami 2014-ben 54,4% volt.

Az FHB Jelzálogbank 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelést hajtott végre. A tőkeemelés következtében a Bank részvényesi vagyona egy év alatt 23,3%-kal, 108,5 milliárd forintra növekedett. A Bank az IFRS előírásaival összhangban saját tőke elemként tartja nyilván a 112 millió euró névértékű alapvető kölcsöntőke kötvényeket. Az anyavállalatra jutó felhalmozott veszteség -8,3 milliárd forintot tett ki. A tőke megfelelési mutató az év végén 20,13% volt.

#### 3.2 SAJÁT HITELEZÉS

Az FHB Csoport saját értékesítésű hiteleinek bruttó állománya 314,9 milliárd forint volt 2015. december 31-én, éves szinten 12,0% csökkenés tapasztalható. A csökkenésben egyrészt az elszámolások miatti visszatérítések, másrészt a szerződés szerű törlesztések játszottak szerepet, melyeket még nem tudott kompenzálni a dinamikus növekvő új kihelyezésállomány.

A fennálló teljes hitelállomány 7,8%-a devizában kihelyezett hitelekkel állt 2015. december 31-én, szemben az egy évvel korábbi 49,3%-kal, amely csökkenés az év során lezajlott forintosítás következménye. A lakossági hitelek esetében a devizahitelek aránya 1,3%, amely jelentősen csökkent az előző év végéhez képest (57,3%) a fentebb említett ok miatt.

A lakossági hitelek aránya az összes hitelen belül továbbra is domináns, bár részesedése a teljes portfólióból a 2014. év végi 76,2%-ról 71,0%-ra csökkent 2015. december végére. A hitelállomány összetételének változása annak az eredménye, hogy a lakossági hitelek állománya éves szinten 49,2 milliárd forint (-18,0%) csökkenést mutatott, míg a vállalati hitelek volumene 7,4%-kal, 6,3 milliárd forinttal bővült.

#### A hitelállomány összetétele 2015. december 31-én:

millió forintban	2014.12.31	2015.12.31	Változás
<b>Lakosság részére nyújtott hitelek</b>	<b>272 770</b>	<b>223 584</b>	<b>-18,0%</b>
Lakás célú jelzáloghitelek	134 241	118 120	-12,0%
Ingatlan fedezete mellett nyújtott egyéb hitelek	127 596	94 564	-25,9%
Nem ingatlan fedezet mellett nyújtott hitelek	6 365	6 871	7,9%
Dolgozói hitelek	1 523	1 306	-14,2%
Lakossági ingatlanlízing	3 045	2 724	-10,5%
<b>Vállalat részére nyújtott hitelek</b>	<b>85 002</b>	<b>91 271</b>	<b>7,4%</b>
Vállalati hitelek	83 917	87 862	4,7%
Vállalati ingatlanlízing	1 085	1 397	28,8%
Termelőeszköz lízing	0	2 012	-
<b>Saját hitelek összesen, bruttó</b>	<b>357 772</b>	<b>314 855</b>	<b>-12,0%</b>
Veszteségekre képzett értékvesztés	-38 669	-26 557	-31,3%
<b>Hitelek, nettó</b>	<b>319 103</b>	<b>288 299</b>	<b>-9,7%</b>
Refinanszírozás	116 182	82 790	-28,7%

2015. során 20,2 milliárd forint lakossági és 43,9 milliárd forint vállalati hitelkihelyezés történt, ez utóbbi részben a Növekedési Hitelprogram keretében folyósított hiteleknek köszönhető. A program keretében 2015-ben a Bank összesen 11,2 milliárd forintot helyezett ki vállalati ügyfelek részére. A lakossági hitelfolyósításon belül a támogatott hitelek aránya meghaladta a 18,6%-ot.

A lakossági jelzáloghitelek folyósítását tekintve az FHB piaci részesedése a támogatott hitelek esetében 8,1%-os (2014-ben 4,8%), míg a teljes éves jelzáloghitel folyósításból a Bankcsoport megtartotta 4,4%-os részesedését.

### 3.3 REFINANSZÍROZÁS

A refinanszírozott hitelek állománya 2015. december 31-re az egy évvel ezelőttihez képest 28,7%-kal, 82,8 milliárd forintra csökkent. A csökkenés az elszámolás és forintosítás miatt bekövetkezett előtörlesztésekből, valamint az állomány szerződés szerinti amortizációjából adódik, az új ügyletek volumene elhanyagolható.

### 3.4 BETÉTGYŰJTÉS ÉS SZÁMLAVEZETÉS

2015 év végén az FHB fiókhálózata 41 db teljes körű kereskedelmi banki tevékenységet folytató fiókból állt. A fiókok közül 14 db Budapesten, a többi megyeszékhelyeken, illetve nagyobb városokban található. 2015. év végén az FHB Kereskedelmi Bank 207,9 ezer darab lakossági, illetve 12,2 ezer darab vállalati folyószámlát vezetett, amelyekhez 164,7 ezer lakossági és 7,2 ezer darab vállalati bankkártya tartozott – mind a folyószámlák, mind a kártyaszámok számában növekedés tapasztalható.

Az ügyfélbetéteken belül a lakossági betétek állománya 1,7%-kal nőtt, míg a vállalati betétek állománya 16,2%-kal emelkedett 2014-hez képest. A betétállomány összesen 10,1%-kal nőtt egy év alatt, összege 329,0 milliárd forint volt 2015. december 31-én. A lakossági betéteken belül a látra szóló állomány 51,0 milliárd forint volt, a vállalati betétek között pedig 73,7 milliárd forint, így a látra szóló betétek aránya összességében az év végén közel 38% volt.

Az FHB Jelzálogbank és a Magyar Posta között létrejött stratégiai együttműködési megállapodás keretében a Társaság megbízási szerződést kötött a Magyar Posta Zrt.-vel egyes pénzügyi szolgáltatások közvetítésére vonatkozóan. A

szerződés alapján a Magyar Posta hálózatában 2013. december elejétől értékesít folyamatosan bővülő termékpalettával lakossági lekötött betéteket, valamint lakossági számlacsomagokat. A postán értékesített betétek állománya 2015 végén meghaladta a 37 milliárd forintot. A Posta számlák száma közel 53 ezer volt az év végén.

### 3.5 BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁSOK

Az FHB Bank Zrt. befektetési szolgáltatások üzletágának bővülése 2015-ben is folytatódott. A sikeres ügyfél akvizícióknak köszönhetően a befektetési és tartós befektetési (TBSZ) számlanyitások száma jelentős növekedést mutatott, a Bank által kezelt értékpapír számlák száma év végére meghaladta a 23.300 darabot (+45,6%). A piaci környezet kedvezett a befektetési alapok és a saját kibocsátású kötvények értékesítésének, ami hozzájárult ahhoz, hogy a lakossági és vállalati ügyfelek számláin nyilvántartott állományok piaci értéke 2015. év végére meghaladta a 71 milliárd forintot (32,0%-os növekedés 2014 végéhez képest).

Értékpapír termékkörben, a kifejezetten lakossági befektetőknek kibocsátott saját hitelpapírok mellett kiemelt szerepet kaptak a termékpalettán belül a befektetési alapok. Ezek volumene év végén meghaladta a 26,2 milliárd forintot, ami 36,6%-os részesedést jelent a kezelt vagyonon belül. A saját kibocsátású értékpapírok között a legnagyobb részarányt a kötvények tették ki 11,0 milliárd forinttal, az értékesített részvények állománya 7,4 milliárd forint. A kibocsátott jelzáloglevelek iránti érdeklődés nagymértékben erősödött, az állomány a 2015-ös év végén 6,6 milliárd forint volt szemben a 2014 végi 3,7 milliárd forinttal. A legjelentősebb növekedés az állampapírok terén volt észlelhető, a 2014. december 31-ei 5,9 milliárd forintról állományuk 20,5 milliárd forintra emelkedett 2015 végére.

Az FHB Kereskedelmi Bank az FHB Jelzálogbank által kibocsátott kötvényekre és jelzáloglevelekre folyamatosan kétoldali, másodpiaci árjegyzést végez mind intézményi, mind lakossági ügyfelek részére, ami jelentősen növeli a Bankcsoport által kibocsátott értékpapírok likviditását.

A Diófa Alapkezelő által kezelt alapok közül 2015. december végére a Magyar Posta Takarékpénzpiaci Alap FHB Bank Zrt. hálózatában értékesített befektetési jegyeinek értéke 5,3 milliárd forint volt, míg a Takarékpénz FHB Rövid Kötvény Alap volumene 4,2 milliárd forintot ért el. A Takarékpénz FHB Abszolút Hozamú Alap ügyfélszámlákon kezelt nettó eszközértéke közel 590 millió forint volt. A Kereskedelmi Bank szintén forgalmazza a Magyar Posta Takarékpénz Ingatlan Alap befektetési jegyeit, ezek FHB ügyfelek által tartott állománya év végén megközelítette a 8,4 milliárd forintot. Az Ingatlanalap sikerét mutatja, hogy mintegy 81 milliárd forintos nettó eszközértékével Magyarország második legnagyobb ingatlanalapja lett az Erste hasonló alapja után, meghaladva az OTP Ingatlanalap 79 milliárd forintos nettó eszközértékét.

### 3.6 ÉRTÉKPAPÍR KIBOCSÁTÁS

#### 3.6.1 Jelzáloglevél- és kötvénykibocsátás

2015-ben összesen 25 tranzakciót bonyolított le a Bank, ezen belül 20 tranzakciót kibocsátás és 5 tranzakciót visszavásárlás formájában, szemben a 2014. évi 13 tranzakcióval.

2015-ben (az euróforrásokat a kibocsátáskori árfolyamon számolva) összesen 76,4 milliárd forintnyi új tőkepiaci forrást vont be a Bank. A megoszlást tekintve 2015-ben összesen 75,4 milliárd forint jelzáloglevelet és 1 milliárd forint fedezetlen kötvényt hozott forgalomba a Bank.

A három hazai jelzálogbank összesített fennálló jelzáloglevél állománya 2015. december végén 955 milliárd forint volt, amelyből az FHB Jelzálogbank 20,4%-kal részesedett.

### 3.6.2 Jelzáloglevél-fedezettség<sup>4</sup>

A Bank a törvényi előírásnak megfelelően továbbra is folyamatosan biztosítja a szigorúbb jelzáloglevél-fedezeti 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.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetéül szolgáló rendes fedezetek nettó értéke 2015. december 31-én 292,6 milliárd Ft volt (207,4 milliárd Ft tőke + 85,2 milliárd Ft kamat), amely 2014. december 31-hez (393,6 milliárd Ft) képest 25,7%-os csökkenést jelent. A fedezetül szolgáló eszközök és a jelzáloglevelek 2015. december 31-én fennálló értéke:

#### A fedezetül szolgáló eszközök és a jelzáloglevelek 2015. december 31-én fennálló értéke

millió forint	2014.12.31	2015.12.31	Változás
A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett			
Névértéke	199 488	195 084	-2,2%
Kamata	38 804	40 676	4,8%
<b>Összesen</b>	<b>238 292</b>	<b>235 760</b>	<b>-1,1%</b>
A rendes fedezet értéke			
Tőke	276 905	207 402	-25,1%
Kamata	116 722	85 178	-27,0%
<b>Összesen</b>	<b>393 627</b>	<b>292 580</b>	<b>-25,7%</b>
A pótfedezetként bevont eszköz értéke			
Állam által garantált kötvények	0	17 007	-
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>17 007</b>	<b>-</b>

2015. december 31-én a rendes fedezetek jelenértéke 258,2 milliárd forint, a jelzáloglevelek jelenértéke 226,7 milliárd forint volt, a fedezetek jelenértéke meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét, arányuk 113,9%-os értéket mutatott.

A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 115,0%, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 209,4% volt 2015. december 31-én.

## 4 LIKVIDITÁSKÉZELÉS

A stratégiával összhangban az egész FHB Csoport likviditását a Jelzálogbank biztosítja úgy, hogy a többi csoporttaggal az e tevékenységhez szükséges szokásos üzleti kapcsolatokat tart fenn.

A Bankcsoport likviditási helyzete 2015-ben folyamatosan stabil volt. Az FHB likviditását a vizsgált időszakban is a korábban kialakított csoport likviditási tevékenység keretein belül kezelte a Treasury. A stabil háttér, és a mindenkor fizetőképesség az összes csoporttag rendelkezésére állt. A csoportlikviditás során a pénz és tőkepiacokon elsősorban a Jelzálogbank jelenik meg piaci szereplőként, a többi csoporttag – beleértve a Kereskedelmi Bankot is – általában az

<sup>4</sup> MSZSZ szerinti adatok az FHB Jelzálogbank Nyrt.-re vonatkozóan



anyabankkal zárta pozícióit, bár az elmúlt év során már tapasztalható egyes üzletágak tekintetében a Kereskedelmi Bank önállósodása.

A Kereskedelmi Bank önálló piaci megjelenése a szabályozói környezet változásai okán szükségessé vált. A likviditási mutatók kapcsán az egyes entitások piaci, azaz külső megjelenésének optimalizálása elengedhetetlen, tekintettel arra, hogy az új likviditási mutatók a pozíciók aggregálását és konszolidálását nem támogatják, így a harmadik negyedév során rendszeressé vált, hogy egyes termékek, ügylettípusok esetén a csoport mindkét bankja párhuzamosan is kilép a nyílt piacra. A JZB Treasury mint szakmai irányító a jelentkező pozíciókat biztonsággal menedzselte, a Kereskedelmi Bank önálló tevékenységeit felügyelte, a vonatkozó limitek és előírások betartása mellett.

A bankcsoporti nostro záró állományok HUF értéke 2,9 milliárd forint volt (csak JZB tekintetében ez 1,2 milliárd HUF érték). A forintban denominált margin betét 2015 végén 1,1 milliárd forint volt (ebből 1,08 JZB), az EUR-ban denominált margin számla a Kereskedelmi Banknál 8 millió EUR volt, valamint a Jelzálogbank bankközi betét formában jelentkező margin nettó pozíciója 5,7 millió euró nettó kihelyezést mutatott. Mindezek eredőjeként a csoport kihelyezett margin állománya 13,7 millió EUR (mintegy 4,3 milliárd forint volt) valamint 1,1 milliárd forint, azaz összesen 5,4 milliárd forint.

2015. december 31-én a kezelt konszolidált értékpapír állományban jellemzően állampapírok (46,4 milliárd HUF valamint 12,2 millió EUR és 0,6 millió USD), valamint egyéb, nagyrészt államilag garantált értékpapírok (52,5 milliárd forint és 58,4 millió EUR) voltak. (Ezen JZB tulajdonban lévő értékpapír részt - 31 milliárd HUF és 4 millió EUR állampapír, valamint 15 milliárd HUF és 5 millió EUR egyéb jellemzően államilag garantált értékpapír - a Bankcsoport kizárólag likviditási és kockázatkezelési célból tart).

A szabad likvid eszközállomány bankcsoport szinten (kizárólag a szabad értékpapír portfólió, a nostroszámlák, az overnight nettó bankközi, illetve overnight MNB betét elhelyezés figyelembevételével) az év végén 184,0 milliárd forint.

## 5 KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK

### 5.1 KOCKÁZATKEZELÉSI POLITIKA

A Csoport az üzleti tevékenységében megjelenő kockázatokat az FHB Jelzálogbank irányításával csoport szinten kezeli. A kockázatkezelés elsődleges célja a Csoport pénzügyi erejének és jó hírnevének védelme, valamint hozzájárulás a tőkének olyan versenyképes üzleti tevékenységekre való felhasználásához, amellyel a részvényesi érték növekszik. A Bankcsoport által alkalmazott kockázatkezelési elvek egységesek, kiterjednek az anyabank mellett az összevont felügyelet alá tartozó társaságokra is.

A kockázatkezelés azonosítja, méri és elemzi a Bank és az összevont felügyelet alá tartozó vállalkozások 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.

Hitelkockázat tekintetében a kitűzött céloknak megfelelően 2015-ben a lakossági ügyfélkörben a devizahitelek forintosításakor sikerült megtartani, illetve növelni a jó minőségű portfóliót, másrészt körültekintő kockázatvállalással emelni a kitétségállományt, a stratégia partner, Magyar Posta révén elérhető ügyfélkörre is kiterjedően. Vállalati ügyfélkörben a kifejezetten jó minőségű portfólióval kívánta és tudta az FHB növelni a kitétségeket.

A diverzifikált forrásstruktúra jegyében az FHB 2015-ben is több alkalommal vont be forrást értékpapír kibocsátással a tőkepiacokról, amelyek hosszú lejáratú forrásokkal pótolták a lejáró forrásokat. A betétek állományában a Magyar Posta hálózatában gyűjtött betétek volumene növekvő arányú.

A Bank jelentős mennyiségű likvid eszközállományt tartott fenn folyamatosan az év során, főleg állampapírok formájában. A lakossági deviza jelzáloghitelek forintosításából fakadó devizaárfolyam kockázatok fedezése következtében a CHF/EUR árfolyamkülönböztölése gyakorlatilag neutrális hatást fejtett ki a Bank mérlegére.

2015. szeptember 23. napján az FHB Jelzálogbank Nyrt. és a többségi tulajdonában álló FHB Kereskedelmi Bank Zrt. a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagjává vált. Az Integráció központi bankja, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Igazgatósága határozatával 2015. szeptember 24. napjától kiterjesztette az FHB bankokra az

Integráció kockázatkezelési szabályzatainak hatályát és ettől az időponttól kezdve a Jelzálogbankra és a Kereskedelmi Bankra kiterjed az Szhitv. 1.§ (4) bekezdése szerinti egyetemleges felelősségvállalás. Az FHB Jelzálogbank és a vele összevont felügyelet alá tartozó társaságok a részvévé váltak a Takarékbank által vezetett összevont felügyelet alatt álló csoportnak. Ezekkel a lépésekkel az FHB csoport betagozódott az Integráció kockázatkezelési rendszerébe.

A tőkehelyzet megerősítésére 2015 decemberében tőkeemelést hajtott végre a Jelzálogbank, amely a cégbírósági bejegyzést és az MNB engedélyét követően figyelembe vehető a szavatoló tőkében.

## 5.2 HITELKOCKÁZAT

Hitelkockázat kezelése terén 2015. évben – a napi teendőkhöz túl – a Bankcsoportban elvégzett feladatok közül az alábbiak emelhetők ki:

Az I. negyedévben frissítésre került a vállalati hitelezés ágazati limitrendszere, amely 2015. évre kijelölte a kockázatvállalási irányokat. A vállalati kitettségek monitoring eljárásrendjébe a határidőkhöz a folyamat státuszát és teljeskörűségét jelző lépések épültek be, erősítve az ügyfelek gazdasági-pénzügyi helyzetének kockázatkezelés által is ellenőrzött vizsgálatát. A kockázatkezelés negyedévente elvégezte a monitoringok ellenőrzését és az értékelés eredményét a negyedévek követően jelentésben foglalta össze. Március hónaptól kezdve a sztenderd vállalati ügyfelek adóminősítése új informatikai bázisú scoring rendszerrel történik.

A lakossági ügyfélkörben az I. negyedévben a fő feladatot az elszámolások által generált hitelkiváltásra való felkészülés jelentette. Ennek keretében a kockázatkezelés részt vett a kiváltó hiteltermék nyújtásakor vizsgálandó feltételek és dokumentumok körének és árazásának meghatározásában. A meglévő személyi kölcsön termék további finomhangolására került sor, ill. új személyi kölcsön termék kifejlesztésére is folytak munkálatok.

2015 júniusában az FHB új személyi kölcsön termék forgalmazását kezdte meg a Magyar Posta hálózatában. A termék kockázati feltételeinek kialakításában, majd az évközbéli további kalibrálásban, valamint az értékesítő postai dolgozókat oktatók képzésében a kockázatkezelés is részt vállalt.

A lakossági hitelezés során elfogadható jövedelmekre vonatkozó belső szabályzatát a Bank a gyakorlati tapasztalatok, felmerült kérdések alapján az év folyamán több alkalommal is módosította, finomhangolta. A jelzáloghitelek bizonyos kockázati paraméterei szintén módosításra kerültek.

Júliustól valamennyi lakossági hiteltermék vonatkozásában a sztenderd feltételektől eltérő egyedi hitelkérelmek befogadását a lakossági kockázatkezelési szakterület engedélyezi.

A IV. negyedévben kezdődött meg a kockázatkezelés közreműködésével is kialakított Tartozásrendező személyi kölcsön értékesítése a Posta hálózatában. Az FHB dolgozók körében megindított hitelkártya kampány feltételeinek, bírálatának kidolgozásához a kockázatkezelés is hozzájárult.

Az FHB Lízing Zrt. az ingatlanok pénzügyi lízingje mellett termelőeszközök lízingelésével bővítette tevékenységét, amelyek kockázati feltételrendszerét fel kellett állítani.

## 5.3 LIKVIDITÁSI ÉS LEJÁRATI KOCKÁZATOK

A banki tevékenység alapvető eleme a likviditás biztosítása. A Bankcsoport likviditását követeléseinek és kötelezettségeinek lejáratú megfeleltetése révén biztosíthatja. Az eszköz-forrás menedzsment tevékenység keretében a kibocsátott értékpapírok visszavásárlásával és új kibocsátásokkal is kezeli a lejáratú kockázatot. Ugyanakkor a mindenkori fizetőképesség fenntartása mellett a banki jövedelmezőség érdekében limitekkel szabályozott mértékű lejáratú transzformációt alkalmaz. Az ügyfelek szerződés szerinti hitellejáratot megelőzően kezdeményezett előtörlesztését a Csoport folyamatosan elemzi és hatását figyelembe veszi a piaci és likviditási kockázatok kezelésénél.

Az FHB csoport forrásai diverzifikálására törekszik, mind a források típusa, mind az értékesítési csatorna tekintetében. Az intézményi befektetőket megcélzó tőkepiaci instrumentumok kibocsátása mellett betéteket gyűjt és értékpapírokat értékesít fiókhálózatában, valamint a Magyar Posta hálózatában is.

A Bankcsoport likviditási terveit, finanszírozási pozícióját különböző feltételezéseken alapuló forgatókönyvek mentén készíti el, amelyek a stresszhelyzetek hatását is figyelembe veszik. A likvid eszközök állománya folyamatosan magas.

## 5.4 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 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.

A lakossági deviza jelzáloghitelek forintosítását követően - korábbiakhoz képest - marginális lett a retail devizahitel állománya, s az ezzel kapcsolatos kockázatok szintén minimálissá válnak.

## 5.5 KAMATLÁB KOCKÁZAT, ÁRFOLYAMKOCKÁZAT

A kamatláb kockázatot abból eredhet, hogy a kamatokban bekövetkező változás érinti a pénzügyi instrumentum értékét. A Bank akkor is ki van téve kamatkockázatnak, ha az adott időszakban lejáró vagy átárazódó eszközeinek, kötelezettségeinek és mérlegén kívüli instrumentumainak az összege nincs összhangban egymással.

A kamatláb kockázatot gap-elemzéssel, VaR értékek számításával és érzékenység vizsgálatok elvégzésével folyamatosan méri a Csoport és limitekkel korlátozza. 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.

A befektetési szolgáltatások során vállalható kockázatokat limitek felállításával szabályozza.

## 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 csökkentésére tett intézkedések hatékonysága ellenőrzésének.

A Bankcsoport gyűjti és elemzi a működési kockázati veszteségadatokat és a kulcs kockázati indikátorokat.

A Bankcsoport évente elvégzett működési kockázati önértékelése alapján összeállítja és aktualizálja a Bankcsoport működési kockázati térképét és meghatározza azokat a ritkán előforduló, de bekövetkezésük esetén súlyos veszteséggel járó eseményeket, amelyek hatását forgatókönyv elemzéssel méri fel.

## 5.7 EGYÉB

A II. negyedévben az FHB Bankcsoport intézmény tagjai eleget tettek a CRR nyilvánosságra hozatali követelményeinek és publikálták az előírt információkat a kockázatkezelésről, a tőkemegfelelésről és a javadalmazási politikáról.

## 6 SZERVEZETI VÁLTOZÁSOK ÉS A LÉTSZÁM ALAKULÁSA

A Bankcsoportban több szervezeti változás is történt 2015-ben, mind a Kereskedelmi, mind a Jelzálogbankban, melyek célja az érintett területek hatékonyságának növelése volt.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. szervezeti felépítése 2015. május 22-én jelentősen megváltozott. A Bank működési struktúrája átalakult az Informatikai Igazgatóság alá tartozó szakterületek kiválásával. Az IT szakterületek kiszervezésre kerültek a DOM-P Zrt.-hez, amely társaság hosszú távú SLA szolgáltatási megállapodásokkal biztosítja a Bank működéséhez szükséges IT szoftvereket, valamint a kapcsolódó infrastruktúra teljes körű fejlesztését, üzemeltetését, és karbantartását a prudens működést biztosító színvonalon, kölcsönösen egyeztetett és meghatározott szabályok szerint.

A Kereskedelmi Bank Vállalati Igazgatósága esetében a hatékony üzleti aktivitás elérése és az optimálisabb működés érdekében indokolt volt egy új, az ügyfélszegmensekhez is jobban igazodó szervezeti struktúra létrehozása, így több új szervezeti egység került kialakításra az év folyamán.

A konszolidált teljes munkaidős létszám 2015. december 31-én 863,8 fő volt, a 2014. december végi 812,3 főhöz képest 51,5 fő (6,3%) növekedést jelent.

**Az egyes társaságok létszáma (TMD, záró) a következők szerint alakult:**

	2014.12.31	2015.12.31	Változás
FHB Jelzálogbank Nyrt.	180,7	129,4	-28,4%
FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	584,2	657,4	12,5%
FHB Ingatlan Zrt.	8,9	9,9	11,3%
FHB Lízing Zrt.	12,3	14,3	16,5%
Diófa Alapkezelő Zrt.	18,8	32,1	70,3%
Diófa Ingatlankezelő Kft.	3,0	8,4	179,2%
FHB Invest Kft.	1,1	1,1	0,0%
Magyar Kártya Zrt.	3,3	11,3	246,2%
<b>FHB Bankcsoport összesen</b>	<b>812,3</b>	<b>863,8</b>	<b>6,3%</b>

## 7 PÉNZÜGYI ELEMZÉS<sup>5</sup>

### 7.1 MÉRLEGSZERKEZET ALAKULÁSA

millió forintban	2014.12.31	2015.12.31	Változás
Készpénz	2 348	3 017	28,5%
Bankközi kihelyezések	177 680	210 957	18,7%
Kereskedési célú értékpapírok	34 596	51 913	50,1%
Értékesíthető pénzügyi eszközök	75 377	74 042	-1,8%
Társult részesedések közös vezetésű vállalkozásban	6 932	7 755	11,9%
Derivatív pénzügyi eszközök	2 547	884	-65,3%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	116 182	82 790	-28,7%
Hitelek	357 772	314 855	-12,0%
Hitelekre képzett értékvesztés	-38 669	-26 557	-31,3%
Befektetési célú ingatlanok	0	780	-
Tárgyi eszközök	6 733	6 168	-8,4%
Goodwill és más immateriális javak	8 326	1 915	-77,0%
Halasztott adókövetelés	9 363	8 232	-12,1%
Egyéb eszközök	10 250	8 069	-21,3%
<b>Eszközök összesen</b>	<b>769 437</b>	<b>744 820</b>	<b>-3,2%</b>
Bankközi felvételek	43 036	39 774	-7,6%
Kibocsátott értékpapírok	255 344	235 115	-7,9%
Jelzáloglevelek	156 386	174 591	11,6%
Kötvények	98 958	60 524	-38,8%
Ügyfelek betétei	298 762	329 048	10,1%
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	12 736	2 308	-81,9%
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek	36 501	19 878	-45,5%
Pénzügyi lízing kötelezettség	5 772	12	-99,8%
Nyeréségadó fizetési kötelezettség	145	1	-99,3%
Halasztott adókötelezettség	0	1	-
Céltartalékok	25 204	999	-96,0%
Egyéb kötelezettségek	3 889	9 152	135,3%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>681 389</b>	<b>636 288</b>	<b>-6,6%</b>
Jegyzett tőke	6 600	10 849	64,4%
Tőketartalék (ázsíó)	1 709	27 926	-
Visszavásárolt saját részvény	-207	-207	0,0%
Alapvető kölcsöntőke	31 749	31 749	0,0%
Egyéb tartalékok	33	599	-
Eredménytartalék	39 133	24 441	-37,5%
Külső tagok részesedése	23 717	21 479	-9,4%
Felhalmozott vagyon/veszteség	-14 685	-8 304	-43,5%
<b>Részvényesi vagyon összesen</b>	<b>88 048</b>	<b>108 532</b>	<b>23,3%</b>
<b>Források összesen</b>	<b>769 437</b>	<b>744 820</b>	<b>-3,2%</b>

<sup>5</sup> Az üzleti jelentésben a Bankcsoport pénzügyi adatait üzleti (kontrolling) szemléletben mutatjuk be, így az egyes mérleg és eredménykimutatás tételek az auditált Nemzetközi Beszámoló Készítési Standardok (IFRS) előírásaival összhangban készült konszolidált pénzügyi kimutatások adataihoz és megnevezéseikhez képest – átsorolásokból adódóan – eltérhetnek.

A Bank 2015. december 31-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 744,8 milliárd forint volt, és 24,6 milliárd forinttal, 3,2%-kal csökkent az előző év azonos időszakos értékéhez viszonyítva. Eszköz oldalon éves szinten a kereskedési célú értékpapírok volumene több, mint 50%-kal emelkedett, a refinanszírozott hitelek 28,7%-kal, a saját hitelek 12,0%-kal, míg az elszámolt értékvesztés 31,3%-kal csökkent.

Forrás oldalon a kötelezettségek összességében 6,6%-kal csökkentek az előző évhez képest. A 2014. év végéhez viszonyítva növekedett a kibocsátott jelzáloglevelek (11,6%) és a jegyzett tőke (64,4%) állománya, míg a kibocsátott kötvények volumene 38,8%-kal csökkent. A betétek több mint 10,1%-kal emelkedtek egy év alatt.

A részvényesi vagyon egy év alatt mintegy 20,5 milliárd forinttal, 23,3%-kal növekedett a 2015. december végén megvalósult összesen 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelésnek köszönhetően.

### 7.1.1 Kamatozó eszközök

A Bankcsoport kamatozó eszközeinek értéke a 2014. december végi 763,3 milliárd forintról 2015. december 31-re 736,6 milliárd forintra csökkent. A kamatozó eszközök a mérlegfőösszeg 98,9%-át teszik ki.

#### **Bankközi kihelyezések**

Az MNB-vel szembeni és egyéb bankközi kihelyezések állománya a 2014. december végi 177,7 milliárd forintról 2015. december 31-re 211,0 milliárd forintra növekedett. A kamatozó eszközök közötti aránya 28,6% volt 2015. év végén.

#### **Értékpapírok**

A Bank értékesíthető értékpapír állományának értéke a 2014. december 31-i 75,4 milliárd forintról 74,0 milliárd forintra csökkent egy év alatt. 2015. év végén a kamatozó eszközök között az értékesíthető értékpapírok aránya 10,1%-ot tett ki. Az értékesíthető értékpapírok állományából 15,1 milliárd forint diszkontkincstárjegy, 26,4 milliárd forint államkötvény, 32,6 milliárd forint az egyéb értékpapír, illetve befektetés. A Bank a kamatozó eszközök 7,0%-át (51,9 milliárd forint) kitevő kereskedési célú értékpapír állománnyal is rendelkezett 2015. december 31-én.

#### **Hitelek**

A saját hitelek állománya az év végén 12,0%-os csökkenést mutatott az előző évi állományhoz képest. A hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés 2014. december 31-hez képest 38,7 milliárd forintról 26,6 milliárd forintra csökkent 2015 végére.

A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap alatt 28,7%-kal, 82,8 milliárd forintra csökkent 2014 végétől. 2015. december 31-én a refinanszírozott és bruttó saját hitelek adták a kamatozó eszközök 54,0%-át, ugyanez az arány egy évvel korábban közel 62,1% volt.

A rendes fedezetek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értéke 2015. december 31-én 704,1 milliárd forint volt, 2014. december 31-hez képest (808,6 milliárd forint) 12,9%-kal alacsonyabb. A rendes fedezetekre számított hitelfedezeti arány (LTV) 29,3%-os volt 2015. december 31-én, amely alacsonyabb a 2014. december 31-i 34,3%-os aránynál.

#### **Portfólió minőség**

2015-ben a Bankcsoport kiemelt figyelmet fordított a hitelportfólió további romlásának megakadályozására, valamint a portfóliótisztításra. A lakossági szegmensben az otthonvédelmi programokban való részvétel mellett egyedi ügyfélmegállapodások révén is törekedett a Bank a problémás állomány csökkentésére.

Folytatódott az arra jogosult ügyfelek NET programba való beteretése is. A program indulása óta a Bankcsoport 1.786 ingatlant ajánlott fel a Nemzeti Eszközkezelő részére, melyek többségét a NET megvásárolta. NET értékesítés miatt 2015-ben összesen 653 ügylet került lezárásra.

A portfóliótisztítási intézkedések eredményeként 2015 végére a problémás hitelek aránya az egy évvel korábbihoz képest jelentősen csökkent. A problémás hitelek volumene az év végén 36,1%-kal volt alacsonyabb, mint egy évvel korábban. Az NPL arány a 2014. december 31-i 20,2%-ról 14,7%-ra csökkent, amelyben a problémás hitelállomány

csökkenése mellett az új hitelkihelyezések növekvő volumene is szerepet játszott. Az NPL fedezettség 57,4%, ami az előző évhez képest 4,0%-ponttal nőtt.

### 7.1.2 Nem kamatozó eszközök

A tárgyi eszközök állománya 2014. december 31-én 6,7 milliárd forintot tett ki, amely egy év alatt 0,6 milliárd forinttal 6,2 milliárd forintra csökkent. Az immateriális javak állománya 2015. december végén 1,9 milliárd forint volt, amely így 6,4 milliárd forinttal, 77,0%-kal alacsonyabb, mint az egy évvel ezelőtti érték. A csökkenés oka az, hogy 2015 júniusában a Csoport újrakötötte a legutóbbi szerződését a DOM-P Zrt.-vel (korábban EXO-BIT Zrt.) az IT eszközök és szoftverek lízingjére vonatkozóan és a lízingelt IT szoftverek kivezetésre kerültek.

A konszolidációba equity módszerrel bevont közös vezetésű és társult vállalatokban lévő részesedések értéke 7,8 milliárd forint volt 2015. december 31-én.

Az egyéb eszközök állománya 2015. december 31-én 8,1 milliárd forint volt, volumene 21,3%-kal (2,2 milliárd forinttal) csökkent az elmúlt egy évben. A halasztott adókövetelések értéke 8,2 milliárd forint. Az egyéb eszközök között meghatározó tétel a 2,0 milliárd forintot kitevő adott óvadékok értéke.

### 7.1.3 Kamatozó források

A kamatozó források volumene 2015. december 31-én 623,8 milliárd forint volt (2014 végén 639,4 milliárd forint), aránya a mérlegfőösszegre vetítve 83,8%. A kamatozó források döntő többségét a kibocsátott értékpapírok és az ügyfélbetétek teszik ki.

#### **Bankközi források**

A 2015. december végi 39,8 milliárd forintos bankközi forrásállomány éves szinten 7,6%-kal csökkent. A bankközi források kamatozó források közötti aránya 2015. év végén 6,4% volt.

#### **Kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények**

A kamatozó források között a Bank által kibocsátott – amortizált bekerülési értéken és valós értéken nyilvántartott – jelzáloglevelek aránya 2015. december 31-én 31,2%-ot tett ki, amely arány 2014-ben 28,1% volt. A jelzáloglevelek 2015. december 31-i 194,5 milliárd forintos állománya a 2014. december végi értékhez (179,6 milliárd forint) képest 8,3%-kal növekedett. A jelzáloglevelek állományának növekedése 14,9 milliárd forintot tett ki.

2015. december 31-én a kibocsátott kötvények könyvekben (amortizált bekerülési értéken és valós értéken) nyilvántartott értéke 60,5 milliárd forint volt. Év/év alapon 46,1%-os csökkenés látható, a kötvényállomány 51,7 milliárd forinttal csökkent.

#### **Betétek**

2015. december 31-én a betétállomány 329,0 milliárd forintot tett ki, ezzel éves szinten 10,1%-kal nőtt az állomány. Éves szinten mind a vállalati, mind a lakossági betétállomány nőtt – a lakossági növekedés 1,7%, a vállalati betéteké 16,2% volt. Az FHB csoport konszolidált betétállományán belül 2013 közepe óta megszűnt a lakossági betétállomány domináns szerepe, a vállalati állomány részesedése 61,3% volt 2015 év végén. A látra szóló betétek aránya a 2014. év végi 31,0%-ról 37,9%-ra emelkedett.

### 7.1.4 Egyéb kötelezettségek

A Bank az egyéb kötelezettségek között mutatja ki a 727,2 millió forintot kitevő esedékesség előtti hiteltörlesztések miatt keletkezett kötelezettség állományt, valamint a szállítókkal szembeni tartozások 510,6 millió forintos és a passzív elhatárolások 642,2 millió forintos összegét. A halasztott adókötelezettség 2015. december végén 515 ezer forint, míg a céltartalékok állománya 998,8 millió forint volt.

### 7.1.5 Részvényesi vagyon

Az FHB Jelzálogbank 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelést hajtott végre, mely dematerializált elsőbbségi (osztalékelsőbbségi) „B” sorozatú, valamint dematerializált „C” sorozatú törzsrészvény zártkörű kibocsátásával valósult meg. A Bank részvényesi vagyona 2015. december 31-re egy év alatt 23,3%-kal, 108,5 milliárd forintra növekedett. A Bank az IFRS szabályokkal összhangban saját tőke elemként tartja nyilván a 112 millió euró névértékű alapvető kölcsöntőke kötvényeket. Az anyavállalatra jutó felhalmozott veszteség 8,3 milliárd forintot tett ki.

## 7.2 EREDMÉNYSZERKEZET

millió forintban	2014	2015	Változás
Kamatbevétel	55 100	41 159	-25,3%
Kamatráfordítás	-34 458	-26 531	-23,0%
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>20 642</b>	<b>14 628</b>	<b>-29,1%</b>
Díj- és jutalékbevétel	6 612	8 591	29,9%
Díj- és jutalék ráfordítás	-1 001	-1 334	33,2%
<b>Nettó díj- és jutalékeredmény</b>	<b>5 611</b>	<b>7 257</b>	<b>29,3%</b>
Deviza műveletek eredménye	658	-1 945	-
Eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása	-1 062	-2 180	105,3%
Értékpapírokból származó nyereség	4 923	3 528	-28,3%
<b>Nettó üzleti (trading) eredmény</b>	<b>4 519</b>	<b>-597</b>	<b>-</b>
Egyéb működési bevétel	1 326	1 397	5,3%
Egyéb működési ráfordítás	-31 778	-11 391	-64,2%
Társult vállalkozások eredménye	3 350	621	-81,5%
<b>Működési nyereség</b>	<b>3 669</b>	<b>11 915</b>	<b>224,7%</b>
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-4 382	-862	-80,3%
Működési költségek	-16 599	-18 764	13,0%
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-17 311</b>	<b>-7 711</b>	<b>-55,5%</b>
Nyereségadó	1 115	-2 838	-
<b>Adózott eredmény</b>	<b>-16 196</b>	<b>-10 549</b>	<b>-34,9%</b>

A Bank konszolidált IFRS szerinti adózott eredménye 2015. évben 10.549 millió forint veszteséget, a Bank konszolidált teljes átfogó eredménye pedig 9.984 millió forint veszteséget mutatott. A kedvezőtlen eredményt elsősorban a nettó kamatbevétel jelentős visszaesése, illetve a pénzügyi műveletek – kamat- és árfolyamszintek alakulása miatt jelentkező – kedvezőtlen eredményhatása határozták meg. Ezek mellett a banki különadó 2.825 millió forintos összege, valamint a pénzügyi tranzakciós illeték nem áthárított része terhelte az eredményt. A Bankcsoport IFRS szerinti konszolidált adózás utáni eredménye banki különadó, illetve az előbbieken említett rendkívüli tételek nélkül 3.959 millió forint veszteség lett.

### 7.2.1 Nettó kamatbevétel

A 2015. éves szinten realizált 14,6 milliárd forint nettó kamatbevétel 29,1%-kal marad el az előző év azonos időszakának bevételeitől. Az elmaradás elsősorban a hitel kamatok csökkenéséből adódik, részben az alacsony kamatkörnyezet, nagyobb részt az elszámolási és fair bank törvény végrehajtásának következtében. Az egyenleg 41,2 milliárd forintos kamatbevétel (éves összehasonlításban 25,3%-kal alacsonyabb) és 26,5 milliárd forintos kamatráfordítás (y/y: -23,0%) összegéből adódott. Az átlagos mérlegfőösszegre vetített éves nettó kamatmarzs 2015 év végén 8 bázispontos csökkenést mutat az előző évihez képest, értéke 1,93%.



### A kamatbevételek és kamatráfordítások összetételének alakulása

	2014	2015	Változás
<b>Kamatbevételek</b>			
Hitel kamatbevétel	44,3%	46,9%	2,6%-pt
Refinanszírozási kamatbevétel	9,0%	8,6%	-0,4%-pt
Jelzáloglevél kamattámogatás	14,2%	15,4%	1,2%-pt
Kiegészítő kamattámogatás	1,2%	1,3%	0,1%-pt
Értékpapír, bankközi kamatbevétel	11,7%	15,1%	3,4%-pt
Swap kamatbevétel	19,6%	12,8%	-6,8%-pt
<b>Kamatkiadások</b>			
Értékpapírok kamatkiadása	58,2%	69,2%	11,0%-pt
Bankközi felvételek	2,8%	0,5%	-2,3%-pt
Betétek után fizetett kamatok	17,1%	17,4%	0,3%-pt
Swap kamatkiadás	19,9%	12,6%	-7,3%-pt
Egyéb kamatkiadás	2,1%	0,3%	-1,8%-pt

#### 7.2.2 Nettó jutalék- és díjbevétel

A díj- és jutalékbevételek, illetve ráfordítások egyenlegeként a Bank 2015. évben 7.257 millió forintos eredményt ért el, amely 29,3%-kal magasabb, mint a 2014. éves nettó díjbevétel. A nettó díj- és jutalékbevételek összege a tranzakciós illeték bevételektől megtisztítva, negyedéves viszonylatban 44%-os növekedést mutat.

Az előző évhez képest, legjelentősebben a bankszámla és kártyaszolgáltatások díjbevételei, valamint az alapkezelési díjak nőttek, a garanciadíjak csökkentek.

A 2015. évi díjbevételek (8.591 millió forint) 9,1%-át a hitelekhez kapcsolódó díjak tették ki, a bankszámla szolgáltatások és a kártyaüzletág utáni díjbevétel (tranzakciós illeték nélkül) 37,4%-ot tett ki. Az alapkezelési díjak 1.382 millió forintos összege az éves díjbevételek 15,9%-át adta.

A kártyaüzletággal kapcsolatos díjráfordítások összege (498 millió forint) 33,1%-os emelkedést mutat az előző éves ráfordításhoz képest, a kifizetett pénzforgalmi jutalékok 198 millió forintot tettek ki az évben.

#### 7.2.3 Nettó üzleti (trading) eredmény

A pénzügyi műveletek eredménye 2015. évben 596,9 millió forintos veszteség volt, amely 5.116 millió forinttal kedvezőtlenebb a 2014 hasonló időszaki eredményénél. A 2015. éves -1.945 millió forintos deviza műveletek vesztesége jelentősen kedvezőtlenebb az előző éves eredményhez képest (658 millió forint nyereség), amelynek az oka a forintosítás kapcsán elszenvedett konverziós veszteség.

Az eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása 2015. évben 2.180 millió forint veszteség volt, amely kedvezőtlenebb az egy évvel korábbi eredményénél. A 2015. évben 3.528 millió forint nyereség keletkezett az értékpapír műveleteken, szemben az előző évben elért 4.923 millió forint nyereséggel.

#### 7.2.4 Egyéb eredmény

Az egyéb működési bevételek és ráfordítások egyenlege 10 milliárd forint nettó ráfordítás volt a teljes évben, amely 1,4 milliárd forintos bevétel, valamint 11,4 milliárd forintos ráfordítás egyenlegeként alakult ki.

Az egyéb eredmény éves egyenlegét jelentős részben az elszámolási törvény végrehajtásának az eredményhatásai tették ki (16,4 milliárd forint nettó ráfordítás). Ezen eredményhatásokat ellensúlyozza a 23,7 milliárd forint céltartalék feloldása, valamint a hitelezési veszteség soron kimutatott értékvesztés felszabadítás.

Az éves egyéb bevételekből 229 millió forint az ingatlanokhoz kapcsolódó (ingatlan bérleti díj, ingatlan értékesítés) bevétel volt. A Magyar Kártya Szolgáltató Zrt. kártyaszolgáltatási bevételeiből 372 millió forint bevétel származott a Bankcsoportnak.

A banki különadó összege az év során 2.825 millió forint volt, a betétvédelmi, illetve egyéb kötelező és önkéntes alapoknak fizetett díjak és az SZHISZ-nek fizetett tagdíj 693 millió forintot tettek ki, míg a kifizetett tranzakciós illeték 2.217 millió forint volt.

A társult vállalkozások 2015-ös eredmény hozzájárulása 621 millió forint, amelyből a három jelentősen befolyásoló tétel a Magyar Takarékszövetkezeti Zrt. és befektetései negyedéves konszolidált eredményének a Bankcsoportra jutó 580 millió forintos eredménye, a DB Faktorház arányos, 139 millió forintos nyeresége, valamint a Magyar Posta Befektetési Zrt. Bankcsoportra jutó 143 millió forintos vesztesége.

### 7.2.5 Működési költségek

A működési költségek 2015 során 18,8 milliárd forintot tettek ki, ami az előző évhez képest 13% emelkedést jelent. A növekedés elsősorban a banküzemi és az üzleti tevékenységgel kapcsolatos költségek növekedéséből származik.

A működési költségek és a bruttó pénzügyi eredmény hányadosa a banki különadó és egyéb egyszeri módosító tételek nélkül számítva 2015-ben 48,4%, míg 2014-ben 54,4% volt.

Az összes működési kiadáson belül a személyi jellegű költségek aránya a 2015-es évben 35,6%, ami 2,5%-ponttal alacsonyabb a 2014. évinél (38,1%).

A 2015. évi banküzemi költségek (9.199,7 millió forint) éves szinten növekedést mutattak (34,6%). Az üzleti tevékenység költségei összességében szintén nőttek éves összehasonlításban, a 2015. év végéig jelentkező 1.117,8 millió forint 22%-kal haladja meg 2014. évi értékét (916 millió forint).

A működési költségként elszámolt egyéb fizetett adók összege 2015-ben 56,2 millió forint volt, szemben a 2014. évi 63 millió forinttal.

Az év során az elszámolás és forintosítás lebonyolításához kapcsolódóan rendkívüli költségek is felmerültek a Csoportnál.

### 7.2.6 Értékvesztés képzés és hitelezési veszteség

A kockázati költségek összege 2015. teljes évben 862 millió forint volt. Az éves hitelezési veszteségből 5,4 milliárd forint nyereség az ügyfélkövetelés portfólióromlásra képzett tartalék feloldásából származik (javarészt az ügyfélkövetelések fair elszámolása kapcsán). A portfólió változása kapcsán képzett, illetve feloldott hitelezési értékvesztésen túl, a portfóliótisztítási tevékenységből származó leírások terhelték a hitelezési veszteségek sort. Az értékvesztés állomány – figyelembe véve az év végi jelentős portfóliótisztítás hatásait is - az előző év végéhez képest 31,3%-kal, 12,1 milliárd forinttal csökkent.

## 7.3 TŐKEHELYZET

Az FHB Jelzálogbank 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelését hajtott végre. A tőkeemelés a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2016. február 24-én kelt határozatával bejegyezte. A tőkeemelés következtében az FHB Csoport konszolidált IFRS szerinti saját tőkéje 108,6 milliárd forintra emelkedett. A 2014. január 1-je óta hatályos európai szabályozás (CRR) alapján a kibocsátott tőkeinstrumentumok szavatolótőkébe történő beszámításához a Magyar Nemzeti Bank (MNB), mint illetékes hatóság engedélye szükséges. A tőkeemelés során kibocsátott „B” sorozatú elsőbbségi részvényekre és „C” sorozatú törzsrészvényekre vonatkozóan az MNB 2016. március 9-én adta ki azt az engedélyt, amely alapján a tőkeemelés összege elsődleges alapvető tőkeelemnek minősíthető, így annak összege ezt követően kerül a szavatolótőke számításnál figyelembevételre.

A Bankcsoport szavatoló tőkéje az év végén 66,5 milliárd forintot tett ki, a tőkemegfelelési mutató 20,13% volt, mely 2014. december végén 17,84% volt. A CET1 mutató értéke 12,54% volt 2015. december 31-én, 2014 végi értéke 15,31% volt.

## 8 A MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁN TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK

2016 januárjában indult el a Magyar Nemzeti Bank (MNB) új, hitelezéssel kapcsolatos programja, a Növekedéstámogató Program (NTP). A program a kkv-szektor fenntartható hitelezését támogatja, azaz ösztönzi a bankok piaci hitelezéshez való visszatérését. Az NTP két részből tevődik össze: a Növekedési Hitelprogram (NHP) harmadik, kivezető szakaszából, valamint a Piaci Hitelprogramból (PHP). Utóbbi egy új intézkedéscsomag, mely a bankok piaci hitelezésre való átállását pozitív ösztönzőkkel támogatja. Az MNB 2016-ra vonatkozó célja az, hogy a vállalati, illetve kkv-hitelállomány 250-400 milliárd forinttal emelkedjen az év során, mely 5-10%-os növekedést jelent a jelenlegi állományhoz képest.

A lakásépítési támogatásról szóló 256/2011. (XII.6.) Korm. rendelet 2016.01.01-jei hatálybalépésével számos módosítás jelent meg a Családi Otthontermelési Kedvezményre (CSOK) vonatkozóan. Módosultak bizonyos fogalmak, az igénylési feltételek, valamint az igénybe vehető összeg is. Míg korábban a maximális támogatási összeg 3,25 millió forint volt, addig az új CSOK-nál ez 10 millió forint. A támogatás összege továbbra is függ a gyermekek számától és a lakás hasznos alapterületétől is, azonban a módosítást követően független a lakás energetikai fokozatától.

2016. január 12-én a Gazdasági Versenyhivatal a Magyar Bankszövetséget a BankAdat adatbázis működtetéséért 4,015 milliárd forintra bírságolta. Az FHB Jelzálogbank és Kereskedelmi Bank teljesítés-átvállalási szerződést kötött a Magyar Bankszövetséggel a bírságra vonatkozóan, ez a két Bank esetében 151,9 millió forintos céltartalékképzésként jelenik meg még a 2015-ös évben.

A Kúria 2016. január 26-án hirdetett ítéletet az FHB Kereskedelmi Bank MNB-vel szemben tranzakciós illeték ügyben indított perében. A kihirdetett ítélet szerint az FHB teljesen pernyertes maradt, így az üggyel kapcsolatban 2014-ben képzett 143 millió forintos céltartalék 2016 első negyedévében feloldásra kerül.

A Bank Igazgatóságának 2015. december 28-i határozata alapján zártkörű tőkeemelését hajtott végre, amely során 14.163.430 darab „B” sorozatú elsőbbségi részvényt és 2.832.686 darab „C” sorozatú törzsrészvényt bocsátott ki, mindösszesen 30,5 milliárd forint kibocsátási értéken. A tőkeemelés a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2016. február 24. napján kelt végzésével bejegyezte.

Az MNB 2016. március 10-én kelt határozatával engedélyezte, hogy a Bank a decemberi tőkeemelés során kibocsátott „B” és „C” sorozatú részvényeket elsődleges alapvető tőkeelemnek minősítse.

Budapest, 2016. április 5.



Dr. Spéder Zoltán  
az Igazgatóság elnöke




Köbli Gyula  
vezérigazgató

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

2. sz. napirendi pont:

**A Felügyelő Bizottság jelentése a Társaság 2015. évi, magyar számviteli szabályok szerinti hitelintézeti és Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti (konszolidált) beszámolóiról**

**A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG JELENTÉSE**

a Társaság 2015. évi, magyar számviteli szabályok szerinti hitelintézeti és Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti (konszolidált) beszámolóiról

A Felügyelő Bizottság tagjai – a testület döntésekor hatályos rendelkezések és körülmények alapján egyben az audit bizottságként is eljárva – megvizsgálták az **FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** („Társaság”) 2015. üzleti évre vonatkozó üzleti jelentését, valamint a 2015. üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásait, melynek része a mérleg, az eredmény-kimutatás és a kiegészítő melléklet.

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

ad a.

A Felügyelő Bizottság javasolja a Közgyűlésnek, hogy a Társaság magyar számviteli szabványok szerint készített, 2015. december 31-ére vonatkozó hitelintézeti beszámolóját (Mérleg, Eredmény-kimutatás, Kiegészítő melléklet)

**420 966 millió Ft mérlegfőösszeggel**

fogadja el.

A Felügyelő Bizottság javasolja a Közgyűlés részére, hogy a -4 055 millió Ft 2015. évi mérleg szerinti eredményt (veszteséget) az éves eredményfelosztás alkalmával a Társaság helyezze eredménytartalékba.

A Felügyelő Bizottság kezdeményezi továbbá a 2015. évre vonatkozó üzleti jelentés elfogadását.

ad b.

A Felügyelő Bizottság javasolja a Közgyűlésnek, hogy a Társaság 2015. évre vonatkozó nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok („IFRS”) szerinti konszolidált beszámolóját

**744 820 millió Ft mérlegfőösszeggel,  
-10 549 millió Ft adózott eredménnyel (veszteséggel)**

fogadja el.

Budapest, 2016. április 5.

Lantos Csaba s.k.  
a Felügyelő Bizottság elnöke

## AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE

3. sz. napirendi pont:

A könyvvizsgáló jelentése a Társaság 2015. évi, magyar számviteli szabályok szerinti hitelintézeti és Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti (konszolidált) pénzügyi kimutatásairól

## AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE

4. sz. napirendi pont:

A 2015. évre vonatkozóan

- a. a magyar számviteli szabályok szerinti hitelintézeti
  - i. Üzleti Jelentés elfogadása
  - ii. Beszámoló (mérleg, eredmény-kimutatás, kiegészítő melléklet) elfogadása
  - iii. Döntés az adózott eredmény felhasználásáról
- b. a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti (konszolidált)
  - i. Üzleti Jelentés elfogadása
  - ii. Beszámoló elfogadása

HATÁROZATI JAVASLAT  
a 4. sz. napirendi ponthoz

- a.i. A Közgyűlés a Társaság 2015. évre vonatkozó magyar számviteli törvény szerinti hitelintézeti Üzleti Jelentését elfogadja.
- a.ii. A Közgyűlés a Társaság 2015. évre vonatkozó magyar számviteli törvény szerinti hitelintézeti beszámolóját (Mérleg, Eredménykimutatás és Kiegészítő melléklet) elfogadja.  
A Közgyűlés a Társaság
- |   |                              |
|---|------------------------------|
| ▪ mérlegének főösszegét                 | <b>420.966 millió Ft-ban</b> |
| ▪ adózott eredményét (veszteség)        | <b>-4.055 millió Ft-ban</b>  |
| ▪ mérlegszerinti eredményét (veszteség) | <b>-4.055 millió Ft-ban</b>  |
- állapítja meg.
- a.iii. A Közgyűlés az adózott eredmény felhasználásáról az alábbiak szerint dönt:
- az „A” sorozatú részvényekre a 2015. évre vonatkozóan nem fizet osztalékot.
  - a 2015. évi mérlegszerinti eredményt a Társaság eredménytartalékába kell helyezni.
- b.i. A Közgyűlés a Társaság 2015. évre vonatkozó nemzetközi pénzügyi standardok szerinti (konszolidált) Üzleti Jelentését elfogadja.
- b.ii. A Közgyűlés a Társaság 2015. évre vonatkozó nemzetközi pénzügyi standardok szerinti (konszolidált) beszámolóját (Mérleg, Eredménykimutatás, Megjegyzések) elfogadja.
- A Közgyűlés a Társaság nemzetközi pénzügyi standardok szerint készített
- |                            |                               |
|----------------------------|-------------------------------|
| ▪ mérlegének főösszegét    | <b>744.820 millió Ft-ban,</b> |
| ▪ eredményét (veszteségét) | <b>-10.549 millió Ft-ban</b>  |
- állapítja meg.



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

5. sz. napirendi pont:

**A Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadása**

## ELŐTERJESZTÉS

### A Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadása

A Budapesti Értéktőzsde („BÉT”) által megfogalmazott Felelős Társaságirányítási Ajánlások alapján a tőzsdei kibocsátók kötelesek évente ún. Felelős Társaságirányítási Jelentést készíteni, melyet a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.) 3:289.§ előírása alapján a közgyűlésnek kell elfogadnia.

A BÉT ismertetője szerint az ajánlás a magyar jogi szabályozás (alapvetően a Ptk.) kiegészítésének tekintendő, elsősorban a BÉT-en jegyzett magyarországi székhelyű nyilvánosan működő társaságok számára. Az ajánlások az ajánlott, követendő gyakorlatra tesznek javaslatot. Az abban foglaltakhoz való igazodás, azok betartása ajánlott, de nem kötelező a tőzsdei vállalatok számára.

A tőzsdei társaságoknak kétféle módon kell nyilatkozniuk a felelős társaságirányítási gyakorlatukról. A jelentés első részében pontos, átfogó és könnyen érthető módon kell beszámolniuk az adott üzleti évben alkalmazott felelős társaságirányítási gyakorlatukról, kitérve a társaságirányítási politikára, az esetleges különleges körülmények ismertetésére. A jelentés második részében a *"comply or explain"* elvnek megfelelően be kell számolniuk az ajánlás egyes meghatározott pontjaiban foglaltakhoz való megfelelésről, valamint arról, hogy alkalmazzák-e az ajánlásban megfogalmazott egyes javaslatokat.

A tőzsdei kibocsátóknak felelős társaságirányítási gyakorlatukról az adott üzleti évet követő 120 napon belül (naptári évnek megfelelő üzleti évvel működő társaságoknál április 29-ig) kell nyilatkozniuk, illetve a jelentésüket közzétenniük.

A jelen előterjesztés az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) 2015. évre szóló Felelős Társaságirányítási Jelentésének elfogadására tesz javaslatot a mellékelt tartalommal.

**HATÁROZATI JAVASLAT**  
az 5. sz. napirendi ponthoz

*A Közgyűlés a Társaság 2015. üzleti évre vonatkozó Felelős Társaságirányítási Jelentését a napirendi ponthoz tartozó írásbeli előterjesztés szerinti tartalommal jóváhagyja.*

Az

**FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**Felelős Társaságirányítási Jelentése**

2015. évre

2016. április

<b>1. Az Igazgatóság működésének ismertetése, az Igazgatóság és a menedzsment közti felelősség és feladatmegosztás bemutatása</b> .....	3
<b>2. Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és a menedzsment tagjai</b> .....	5
2.1. Igazgatóság .....	5
2.2. Felügyelő Bizottság, Audit Bizottság .....	6
2.3. A Társaság menedzsmentje .....	6
<b>3. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság 2015. évi munkájának ismertetése</b> .....	7
3.1. Az Igazgatóság 2015. évben végzett tevékenységének bemutatása .....	7
3.1.1 <i>Az Igazgatóság által végzett feladatok összefoglalása</i> .....	7
3.1.3 <i>Az Igazgatóság együttműködése más szervezetekkel</i> .....	8
3.1.4 <i>Az Igazgatóság működését érintő változások az Integrációs Szervezetbe való belépéssel</i> .....	8
3.2. A Felügyelő Bizottság 2015. évben végzett tevékenységének bemutatása .....	9
3.2.1 <i>A Felügyelő Bizottság által végzett feladatok összefoglalása</i> .....	9
3.2.2 <i>A Felügyelő Bizottság működése</i> .....	10
3.2.3 <i>A Felügyelő Bizottság együttműködése más szervezetekkel</i> .....	10
3.2.4 <i>A Felügyelő Bizottság működését érintő változások az Integrációs Szervezetbe való belépéssel</i> .....	10
<b>4. A belső kontrollok rendszerének bemutatása, 2015. évi működésének értékelése</b> .....	11
4.1. A kockázatkezelési alapelvek összefoglalása .....	11
4.2. Kockázatkezelési szervezet .....	12
4.3. Ellenőrzés, visszacsatolás .....	12
4.4. A könyvvizsgáló tevékenységei .....	14
<b>5. A Társaság közzétételi politikájának, bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikájának ismertetése</b> .....	14
5.1. A Társaság közzétételi alapelvei .....	14
5.2. A Társaság bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikája .....	15
<b>6. A részvényesi jogok gyakorlásának módja, valamint a közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok ismertetése</b> .....	16
6.1. A részvényesi jogok gyakorlása módjának szabályai .....	16
6.2. A közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok összefoglalása .....	16
7.1. Javadalmazási Irányelvek 2015-re vonatkozóan .....	17
7.2. Javadalmazási Nyilatkozat a 2015. évre vonatkozóan .....	19
1/ <i>Menedzsment tagok</i> .....	19
2/ <i>Tisztségviselők</i> .....	19
3/ <i>Részvényopciós juttatás</i> .....	19
<b>Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelésről</b> .....	20

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) felhívja a részvényesek figyelmét, hogy a Társaság 2015. szeptember 23. napjával belépett a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetébe („Integrációs Szervezet”). A belépés kapcsán a Társaság irányítását érintő változások következtek be, melynek megfelelően a Társaság 2015. november 9. napján tartott rendkívüli közgyűlése elfogadta a Társaság Alapszabályának módosítását. Az integrációs szervezeti tagságból és a módosított Alapszabály rendelkezéseiből fakadó változások részben már a Társaság irányításában alkalmazásra kerültek, azonban tekintettel arra, hogy a 2015. üzleti év jelentős részében a Társaság még a korábbi Alapszabály rendelkezéseinek megfelelően működött, a jelen Felelős Társaságirányítási Jelentés külön fejezetben – a 3.1.4. és 3.2.4. pontokban – mutatja be a korábbi szabályoktól való lényeges eltéréseket.

### **1. Az Igazgatóság működésének ismertetése, az Igazgatóság és a menedzsment közti felelősség és feladatmegosztás bemutatása**

Az Igazgatóság a Társaság törvényes képviselője és ügyvezető szerve, képviseli a Társaságot harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt, vezeti és irányítja a Társaság üzleti tevékenységét, gazdálkodását és gondoskodik az eredményes működés feltételeiről.

Az Igazgatóság szervezetét és működését az Alapszabály, valamint az Igazgatóság Ügyrendje szabályozza. Az Igazgatóság Ügyrendjének megállapítása az Igazgatóság hatáskörébe tartozik. Az Alapszabály és az Igazgatóság Ügyrendje is elérhető a Társaság hivatalos honlapján ([www.fhb.hu](http://www.fhb.hu)).

Az Igazgatóság legalább öt, legfeljebb tizenegy tagból áll. Az Igazgatóság létszáma 2015. évben hét fő volt. Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés választja a részvényesek vagy más személyek köréből. A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.), valamint az Alapszabály rendelkezéseinek megfelelően a 2015. évben az Igazgatóság tagjai közül a Társaság vezérigazgatója, valamint a vezérigazgató-helyettes(ek) a Társasággal folyamatosan munkaviszonyban álltak (belső igazgatósági tagok).

Az igazgatósági tagok a jogszabályok, az Alapszabály, illetve a Közgyűlés által hozott határozatok, illetve kötelezettségeik 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 2015-ben féléves munkatervek alapján végezte tevékenységét. Az Igazgatóság az üléseit szükség szerinti gyakorisággal, de legalább háromhavonta 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 az 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 tárgyaló ügyben bármilyen módon személyében érintett igazgatósági tag a határozathozatalban nem vehet részt. Szavazategyenlőség esetén az elnök szavazata dönt. Az Igazgatóság elnöke bármelyik 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 kérdéstről – 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, vagyonellenőreit és más személyt is meghívhat. 2015-ben az Igazgatóság üléseire minden esetben meghívást kapott a Társaság könyvvizsgálója, valamint a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Banknak (a felügyeleti szervre való utalás a továbbiakban: „Felügyelet”) a Társaság felügyeletéért felelős felügyelője.

Az Igazgatóság tagjai maguk közül elnököt választanak. Az Igazgatóság munkáját az elnök irányítja. Az elnök feladatait akadályoztatása esetén a bankcsoport prudens működéséért felelős ügyvezető 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 képviseletével kapcsolatos jogokra, valamint az Igazgatóság saját működésével összefüggő jogkörökre.

A Társaság menedzsmentje, a Társaság felső vezetése a 2015. évben az alábbi összetételben végezte tevékenységét: vezérigazgató, üzleti vezérigazgató-helyettes, valamint a Banküzemi és IT Igazgatóságot irányító vezérigazgató-helyettes. Mindhárman az Igazgatóság belső tagjai is voltak az év során. A menedzsment tagjai felett a munkáltatói jogokat az Igazgatóság – az Igazgatóság elnöke útján – gyakorolja.

A vezérigazgató a Társaság munkaviszonyban álló alkalmazottja, a Társaság első számú vezető állású munkavállalója. A vezérigazgató a Társaság napi, operatív tevékenységének irányítását és ellenőrzését munkaviszony, míg az igazgatósági tagsági megbízásával kapcsolatos feladatait társasági jogi jogviszony keretében látja el. Ennek megfelelően munkaviszonyára a Munka Törvénykönyve, igazgatósági taggá választására és igazgatósági tagságára a Hpt. és a Polgári Törvénykönyv (Ptk.) rendelkezései (voltak) az irányadók.

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

A vezérigazgató gyakorolja a Társaság alkalmazottaival – ide nem értve a vezérigazgató-helyetteseket – kapcsolatos munkáltatói jogokat. A vezérigazgató, valamint a vezérigazgató-helyettesek szervezeten belüli feladatmegosztását és hatásköreit a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzata tartalmazza, melynek jelentősebb szervezeti változásokkal járó módosításának jóváhagyása az Igazgatóság hatáskörébe tartozik.

## **2. Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és a menedzsment tagjai**

### **2.1. Igazgatóság**

A Társaság Igazgatóságát a 2015. évben az alábbi személyek alkották:

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

#### **Dr. Spéder Zoltán elnök**

2008. április 29. óta a Társaság Igazgatóságának külső tagja és elnöke. 1995-től 2007-ig az OTP Bank Nyrt. alelnöke, 1996-tól vezérigazgató-helyettese is, a Stratégiai és Pénzügyi Divízió vezetője. 1991. és 1995. között ugyanitt az igazgatóság tagja. 2007. óta az A64 Vagyonkezelő Kft. ügyvezetője. A társaság 2014. decemberében történt értékesítéséig az FHB Életjáradék Zrt. felügyelő bizottságának elnöke. 2014. december 16-tól az FHB INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Korlátolt Felelősségű Társaság Felügyelő Bizottságának elnöke.

#### **Dr. Christian Rierer**

2008. április 29. óta a Társaság Igazgatóságának külső tagja. A VCP Capital Partners üzlettársa, az igazgatóságának tagja, valamint ügyvezető igazgatója, illetve a VCP Finanz Holding Kft. ügyvezető igazgatója.

#### **Starcz Ákos**

2013. április 24. óta az Igazgatóság tagja, előtte 2011. április 20. napjától a Társaság Felügyelő Bizottságának tagja volt.

#### **Balogh Gabriella (év közben lemondott)**

2013. április 24. óta volt az Igazgatóság tagja, ezt megelőzően 2009 júliusa és 2014. októbere között az FHB Bank Zrt. Igazgatóságának külső tagja volt. 2014. december 16.-tól az FHB INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Korlátolt Felelősségű Társaság Felügyelő Bizottságának tagja. A Társaságnál betöltött igazgatósági tagságáról 2015. július 27. napjával lemondott.

#### **Kovács Zoltán (év közben megválasztva)**

2015. április 28. napja óta a Társaság Igazgatóságának tagja. A 2015. évben a Magyar Posta Zrt. Kiemelt Ügyfelek és Ügyféltámogatási vezérigazgató-helyettese, valamint az FHB Csoporthoz tartozó Magyar Kártya Zrt. Igazgatóságának is tagja volt.

Belső – a Társasággal munkaviszonyban álló – tagok:

#### **Köbli Gyula vezérigazgató**

2010. április 21. óta a Társaság Igazgatóságának tagja és a Társaság pénzügyi vezérigazgató-helyetteseként, illetve stratégiai és pénzügyi vezérigazgatójaként tevékenykedett a jelenlegi megbízatását megelőzően. Az FHB Bank Zrt. külső igazgatósági tagja, illetőleg ezen testület elnöke.

#### **Soltész Gábor Gergő üzleti vezérigazgató-helyettes**

2013 februárjától volt a Társaság vezérigazgató-helyettese, 2013. április 24. napjától az Igazgatóság tagja. Az FHB Bank Zrt. vezérigazgatói tisztségét is betöltötte, illetőleg ugyanitt igazgatósági tag is volt. A Társaságnál betöltött vezérigazgató-helyettesi tisztségéről, illetőleg az FHB Bank Zrt.-nél betöltött vezérigazgatói tisztségéről és belső igazgatósági tagságáról 2015. január 31. napjával lemondott, a Társaság Igazgatóságának azonban továbbra is (belső) tagja maradt.

#### **Oláh Márton vezérigazgató-helyettes (év közben megválasztva)**

2015. február 1. napjától a Társaság ügyvezetője (vezérigazgató-helyettese), 2015. április 28. napja óta pedig a Társaság Igazgatóságának tagja. Fentieket megelőzően és azóta is az FHB Csoport tagjaként működő Diófa Alapkezelő Zrt. Igazgatóságának elnöke. 2015. február 1. napjától az FHB Bank Zrt. vezérigazgatója.



**Foltányi Tamás vezérigazgató-helyettes (év közben lemondott)**

2010. április 21. óta volt a Társaság Igazgatóságának tagja, 2005 óta a Társaság Banküzemi és IT Igazgatóságot irányító vezérigazgató-helyettesi, később az FHB DWH Zrt. vezérigazgatói tisztét is betöltötte. Igazgatósági tagságáról 2015. június 15. napjával mondott le. Ettől az időponttól munkaviszonya is megszűnt a Társaságnál.

**2.2. Felügyelő Bizottság, Audit Bizottság**

A Társaság Felügyelő Bizottságát – és egyben Audit Bizottságát – a 2015. évben az alábbi személyek alkották:

**Lantos Csaba elnök**

2009. április 28. óta a Felügyelő Bizottság tagja, 2009. június 15-től pedig az elnöke. 2000-2007-ig az OTP Bank vezérigazgató-helyettese, 2001-2007-ig Igazgatósági tagja. 2005-től a BÉT Felügyelő Bizottságának elnöke. 1993 óta a KELEER Zrt. Igazgatóságának elnöke volt. Jelenleg a saját befektetéseiből kialakított cégcsoportot irányítja.

**Mártonné Uhrin Enikő**

2010. április 21. óta a Felügyelő Bizottság tagja, 2008 májusától a Budapesti Ingatlan Hasznosítási és Fejlesztési Nyrt. gazdasági vezérigazgató-helyettese.

**Szabó Miklós**

2011. április 20. napja óta a Felügyelő Bizottság tagja.

**Kádár Tibor**

2013. április 24. napja óta a Felügyelő Bizottság tagja. 2009. évtől a CEMP csoport és a (jelenlegi nevén) Libri-Shopline Nyrt. gazdasági igazgatója.

A Felügyelő Bizottság valamennyi fenti tagja független – a Társasággal a tagsági jogviszonyon kívül más jogviszonyban nem álló – tag. Erre tekintettel a Felügyelő Bizottság tagjait a Társaság 2014. évi rendes közgyűlése a Hpt. előírásainak megfelelően felállított Audit Bizottság tagjaivá választotta.

**2.3. A Társaság menedzsmentje**

A Társaság menedzsmentjét 2015-ben az alábbi személyek alkották:

**Vezérigazgató:****Köbli Gyula**

Az Igazgatóság belső tagja. Bemutatását ld. a 2.1. pontban.

**Vezérigazgató-helyettes:****Oláh Márton**

Az Igazgatóság belső tagja. Bemutatását ld. a 2.1. pontban.

**Üzleti vezérigazgató-helyettes:****Soltész Gábor Gergő**

Az Igazgatóság belső tagja. Bemutatását ld. a 2.1. pontban.

**Banküzemi és IT vezérigazgató-helyettes:****Foltányi Tamás**

Az Igazgatóság belső tagja. Bemutatását ld. a 2.1. pontban.

Az Igazgatóság tagjai, a Felügyelő Bizottság tagjai és a menedzsment tagjai szakmai pályafutásának részletes bemutatása a Társaság honlapján ([www.fhb.hu](http://www.fhb.hu)) olvasható.

### **3. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság 2015. évi munkájának ismertetése**

#### **3.1. Az Igazgatóság 2015. évben végzett tevékenységének bemutatása**

##### *3.1.1 Az Igazgatóság által végzett feladatok összefoglalása*

Az Igazgatóság 2015-ben összesen tíz ülést tartott, melyből hat a Felügyelő Bizottsággal összevont ülés, illetőleg öt esetben a testület ügyrendje szerinti rendkívüli 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 beszámolók, tájékoztatók és egyéb előterjesztések, melyek az ügyvezetés, valamint a vizsgált kérdéskörben érintett szakterület vezetőjének közreműködésével készültek. Az Igazgatóság az ülései napirendjén szereplő kérdéseket kellő alaposítással megtárgyalta, a testület tagjai az előterjesztéseket szakmai észrevételeikkel, hozzászólásaikkal rendszeresen kiegészítették, pontosították, illetve adott esetben módosító javaslatokat fogalmaztak meg.

Az Igazgatóság által 2015-ben tárgyalt témakörök közül az alábbiak emelendők ki:

- Az Igazgatóság a 2015. évben kiemelt figyelmet fordított a Társaságot és az FHB Bankcsoportot érintő legfontosabb – a Társaság által a tőkepiaci szabályoknak megfelelően nyilvánosságra hozott – eseményekre, így különösen a Szövetkezeti Intergrációhoz való csatlakozásra, illetőleg a Társaság alaptőkéjének felemelésére.
- A Szövetkezeti Integrációba való belépést követően az Igazgatóság kiemelt figyelmet fordított a vonatkozó integrációs szabályzatok – így különösen a kockázatkezelési szabályzatok – megfelelő implementálására.
- Az Igazgatóság a 2015. 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 2015-ben is 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 2015-ben is rendszeresen, negyedévente megtárgyalta a menedzsmentnek az FHB Bankcsoport hitelezési, likviditási, piaci és 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 a 2015. év során is figyelemmel kísérte a Társaságnál a külső hatóságok (NAV, MNB) 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 a 2015. év során is a jogszabályoknak megfelelően gyakorolta részvényesi jogait az egyes bankcsoporti társaságok tekintetében, melynek keretében elfogadta ezen társaságok üzleti jelentéseit, éves beszámolóit, a kapcsolódó, 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.

### 3.1.3. 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 minden igazgatósági ülésen jelen volt, ahol a Társaság működését érintő aktuális kérdésekről részletesen beszámolt, valamint a napirend tárgyalásakor felmerülő kérdésekre válaszokat adott. A Felügyelő Bizottság elnöke minden esetben meghívást kapott az Igazgatóság üléseire, ahol véleményét, javaslatait minden esetben kifejhette, így a tulajdonosi képviselet a Társaság irányítása során mindvégig biztosított volt. A két testület elnöke, a vezérigazgató és helyettesei közötti konzultációk és véleménycseré egyébként az egyes ülések között is rendszeres volt.

### 3.1.4. Az Igazgatóság működését érintő változások az Integrációs Szervezetbe való belépéssel

Az Igazgatóság elnöke előzetesen, a meghívónak a tagoknak történő megküldésével egyidőben, de legalább 5 munkanappal az ülés megtartása előtt, a meghívónak és a kapcsolódó előterjesztéseknek a megküldésével értesíti az Integrációs Szervezetet és a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaságot („Takarékbank”) az Igazgatóság üléséről, amely szervezetek meghatalmazott képviselői jogosultak az Igazgatóság ülésén tanácskozási joggal részt venni. A napirenden nem szereplő ügyben az ülés csak akkor hozhat határozatot, ha minden tag vagy az Integrációs Szervezet, vagy a Takarékbank képviselője az ülésen meghívottként jelen van, illetőleg amennyiben arra lehetőség van, az ülésen jelen nem lévő tag vagy egyéb meghívott az ülés munkájában telefonösszeköttetés vagy videokonferencia (elektronikus hírközlő eszköz) útján részt vesz, és a napirenden nem szereplő kérdés megtárgyalásához egyhangúlag hozzájárul. Az Igazgatóság nem hozhat érvényes határozatot az e kötelezettségek megsértése esetén.

Az Igazgatóság üléseiről felvett jegyzőkönyvet az Integrációs Szervezetnek és a Takarékbanknak is meg kell küldeni.

A fentiek megfelelően alkalmazandóak az ülésen kívül hozott határozatok esetében is azzal, hogy a Takarékbank, illetve az Integrációs Szervezet ezirányú kérése esetén testületi ülést kell tartani.

Az Igazgatóság az ügyrendjét köteles az elfogadást, illetve a módosítást követő 5 napon belül megküldeni a Takarékbank és az Integrációs Szervezet részére. Amennyiben az elfogadott ügyrend ellentétes a Takarékbank, illetve az Integrációs Szervezet által meghatározott, az ügyrend szempontjából releváns szabályzattal, illetve a Társaság alapszabályával, a Takarékbank, illetve az Integrációs Szervezet indítványozhatja annak módosítását, amelynek megfelelően a Társaság igazgatósága köteles a Takarékbank vagy Integrációs Szervezet ilyen indítványának kézhez vételét követő 15 napon belül módosítani az ügyrendjét.

A Takarékbank és az Integrációs Szervezet Társasággal és így az Igazgatósággal kapcsolatos hatáskörei részletesen a Társaság Alapszabályának 21. fejezetében kerültek szabályozásra.

### 3.2. A Felügyelő Bizottság 2015. évben végzett tevékenységének bemutatása

#### 3.2.1 A Felügyelő Bizottság által végzett feladatok összefoglalása

A Társaság Felügyelő Bizottsága (a továbbiakban: „FB”) 2015-ben előre elfogadott féléves munkatervek alapján működött. A munkatervek a testület önálló feladataiból, és a Társaság belső ellenőrzése (a továbbiakban: „Belső Ellenőrzés”) által végrehajtott vizsgálatok áttekintéséből tevődött össze. 2015-ben az FB összesen hét ülést tartott, melyből hat az Igazgatósággal összevont ülés volt, illetőleg egy 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.

Az FB a Ptk.-ban, valamint a Hpt.-ben kötelezően előírt tárgykörökön túl folyamatosan tájékozódott a Társaság üzleti és pénzügyi helyzetéről, a működést érintő legfontosabb aktuális kérdésekről, valamint az Igazgatóság üléseiről, az Igazgatóság által meghozott döntésekről.

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

- a 2015. évi belső ellenőri jelentések ajánlásai alapján készült intézkedéstervekben szereplő feladatok megvalósulását,
- a Társaság kinnlevőségei minősítését,
- a Társaság 2015. évi üzleti tervének koncepcióját,
- a Társaság és az FHB Bankcsoport hitelezési, piaci, likviditási valamint működési kockázatairól szóló negyedéves jelentéseit, valamint
- a Compliance Igazgatóság tevékenységéről szóló éves beszámolót.

Az FB 2015. során is figyelemmel kísérte a Társaságnál a Felügyelet 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 is. A vizsgálatok alapvetően rendszerszemléletű és szabályszerűségi vizsgálatok voltak, illetve a jogszabályi előírásoknak tettek eleget. Ennek megfelelően, a vizsgálatok többek között magukba foglalták a kiszervezett tevékenységek helyszíni vizsgálatát (kiemelten a szerződéses kötelezettségek és az adatvédelmi szabályok érvényesülését), a hitelezési kockázat kezeléséről, valamint a működési kockázat kezeléséről, tőkekövetelményéről szóló kormányrendelet által meghatározott felülvizsgálat végrehajtását. Továbbá magukba foglalták az FHB Bankcsoport tevékenységével, a bankfiókok működésével összefüggő szabályszerűségi vizsgálatokat, , panaszügyek, termékstruktúrák vizsgálatát, valamint IT biztonsági és megfelelőségi vizsgálatokat, valamint az MNB határozatok teljesülésének ellenőrzését.

A Belső Ellenőrzési szervezet a lefolytatott és realizálással lezárt vizsgálatok eredményéről, a belső ellenőrzési vizsgálatok megállapításaira készült intézkedési tervek végrehajtásáról a Hpt. előírásainak megfelelően folyamatosan tájékoztatást nyújtott az FB részére, valamint a Társaság ügyvezetése és a Bankcsoport prudens működéséért felelős ügyvezetője 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 2015. év során bankcsoporti szinten működött az FB által korábban jóváhagyott belső kontrollok rendszere a vonatkozó jogszabályok, a Felelős Társaságirányítási Ajánlás és a Felügyelet által a belső védelmi vonalak működtetéséről szóló ajánlás figyelembevételével.

A Belső Ellenőrzés saját középtávú stratégiai célkitűzéssel rendelkezik 2020. év végéig, amelyet az FB jóváhagyott. Ennek mellékletét képezi a Belső Ellenőrzés tervezésének alapját képező kockázati térkép és audituniverzum. A bankcsoporti szintű munkafolyamatok változásai, valamint az Institute of Internal Auditors („IIA”) által kiadott standardok figyelembevételével a jóváhagyott operatív és IT kockázati térkép felülvizsgálata és aktualizálása folyamatosan megvalósul az FB jóváhagyásával.

A Felügyelő Bizottság 2015-ben megtárgyalta a Javadalmazási politika áttekintése és felülvizsgálata tárgyú előterjesztést.

A Hpt. módosítása kapcsán a 2014. évi rendes közgyűlés döntött az audit bizottság felállításáról, illetőleg megválasztotta a testület tagjait. Tekintettel arra, hogy az FB minden tagja megfelelt az audit bizottsági tagokkal szemben támasztott követelményeknek, a közgyűlés minden FB-tagot egyben az audit bizottság tagjává is választott. Az audit bizottságra vonatkozó szabályok a Társaság Alapszabályában, illetőleg az FB ügyrendjében kerültek rögzítésre. Az FB a feladatai végzése során 2015-ben tehát az audit bizottsági feladatokat is elvégezte.

### *3.2.2. A Felügyelő Bizottság működése*

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.

### *3.2.3. A Felügyelő Bizottság együttműködése más szervezetekkel*

Az FB munkakapcsolata az Igazgatósággal, a menedzsmenttel és a Társaság könyvvizsgálójával 2015-ben is folyamatos, tárgyyszerű és eredményes volt. Az FB elnöke állandó meghívottként vett részt az igazgatósági üléseken, ahol az FB képviselőjében lehetőség volt kifejezni az álláspontját.

A vezérigazgató és/vagy helyettesei minden ülésen részt vettek, megfelelő tájékoztatást adtak a testület tagjai részére, a feltett kérdéseket kimerítően megválaszták.

Az Igazgatóság és az FB elnöke, valamint a vezérigazgató közötti konzultációk és véleménycsere az egyes ülések között is biztosított volt.

A könyvvizsgálónak állandó meghívottként volt lehetősége részt venni az FB ülésein, ahol szükség szerint szakmai észrevételeivel segítette a testület munkáját.

### *3.2.4. A Felügyelő Bizottság működését érintő változások az Integrációs Szervezetbe való belépéssel*

Az FB üléséről a Takarékbankot és az Integrációs Szervezetet előzetesen, a meghívó testületi tagoknak történő megküldésével egyidejűleg, de legalább 5 (öt) munkanappal az ülés előtt, a meghívónak és a jelen pontban írottak szerint csatolt anyagoknak a megküldésével, értesíteni kell. A meghívóhoz csatolni kell minden napirendre vonatkozóan az előterjesztést és a kapcsolódó anyagokat, amennyiben vannak ilyenek és elektronikus vagy nyomtatott formában el kell juttatni az FB tagjához, a Takarékbankhoz és az Integrációs Szervezethez. A napirenden nem szereplő ügyben az ülés csak akkor hozhat határozatot, ha minden tag vagy az Integrációs Szervezet, vagy a Takarékbank képviselője az ülésen meghívottként jelen van, illetőleg amennyiben arra lehetőség van, az ülésen jelen nem lévő tag vagy egyéb meghívott az ülés munkájában telefonösszeköttetés vagy videokonferencia (elektronikus hírközlő eszköz) útján részt vesz, és a napirenden nem szereplő kérdés megtárgyalásához egyhangúlag hozzájárul. A Takarékbank, továbbá az Integrációs Szervezet képviselői jogosultak az FB FB ülésén tanácskozási joggal részt venni.

A fentiek megfelelően alkalmazandóak az ülésen kívül hozott határozatok esetében is azzal, hogy a Takarékbank, illetve az Integrációs Szervezet ezirányú kérése esetén testületi ülést kell tartani.

Az FB az ügyrendjét az elfogadást, illetve a módosítást követő 5 napon belül köteles megküldeni a Takarékbank és az Integrációs Szervezet részére. Amennyiben az elfogadott ügyrend ellentétes a Takarékbank, illetve az Integrációs Szervezet által meghatározott, az ügyrend szempontjából releváns szabályzattal, illetve a Társaság alapszabályával, a Takarékbank, illetve az Integrációs Szervezet indítványozhatja annak módosítását, amelynek megfelelően az FB köteles a Takarékbank, vagy az Integrációs Szervezet ilyen indítványának kézhezvételét követő 15 napon belül módosítani az ügyrendjét.

#### **4. A belső kontrollok rendszerének bemutatása, 2015. évi működésének értékelése**

A 2015. év során bankcsoporti szinten továbbfejlesztésre került a belső kontrollok rendszere, ami a vonatkozó jogszabályok, a Felelős Társaságirányítási Ajánlás és a Felügyelet által a belső védelmi vonalak működtetéséről szóló ajánlás figyelembevételével valósult meg. A belső kontrollok rendszere tartalmazza a felelős belső irányítás elemeit, a kockázatkezelést, a megfelelési biztositását, 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.

##### **4.1. A kockázatkezelési alapelvek összefoglalása**

A Társaság a prudens működés érdekében, a kockázatok alacsony szinten tartására törekedve kialakította és honlapján nyilvánosságra hozta az FHB Bankcsoport kockázatkezelési elveit és módszereit.

Az FHB Bankcsoport által alkalmazott kockázatkezelési elvek az FHB Bankcsoportban egységesek, tartalmazzák a Társaság, mint irányító hitelintézet, az FHB Bank Zrt. és az FHB Bankcsoportba tartozó, összevont felügyelet alatt álló többi társaság kockázatkezelési koncepcióit. A Takarékbank a Társaság és az FHB Bank Zrt. belépésekor a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetébe kiterjesztette az Integráció kockázatkezelési szabályzatait mindkét hitelintézetre. Az FHB Bankcsoport prudenciális szempontból összevont felügyelet alá került az Integráció központi bankjával, a Takarékbankkal. Ezen felül a Felügyelet döntése alapján a Társaság és a vele korábban összevont felügyelet alá tartozó vállalkozások a jövőben a CRR –ben<sup>1</sup> megfogalmazott prudenciális követelményeknek szubkonszolidált alapon való megfelelés szempontjából összevontan kezelt vállalkozások (KB, FHBL, Ingatlan, FHB Invest, Diófa, DBF, MPBSZ).

Az FHB Bankcsoport kockázatkezelési alapelveit a Társaság Igazgatósága hagyta jóvá és kompetenciájába tartozik a kockázatkezelés módját meghatározó alapvető keretszabályok, valamint a módszertanok irányelveinek elfogadása. Az Integrációs tagsággal az FHB Bankcsoport az Integráció kockázatkezelési szabályait követi és kockázatainak alakulásáról rendszeresen beszámol az Integráció irányító szerveinek.

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 vállalt 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.

Az FHB Bankcsoport a Felügyelet engedélye alapján a hitelkockázat tőkekövetelményét 2008. július 1-jétől a belső minősítésen alapuló megközelítéssel, a működési kockázati tőkeigényt pedig 2011. december 31-től a fejlett mérési módszerrel számítja.

<sup>1</sup> Az európai parlament és a tanács 2013. június 26-i 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról

## 4.2. Kockázatkezelési szervezet

A Társaság végzi az FHB Bankcsoport kockázatkezelésének szakmai irányítását, figyelembe véve az Integráció adta kereteket. 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 és az FHB Bank Zrt. kockázatkezelési szervezetei elkülönülnek az üzletviteli szervezeti egységektől, felügyeletüket az adott hitelintézet vezérigazgatója látja el.

A kockázatkezelési funkcion 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 kockázatellenőrzési szakterülete felelős az FHB Bankcsoport összevont, és az FHB Bankcsoportba tartozó két hitelintézet egyedi alapon számított gazdasági (belső) tőkeigényének meghatározásáért.

## 4.3. Ellenőrzés, visszacsatolás

A Társaság a kockázatok minimalizálása érdekében a belső védelmi vonal elemeit működteti, a vonatkozó jogszabályok és felügyeleti ajánlások figyelembevételével. Ennek keretében a kockázatkezelési szervezet működtetésén túl

- a) a Társaság az FHB Bankcsoport működésének jogszabályi megfeleléséért felelős szakterület (a továbbiakban „Compliance Igazgatóság”) útján biztosítja az FHB Bankcsoportban a jogszabályokban, a jogszabálynak nem minősülő egyéb szakmai szokványokban és gyakorlatban, hatósági ajánlásokban, irányelvekben és határozatokban lefektetett elvek és előírások (a továbbiakban: „megfeleléségi szabályok”) betartását, azok megsértésének, megszegésének megelőzését, megakadályozását, ellenőrzését, 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 követhetőek, illetve rendszeres visszacsatolást adnak a megfelelő vezetési, irányítási szintre.

ad a) Önálló Compliance Officer 2008-ban kezdte meg tevékenységét a Társaságnál. A compliance funkciót egyes bankcsoporti társaságoknál önálló szervezet látja el, emellett a Compliance Igazgatóság koordinálja és biztosítja bankcsoporti szinten a bankcsoporti tagok megfeleléségi szempontú ellenőrzését és a megfeleléségi szabályok érvényesülését, az FHB Bankcsoport prudens működéséért felelős ügyvezetőjének közvetlen irányítása alatt. A Compliance Igazgatóság feladatait a kapcsolódó felügyeleti ajánlással összhangban belső utasítás szabályozza. A megfeleléségi kontroll funkciót az FHB Bankcsoport prudens működéséért felelős ügyvezetője által jóváhagyott - a Bankcsoport Vezetői Értekezlete által előzetesen megtárgyalt - 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 FBH Bankcsoport tagjai elkerüljék a jogi szankciókat (felügyeleti, versenyjogi, kártérítési stb.), a jelentős pénzügyi veszteséget, valamint a hírnévromlást.

A 2015. évi megfeleléségi feladatok végrehajtása bankcsoporti szinten 2015. évben átlagosan 11 (tizenegy) munkaviszonyban foglalkoztatott munkatárs (Compliance Igazgató és 10 (tíz) beosztott munkatárs) bevonásával valósult meg.

A Compliance Igazgatóság Pénzmosás Megelőzési Osztálya a 2012. évben éles üzembe állított tranzakció-elemző és szűrő szoftver alkalmazásával támogatja a korszerű és gyakorlatias pénzmosás-megelőzési

rendszer működtetését, mely feltárja és csökkenti a meglévő és jövőben felmerülő ügyfél-kockázatokat, ezáltal jelentősen támogatja a kockázatkezelési, valamint üzleti folyamatokat is.

A PSZÁF 2/2011. számú felügyeleti körlevele alapján az FHB bankcsoporti tagonként kijelölte és bejelentette a Felügyelet felé az ún. fogyasztóvédelmi ügyekért felelős kapcsolattartó személyét. A körlevélben meghatározott funkciót és feladatokat a Compliance Igazgatóság Fogyasztóvédelmi Osztály fogyasztóvédelmi feladatokért felelős munkatársai látják el.

A Compliance Igazgatóság vezetője és a Compliance Igazgatóság Tőkepiaci Compliance Osztály munkatársai napi, operatív kapcsolatban állnak a tőkepiaci tevékenységet folytató üzleti- és háttérterületekkel, a felmerülő jogi és megfelelőségi kérdésekben – tevékenységben való közvetlen részvétel nélkül – támogatják az üzletág tevékenységének megfelelőségét, mely által a megfelelőségi kockázatok eredményesen csökkenthetőek.

A Compliance Igazgatóság tevékenységéről szükség szerint, illetve az előírt rendszerességgel, negyedévente beszámolt az FHB Bankcsoport prudens működéséért felelős ügyvezetője felé, a Bankcsoport Vezetői Értekezlete előtt, továbbá a vonatkozó belső szabályzatban meghatározott rendszerességgel a Társaság, valamint az egyes bankcsoporti tagok Igazgatósága és Felügyelő bizottsága felé.

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 arra tekintettel 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. Az FHB Bankcsoporton belül a jogszabályi követelménynek megfelelően a Társaságnál, az FHB Bank Zrt.-nél, az FHB Lízing Zrt.-nél, a Diófa Alapkezelő Zrt.-nél, a Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.-nél és a Díjbeszedő Faktorház Zrt.-nél működik 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 egyetértésével a Társaság vezérigazgatói és a Bankcsoport prudens működéséért felelős ügyvezetője. A társaságok belső ellenőrzési szervezeteinek irányítását az adott társaságok Felügyelő Bizottságai látják el. A belső ellenőrzési tevékenység közvetlen szakmai irányítása, módszertani útmutatása bankcsoport szinten valósul meg. A társaságok Belső Ellenőrzés vezetői az FB-nek beszámolási kötelezettséggel tartoznak.

A belső ellenőrzés/ellenőr 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 ügyvezetője részére. A Belső Ellenőrzés az FB részére 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 és tájékoztatást nyújt az FB és a Társaság menedzsmentje részére.

A Belső Ellenőrzés tevékenységének tervezését és végrehajtását kockázatelemzésen alapulva végzi, az üzleti folyamatok teljes skáláját elemzi és vizsgálja. A Belső Ellenőrzés 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, a vizsgálatokhoz szükséges információhoz és



dokumentumhoz. Az előbbieket figyelembevételével készíti el a belső ellenőrzés éves munkatervét, melyet az FB hagy jóvá.

A Belső Ellenőrzés 2015. évi alapvető feladata volt, hogy általános és témavizsgálatokon keresztül, valamint az előző években végrehajtott vizsgálatok tapasztalatai alapján, a korábban 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 áttekinthesse a jogszabályi keretek betartását a gyakorlatban, a szabályszerűséget és ezen keresztül csökkentse a kockázatokat, valamint elősegítse a megváltozott piaci körülményekhez igazodóan a Társaság és a Bankcsoport stratégiai célkitűzéseinek megvalósulását, a szabályszerű működést a bankcsoporti tagoknál. További cél volt az, hogy 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, illetve 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.

A Belső Ellenőrzés csoportszinten, a 2015. évre jóváhagyott munkatervi feladatai keretében 51 vizsgálatot hajtott végre. Típusát tekintve 8 átfogó vizsgálat, 10 célvizsgálat, 25 témavizsgálat és 5 utóvizsgálat volt. 3 db rendkívüli ellenőrzés került elrendelésre, amelyek vizsgálati szintén lezajlottak. A realizálással lezárt vizsgálatoknál az FB egyetértésével, a prudens működésért felelős ügyvezető jóváhagyásával szükség szerint intézkedési terv készült a feltárt megállapítások kijavítására. Az intézkedéstervek feladatok időarányosan végrehajtásra kerültek, azok nyomán követését az FB a Belső Ellenőrzés útján rendszeresen biztosította. Emellett a Bankcsoport Vezetői Értekezlete negyedévente monitorozza az intézkedési tervekben megfogalmazott feladatok végrehajtásának státuszát.

#### 4.4. A könyvvizsgáló tevékenységei

A Társaság könyvvizsgálója a 2015. üzleti évre is a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.; cégjegyzékszám: 01-09-071057; kamarai tagsági száma: 000083; felügyeleti pénzügyi intézményi minősítési nyilvántartási száma: T-000083/94; a továbbiakban: „Könyvvizsgáló”) volt. A Könyvvizsgáló nevében a könyvvizsgálói feladatokat Horváth Tamás (anyja neve: Grósz Veronika; születési helye, ideje: Budapest, 1969.03.08.; lakóhely: 1028 Budapest, Bölény u. 16.; kamarai nyilvántartási száma: 003449; felügyeleti intézményi minősítési nyilvántartási szám: E003449; a továbbiakban: „könyvvizsgálót ellátó természetes személy”) látta el.

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. 2015-ben, az éves könyvvizsgálói 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, melyet a Társaság megfelelően igazolt.

### 5. A Társaság közzétételi politikájának, bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikájának ismertetése

#### 5.1. A Társaság közzétételi alapelvei

A Társaság Igazgatósága a felelős társaságirányítás követelményrendszerén belül kiemelt jelentőséget tulajdonít a Társaság 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;
- szavatoló tőkéje, tőkekövetelmény nagysága,
- javadalmazási politika,
- 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 Belső Ellenőrzés vizsgálja.

## 5.2. A Társaság bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikája

A Társaság a vonatkozó törvényi szabályok és tőzsdei előírások figyelembevételével alakította ki a Társaság által kibocsátott, szabályozott piacra bevezetett értékpapírok (részvények, jelzáloglevelek) szempontjából bennfentesnek minősülő személyeknek a Társaság által kibocsátott értékpapírokkal való ügyletkötésére vonatkozó politikáját.

Tilos bennfentes információ felhasználásával a Társaság által kibocsátott értékpapírra ügyletet kötni, vagy ügyletkötésre megbízást adni, illetve a bennfentes információt kereskedés céljára más személyeknek továbbadni.

A bennfentes információk közé tartozik minden, a rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettség alá eső információ, de különösképpen a Társaság pénzügyi, gazdasági vagy jogi helyzetével, illetve ezek várható változásával összefüggő információk, értékpapír-kibocsátásra, jelentős üzletkötésre, szervezeti átalakulásra, csődhelyzetre, felszámolás kezdeményezésére vonatkozó információk, a Társaságban jelentős tulajdoni hányadot képviselő tulajdonosokra vonatkozó információk, leányvállalatokra vonatkozó információk, további vállalati felvásárlási szándéokra 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 érdekelttségét az Éves jelentésben fel kell tüntetni.

A Társaságnál bennfentesnek minősülő személyekről és a bennfentes személyek számára követendő eljárásról külön szabályzat rendelkezik, amely a Társaság hivatalos honlapján érhető el.

## 6. A részvényesi jogok gyakorlásának módja, valamint a közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok ismertetése

### 6.1. A részvényesi jogok gyakorlása módjának szabályai

A részvényes a részvényesi jogai gyakorlására a részvény, az értékpapírokra vonatkozó jogszabályi rendelkezésekben meghatározott tulajdonosi igazolás birtokában jogosult. A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség a tulajdonosi igazolásra, ha a jogosultság megállapítására az Alapszabály rendelkezése alapján – a Tpt. szerinti – tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor. A részvényes közgyűléshez kapcsolódó jogainak gyakorlásához az előbbieken túlmenően a részvénykönyvbe való bejegyzés is szükséges.

A részvényes részvényesi jogait személyesen, meghatalmazottja (képviselője), vagy a Tpt. szerinti részvényesi meghatalmazottja útján gyakorolhatja. Az Alapszabály rendelkezése 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 joggal élni.

A részvényest megilletik mindazok a kisebbségi jogok, amelyeket a Ptk. biztosít.

### 6.2. A közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok összefoglalása

A Társaság legfőbb szerve a közgyűlés. A közgyűlést az Igazgatóságnak a közgyűlés kezdő napját legalább 30 nappal megelőzően, az Alapszabályban meghatározott közzétételi helyeken közzétett hirdetmény útján kell összehívni. Azon részvényeseket, akik erre vonatkozó igényüket írásban megküldik a Társaság részére, a közzétételi helyeken történt közzététel mellett elektronikus úton is értesíteni kell a közgyűlés összehívásáról.

A Társaság a számviteli törvény szerinti beszámolóinak és az Igazgatóság, valamint a Felügyelő Bizottság jelentésének lényeges adatait, valamint a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat a Társaság közzétételi helyein a közgyűlést megelőzően legalább 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 időponttól számított

legalább tíz és legfeljebb huszonegy napon belüli időpontra összehívott második közgyűlés az eredeti napirendben szereplő ügyekben a megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes.

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.

12.1. A közgyűlésen minden 100,- Ft, azaz Egyszáz forint névértékű „A” sorozatú tőzsrészcsevény egy szavazatra jogosít és minden 1.000,- Ft, azaz Egezer forint névértékű „C” sorozatú tőzsrészcsevény tíz szavazatra jogosít<sup>2</sup>. A Társaság a közgyűléshez kapcsolódóan a Tpt.-ben, a tőzsdei szabályokban és a KELER Zrt. szabályzataiban meghatározott tulajdonosi megfeleltetést hajt végre, amelynek fordulónapja kizárólag a közgyűlést megelőző 7. és 3. tőzsdenapok közötti időszakra eshet. A közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására az a személy jogosult, aki a tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvény tulajdonosa, és akinek nevét a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon 18.00 órakor (a részvénykönyv lezárásának időpontja) a részvénykönyv tartalmazza.

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 12.6. 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.

## 7. Javadalmazási nyilatkozat

### 7.1. Javadalmazási Irányelvek 2015-re vonatkozóan

A javadalmazási irányelvek módosítását a Társaság közgyűlése 2014. április 28. napján fogadta el és ezzel aktualizálta az FHB Bankcsoport Anyagi Ösztönzési Rendszerének javadalmazási elveit. A módosítás szükségességét az alábbi tényezők indokolták:

- 2014. január 1-jétől hatályba lépett az új Hpt. és rendelkezései a javadalmazási politikát is érintették. A Hpt.-vel összhangban módosult a javadalmazási politikának a hitelintézet és a befektetési vállalkozás mérete, tevékenységének jellege, köre és jogi formájából eredő sajátossága figyelembevételével történő alkalmazásáról szóló 131/2011. (VII. 18.) Korm. rendelet is, ugyanakkor még nem változott a PSZÁF elnökének 3/2011. sz. „A javadalmazási politika alkalmazásáról” szóló Ajánlása. Lényeges módosítása a Hpt.-nek, hogy míg korábban a javadalmazási politika elveinek jóváhagyása a társaság irányítási jogkörrel rendelkező testületének hatásköre volt, az új szabályok szerint ez a jog a felügyeleti jogkörrel rendelkező testületet illeti meg.
- Az új Hpt. átmeneti rendelkezései értelmében a már működő hitelintézet 2014. június 30-ig az irányítási jogkörrel rendelkező vezető testület által elfogadott és a felügyeleti jogkörrel rendelkező vezető testület által ellenőrzött javadalmazási politikát is alkalmazhatott.
- 2015. január 1-jétől az új Hpt. 117.§ (5) bekezdése szerint a javadalmazási politika elveit a felügyeleti jogkörrel rendelkező vezető testület fogadja el és vizsgálja felül, az irányítási jogkörrel rendelkező vezető testület felel annak végrehajtásáért, amelyet legalább évente a hitelintézet belső ellenőrzése is ellenőriz.

<sup>2</sup> A „B” sorozatú osztalékelsőbbiséget biztosító részvények tulajdonosát szavazati jog nem illeti meg, így a közgyűlésen szavazásra nem jogosult. Amennyiben azonban a Társaság valamely üzleti évben nem fizet osztalékot, az osztalékelsőbbiségi részvények tulajdonosait az „A” sorozatú tőzsrészcsevényekhez kapcsolódó szavazati joggal egyenlő mértékű szavazati jog illeti meg, mely jogot a következő üzleti évre vonatkozó éves beszámoló elfogadásáig korlátozás nélkül jogosultak gyakorolni.

Az Anyagi Ösztönzési Rendszerben megfogalmazott javadalmazási politikának a lényege az alábbiak szerint foglalható össze:

A) Állandó (fix) javadalmazási elemek a Társaságnál:

- munkavállalók vonatkozásában: alapbér és juttatások (amelyet Bankcsoporti utasítás szabályoz);
- választott tisztségviselők vonatkozásában: tiszteletdíj.

*A Társaság Igazgatósága és Felügyelő Bizottságai elnökei és tagjai díjazásának megállapítása a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik. A díjazás határozott összegű, havonta esedékes. Ezen tisztségviselők díjazása úgy kerül megállapításra, hogy a díjazás mértéke igazodjon a felelősség mértékéhez, ne okozzon túl nagy anyagi megterhelést a Társaság számára, arányban álljon a tisztségviselők munkavégzésével, a Társaság előző éves gazdasági eredményével, a foglalkoztatottak létszámával, valamint megfeleljen az adott tisztség társadalmi elismertségének és a gazdasági szférában elfoglalt helyének, szerepének. A Társaság az Igazgatóság egyes külső tagjai részére, külön feladat ellátása mellett, az Igazgatóság egyedi döntése alapján, a Bankcsoport tulajdonában lévő személygépkocsi és üzleti kártya használatát biztosíthatja a mindenkor hatályos belső szabályzatnak és adójogszabályoknak megfelelően.)*

B) Változó, teljesítmény javadalmazási szabályok a Bankcsoportra vonatkozóan a következők:

1. Kiemelt személyi kör vonatkozásában:

A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény („Hpt.”) 117-121. §-ai, valamint a javadalmazási politikának a hitelintézet és a befektetési vállalkozás mérete, tevékenységének jellege, köre és jogi formájából eredő sajátossága figyelembevételével történő alkalmazásáról szóló 131/2011. (VII. 18.) Korm. rendelet, továbbá a Felügyeletnek a Javadalmazási politika alkalmazásáról szóló ajánlása alapján az FHB Jelzálogbank Nyrt. és az irányítása alá tartozó csoport kiemelt vezetői esetében szabályokat fogalmaz meg a teljesítményjavadalmazás vonatkozásában. E szerint azon vezetők, akinek a tevékenysége lényeges hatással van a pénzügyintézet ellenőrzésére, valamint kockázati profiljára, illetve belső kontroll funkciót gyakorol a teljesítmény alapú javadalmazás

- legalább 50 %-át részvényekben kell kiadni és
- legalább 40 %-át halasztva kell kifizetni, juttatni.

A teljesítményjavadalmazás lehetséges elemei:

- részvényopció juttatás *(a program célja a javadalmazás teljesítményalapú összetevőinek értékelése során a hosszú távú teljesítmény figyelembe vétele, a hatékony kockázatkezelés biztosítása, továbbá a Társaság teljesítményével összhangban álló javadalmazási gyakorlat létrehozása és fenntartása, egyben a Hpt. 117-121. §-ainak való megfelelés. A program hatálya, alapvető szabályai és az érintett személyi kör meghatározása a közgyűlés hatáskörébe tartozik. A Közgyűlés a program részletes feltételeinek és a kapcsolódó teljesítményértékelési rendszer kidolgozására felhatalmazást adhat az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatóságának és/vagy Felügyelő Bizottságának),*
- prémium.

Kiemelt személyi körbe az alábbiak tartoznak:

I. Kategória: Vezető állású személyek

II. Kategória: Kockázatvállalási és belső ellenőrzési funkciót betöltő vezetők, jellemzően az adott Csoporttag

1. kockázatkezelési és kockázatelemzési, valamint kockázatellenőrzési (kockázati kontroll)
2. belső ellenőrzési
3. megfelelési (compliance) szakterületeinek első számú vezetői.

III. Kategória: Az I-II. kategóriába foglaltakkal azonos javadalmazási kategóriába tartozó munkavállalók, akiknek tevékenysége lényeges hatást gyakorol a Csoporttag(ok) kockázatvállalására

2. Egyéb személyi kör vonatkozásában:

A teljesítményjavalmazás elemei:

- prémium (célprémium),
- részvényopció juttatás
- jutalom
- jutalék

3. Általános ösztönzők, valamennyi munkavállalóra kiterjedően:

- utólagos jutalom, mely nem kapcsolható az adott személy vagy a szervezeti egységének a mért teljesítményéhez (pl. 13. havi fizetés, elnöki jutalom).

## 7.2. Javadalmazási Nyilatkozat a 2015. évre vonatkozóan

### 1/ Menedzsment tagok

Az FHB Bankcsoport Anyagi Ösztönzési rendszere tárgyú szabályzat Javadalmazási politikaként is funkcionál, amely szabályzat 2014. július 1-jei hatállyal aktualizálásra, illetve pontosításra került. A változásokat a Felügyelő Bizottság 36/2014. (12.16.) számú határozatával fogadta el. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság 2015. december 15.-i ülésén elvégezte a javadalmazási politika és az anyagi ösztönzési rendszer alkalmazásának felülvizsgálatát.

A 2015. évre vonatkozóan a Társaságnál teljesítménycél nem került meghatározásra, teljesítményhez kötött mozgóbér kifizetés nem történt.

### 2/ Tisztségviselők

A Társaság igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjai a Társaság 2014. évi rendes közgyűlésén megállapított díjazásban részesültek, melynek mértéke 2007. óta nem változott. Az FHB Bankcsoportba tartozó társaságok igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjai – a FHB Bankcsoport bármely társaságánál munkaviszonyban nem állók kivételével – tiszteletdíjban nem részesültek. Egyéb tisztségviselők esetében a tiszteletdíj a Társaság tisztségviselői tiszteletdíjának 50 %-a.

### 3/ Részvényopciós juttatás

A Társaság Közgyűlésének a 8/2013. (04.24.) sz. határozatával újabb két éves időszakra (2013-2014) meghosszabbította, módosította és Vezetői Részvény Opciós Programmá („Opciós Program”) alakította a Vezetői Részvényjuttatási Programot. Ennek keretében pontosította a részvényjuttatás feltételül szolgáló pénzügyi teljesítménymutatókat. A Társaság közgyűlése 2015-ben a 8/2015. (04.28.) számú határozatával a 2013-2014. évre kiírt Vezetői Részvény Opciós Programot 1 évre meghosszabbította és módosította az alábbiak szerint:

A részvényjuttatásban részesíthető személyek köre ezen részletszabályok alapján 2015. évben a következők:

- Az FHB Nyrt. Igazgatóságának elnöke
- Az FHB Nyrt. Igazgatóságának külső tagjai
- Az FHB Nyrt. vezérigazgatója és vezérigazgató-helyettesei
- Vezető munkatársak közül legfeljebb 50 fő, akiket az FHB Bankcsoport vonatkozó jogszabályok szerinti kiemelt vezetői közül a szakmailag illetékes vezérigazgatók közös megegyezéssel jelölnek ki (a továbbiakban: „Kijelölt Vezető” vagy „Kijelölt Vezetők”) annak figyelembe vételével, hogy a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény („Hpt.”) vonatkozó rendelkezései alapján ezen csoportba tartoznak azon vezető munkavállalók, akikre a javadalmazási politika hatálya a Hpt. kötelezően alkalmazandó rendelkezései folytán kiterjed (a Bankcsoport Anyagi Ösztönzési Rendszerére vonatkozó belső szabályzat értelmében az ún. Kiemelt Személyi Körbe sorolt vezetői munkaköröket betöltők – a társaságok kockázati profiljára jelentős hatást gyakorló, továbbá kontrollfunkciót betöltő vezetők).

A 2015. üzleti évre vonatkozóan a közgyűlés fent hivatkozott határozatában jóváhagyott részvényjuttatási feltételek nem teljesültek. Erre tekintettel a Programmal érintett személyi kör a 2015. üzleti évhez kapcsolódóan nem vált jogosulttá a részvényjuttatásra.

### **Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelésről**

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.; cégjegyzékszám: 01-10-043638; a továbbiakban: „Társaság”) a Felelős Társaságirányítási Jelentés részeként az alábbi kérdőív kitöltésével nyilatkozik arról, hogy a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által kiadott Felelős Társaságirányítási Ajánlások (”FTA”) meghatározott pontjaiban megfogalmazott ajánlásokat, javaslatokat saját társaságirányítási gyakorlata során milyen mértékben alkalmazta.

#### **Az Ajánlásoknak való megfelelés szintje**

A Társaság megjelöli, hogy a vonatkozó ajánlást alkalmazza-e, avagy sem, illetve nemleges válasz esetén rövid tájékoztatást ad arról, hogy milyen okok miatt nem alkalmazta az adott ajánlást.

A 1.1.1 Az igazgatóság / igazgatótanács gondoskodott arról, hogy a részvényesek a megfelelő időben hozzájussanak a jogaik gyakorlásához szükséges információkhoz.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 1.1.2 A Társaság az "egy részvény - egy szavazat" elvet alkalmazza.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 1.2.8 A Társaság biztosítja, hogy a tulajdonosok azonos feltételek teljesítésével vehetnek részt a Társaság közgyűlésén.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 1.2.9 A Társaság közgyűlési napirendi pontjai között csak olyan témák szerepelnek, melynek témáját pontosan meghatározták, leírták.

**Igen** Nem (magyarázat)

A határozati javaslatokban kitértek a felügyelő bizottság javaslatára, valamint a döntés hatásainak részletes magyarázatára.

Igen **Nem** (A Felügyelő Bizottság javaslatát minden esetben tartalmazták az előterjesztések. A döntés hatásainak részletes magyarázatát a közgyűlésen feltett konkrét kérdésekre válaszolva adja meg az Igazgatóság.)

A 1.2.10 A napirendi pontokhoz készített részvényesi észrevételeket, kiegészítéseket legkésőbb a közgyűlést két nappal megelőzően közzétették.

Igen **Nem** (2015-ben nem érkezett a Társasághoz közvetlenül a napirendi pontokra vonatkozó részvényesi észrevétel, kiegészítés.)

A 1.3.8 A közgyűlés napirendi pontjaira tett észrevételeket a részvényesek legkésőbb a regisztrációval egyidejűleg megismerhették.

Igen Nem (2015-ben nem érkezett a Társasághoz közvetlenül a napirendi pontokra vonatkozó részvényesi észrevétel, kiegészítés.)

A 1.3.9 A napirendi pontokra vonatkozóan megtett írásos észrevételeket a közgyűlést két munkanappal megelőzően közzétették.

Igen Nem (2015-ben nem érkezett a Társasághoz közvetlenül a napirendi pontokra vonatkozó részvényesi észrevétel, kiegészítés.)

A 1.3.10 A vezető tisztségviselők megválasztása és visszahívása személyenként külön határozattal történt.

Igen Nem (magyarázat)

A 2.1.1 Az igazgatóság / igazgatótanács feladatai kiterjednek a 2.1.1 pontban foglaltakra.

Igen Nem (magyarázat)

A 2.3.1 Az igazgatóság / igazgatótanács előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

Igen Nem (magyarázat)

A felügyelő bizottság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

Igen Nem (magyarázat)

Az igazgatóság / igazgatótanács ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.

Igen Nem (magyarázat)

A felügyelő bizottság ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.

Igen Nem (magyarázat)

A 2.5.1 A Társaság igazgatótanácsában/felügyelő bizottságában elegendő számú független tag van az igazgatóság pártatlanságának biztosításához.

Igen Nem (magyarázat)

A 2.5.4 Az igazgatótanács/felügyelő bizottság rendszeres időközönként (az éves FT jelentés kapcsán) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tartott tagjaitól.

Igen Nem

A 2.5.6 A Társaság honlapján nyilvánosságra hozta az igazgatótanács/felügyelő bizottság függetlenségével kapcsolatos irányelveit, az alkalmazott függetlenségi kritériumokat.

Igen Nem (Önálló dokumentum nem szerepel a vezető állású személyek függetlenségéről a honlapon, azonban mind az Igazgatóság, mind a Felügyelő Bizottság Ügyrendje tartalmazza az összeférhetlenségi és függetlenségi kritériumokat az adott testület tagjai vonatkozásában. A testületek ügyrendjei megtalálhatóak a Társaság honlapján.)



A 2.6.1 Az igazgatóság / igazgatótanács tagja tájékoztatta az igazgatóságot / igazgatótanácsot (felügyelő bizottságot / audit bizottságot), ha a Társaság (vagy bármely leányvállalata) ügyletével kapcsolatban neki (vagy más közeli kapcsolatban álló személynek) jelentős személyes érdeke állt fenn.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 2.6.2 A testületi és menedzsment tagok (és a velük kapcsolatban álló személyek), valamint a Társaság (illetve leányvállalata) között létrejött ügyleteket a Társaság általános üzleti gyakorlata szerint, de az általános üzleti gyakorlathoz képest szigorúbb átláthatósági szabályok alapján bonyolították le.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 2.6.2 szerinti, az általános üzleti gyakorlattól eltérő ügyleteket és azok feltételeit elfogadtatták a felügyelő bizottsággal (audit bizottsággal).

Igen **Nem** (A 2.6.2. szerinti, az általános üzleti gyakorlattól eltérő ügyletekről a Felügyelő Bizottság tájékoztatást kap. Az ilyen jellegű ügyletek átláthatóságát a Hpt., és az alapján a Társaság belső szabályzatai biztosítják.)

A 2.6.3 A testületi tag tájékoztatta a felügyelő bizottságot / audit bizottságot (jelölőbizottságot), ha nem a cégcsoporthoz tartozó társaságnál kapott testületi tagságra, menedzsment tagságra vonatkozó felkérést.

**Igen** Nem

A 2.6.4 Az igazgatóság / igazgatótanács kialakította a Társaságon belüli információáramlásra, a bennfentes információk kezelésére vonatkozó irányelveit, és felügyelte ezek betartását.

**Igen** Nem (magyarázat)

Az igazgatóság / igazgatótanács kialakította a bennfentes személyek értékpapír kereskedésére vonatkozó irányelveit, és felügyelte ezek betartását.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 2.7.1 Az igazgatóság / igazgatótanács javadalmazási irányelveket fogalmazott meg az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozóan.

**Igen** Nem (magyarázat)

A felügyelő bizottság véleményezte a javadalmazási irányelveket.

**Igen** Nem (magyarázat)

Az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelő bizottság javadalmazására vonatkozó elveket és azok változásait a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 2.7.2. Az igazgatóság / igazgatótanács az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 2.7.2.1 A felügyelő bizottság az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 2.7.3 Az igazgatóság / igazgatótanács hatáskörébe tartozik a menedzsment teljesítményének ellenőrzése és javadalmazásának megállapítása.

**Igen** Nem (magyarázat)

A menedzsment tagokat illető, a szokásostól eltérő juttatások kereteit és ezek változásait a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 2.7.4 A részvény alapú javadalmazási konstrukciók elveit a közgyűlés jóváhagyta.

**Igen** Nem (magyarázat)

A részvény alapú javadalmazási konstrukciókkal kapcsolatos közgyűlési döntést megelőzően a részvényesek részletes tájékoztatást kaptak (legalább a 2.7.4 pontban foglaltak szerint)

**Igen** Nem (magyarázat)

A 2.7.7 A Társaság a Javadalmazási nyilatkozatot elkészítette, és a közgyűlés elé terjesztette.

**Igen** Nem (magyarázat)

A Javadalmazási nyilatkozat tartalmazza az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság, és a menedzsment egyes tagjainak díjazását.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 2.8.1 Az igazgatóság / igazgatótanács, vagy az általa működtetett bizottság felelős a Társaság teljes kockázatkezelésének felügyeletéért és irányításáért.

**Igen** Nem (magyarázat)

Az igazgatóság / igazgatótanács meghatározott rendszerességgel tájékozódik a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról.

**Igen** Nem (magyarázat)

Az igazgatóság / igazgatótanács megtette a szükséges lépéseket a főbb kockázati területek azonosítása érdekében.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 2.8.3 Az igazgatóság / igazgatótanács megfogalmazta a belső kontrollok rendszerével kapcsolatos elveket.

Igen **Nem** (A belső kontrollok közül a kockázatkezelési stratégiát és elveket az Igazgatóság, míg a független belső ellenőrzés rendszerével kapcsolatos elveket, a belső ellenőrzési stratégiát a Felügyelő Bizottság fogadta el, a Hpt.-vel összhangban.)

A belső kontrollok menedzsment által kialakított rendszere biztosítja a Társaság tevékenységét érintő kockázatok kezelését, a Társaság célkitűzéseinek elérését.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 2.8.4 A belső kontrollok rendszerének kialakításánál az igazgatóság / igazgatótanács figyelembe vette a 2.8.4 pontokban szereplő szempontokat.

Igen Nem (A belső kontrollok rendszerének kialakítása megoszlik az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és e két testület felhatalmazása alapján a menedzsment között. E feladataikat a testületek és a menedzsment saját hatáskörükben a 2.8.4. pontban szereplő szempontokkal összhangban végezték el.)

A 2.8.5 A menedzsment feladata és felelőssége a belső kontrollok rendszerének kialakítása és fenntartása.

Igen **Nem** (Az állítás részben igaz a Társaságra, mivel a kockázatkezelés – ideértve a hitelezési kockázatok, működési kockázatok, piaci kockázatok stb. – és a compliance funkció kialakítása és fenntartása a menedzsment feladata, míg a független belső ellenőrzési rendszer kialakítása és fenntartása a Hpt. alapján a Felügyelő Bizottság feladata.)

A 2.8.6 A Társaság kialakított egy független belső ellenőrzési funkciót, mely az audit bizottságnak/felügyelő bizottságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel.

**Igen Nem** (A belső ellenőrzés a Felügyelő Bizottságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel. A Társaságnál az audit bizottság és a Felügyelő Bizottság tagjai ugyanazon személyek voltak a 2015. évben.)

A belső audit csoport legalább egyszer beszámolt az audit bizottságnak/felügyelő bizottságnak a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok és a társaságirányítási funkciók működéséről.

Igen **Nem** (A Társaságnál „belső audit csoport” elnevezésű szervezeti egység nem működik. A független belső ellenőrzési szervezet rendszeresen beszámolt a Felügyelő Bizottságnak a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok és a társaságirányítási funkciók működéséről.)

A 2.8.7 A belső ellenőrzési tevékenységet az audit bizottság/felügyelő bizottság megbízása alapján a belső ellenőrzés hajtja végre.

Igen **Nem** (Lásd a 2.8.5 pont szerinti magyarázatot.)

A belső ellenőrzés szervezetenként elkülönül az operatív vezetést végző menedzsmenttől.

**Igen Nem** (magyarázat)

A 2.8.8 A belső audit tervet az audit bizottság javaslata alapján az igazgatóság / igazgatótanács (felügyelő bizottság) hagyta jóvá.

Igen **Nem** (A Társaságnál az éves belső ellenőrzési tervet a független belső ellenőrzési szervezet javaslatára a Felügyelő Bizottság hagyta jóvá – a Felügyelő Bizottság tagjai azonban egyben az audit bizottság tagjai is.)

A 2.8.9 Az igazgatóság / igazgatótanács elkészítette jelentését a részvényesek számára a belső kontrollok működéséről.

**Igen Nem** (magyarázat)

Az igazgatóság / igazgatótanács kidolgozta a belső kontrollok működéséről készített jelentések fogadásával, feldolgozásával, és saját jelentésének elkészítésével kapcsolatos eljárásait.

Igen **Nem** (Az Igazgatóság a belső kontrollok közül a kockázatkezelés, kockázatellenőrzés és a megfelelésig biztosítási funkció működését kíséri figyelemmel, illetve számoltatja be a jogszabályban, illetve a felügyeleti határozatokban/ajánlásokban meghatározott rendszerességgel ezen területeket. A független belső ellenőrzés működését a Hpt. alapján a Felügyelő Bizottság kíséri figyelemmel. Az Igazgatóság évente a Felelős Társaságirányítási Jelentésében mutatja be a belső kontrollok működését.)

A 2.8.11 Az igazgatóság / igazgatótanács beazonosította a belső kontrollok rendszerének lényeges hiányosságát, s felülvizsgálta és ártértékelt az ezzel kapcsolatos tevékenységeket.

Igen **Nem** (Az Igazgatóság 2015-ben nem állapított meg lényeges hiányosságot a belső kontrollok rendszerét illetően.)

A 2.9.2 Az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és az audit bizottság minden esetben értesítést kapott arról, ha a könyvvizsgálónak adott megbízás jellegénél fogva jelentős ráfordítást jelenthet, érdekütközést idézhet elő, vagy bármilyen más módon lényeges hatással lehet az üzletmenetre.

Igen **Nem** (A Társaság könyvvizsgálója 2015-ben nem kapott olyan megbízást a Társaságtól, amely jelentős ráfordítást jelenthet, érdekütközést idézhet elő, vagy bármilyen más módon lényeges hatással lehet az üzletmenetre.)

A 2.9.3 Az igazgatóság / igazgatótanács tájékoztatta a felügyelő bizottságot arról, hogy a Társaság működését lényegesen befolyásoló eseménnyel kapcsolatban bízta meg a könyvvizsgálatot ellátó gazdálkodó szervezetet, illetve külső szakértőt.

Igen **Nem** (A Társaság könyvvizsgálója 2015-ben nem kapott az Igazgatóságtól a Társaság működését lényegesen befolyásoló megbízást.)

Az igazgatóság / igazgatótanács határozatában előzetesen rögzítette, hogy milyen események tekinthetők olyanoknak, mely jelentősen befolyásolják a Társaság működését.

Igen **Nem** (Az Igazgatóság a vonatkozó jogszabályban, a 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet 4. számú mellékletében felsorolt eseteket tekinti olyan eseményeknek, amelyeknek megfelelő esemény – az adott események egyedi vizsgálata alapján – a Társaság működését jelentősen befolyásoló eseménynek minősülhet.)

A 3.1.6 A Társaság honlapján nyilvánosságra hozta az audit bizottságra delegált feladatokat, a bizottságok célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).

Igen **Nem** (A Társaságnál 2015-ben elkülönülten nem működtek bizottságok, azok feladatait az Igazgatóság, illetve a Hpt. alapján a Felügyelő Bizottság látta el. Ugyanakkor a 2014. évi rendes közgyűlés által létrehozott és megválasztott Audit Bizottság feladatait a Társaság közzétett Alapszabálya részletesen tartalmazza, valamint az Audit Bizottság tagjainak neve, életrajza és megválasztásának ideje – tekintettel arra, hogy a Felügyelő Bizottság tagjai is – a Társaság honlapján nyilvánosan elérhetők.)

A 3.1.6.1 A Társaság honlapján nyilvánosságra hozta a jelölőbizottságra delegált feladatokat, a bizottságok célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).

Igen **Nem** (A Társaságnál 2015-ben elkülönülten nem működtek bizottságok, azok feladatait az Igazgatóság, illetve a Hpt. alapján a Felügyelő Bizottság látta el.)

A 3.1.6.2 A Társaság honlapján nyilvánosságra hozta a javadalmazási bizottságra delegált feladatokat, a bizottságok célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).

Igen **Nem** (A Társaságnál 2015-ben elkülönülten nem működtek bizottságok, azok feladatait az Igazgatóság, illetve a Hpt. alapján a Felügyelő Bizottság látta el.)

A 3.2.1 Az audit bizottság/felügyelő bizottság felügyelte a kockázatkezelés hatékonyságát, a belső kontroll rendszer működését és a belső ellenőrzés tevékenységét is.

**Igen Nem**

A 3.2.3 Az audit bizottság/felügyelő bizottság pontos és részletes tájékoztatást kapott a belső ellenőr és a független könyvvizsgáló munkaprogramjáról; s megkapta a könyvvizsgáló könyvvizsgálat során feltárt problémákra vonatkozó beszámolóját.

**Igen** Nem (A Társaságnál az audit bizottságával megegyező személyi összetételű Felügyelő Bizottság pontos és részletes tájékoztatást kapott a belső ellenőr munkaprogramjáról, és megkapta a könyvvizsgáló könyvvizsgálat során feltárt problémákra vonatkozó beszámolóját.)

A 3.2.4 Az audit bizottság/felügyelő bizottság az új könyvvizsgáló jelöltől bekérte a 3.2.4 szerinti feltáró nyilatkozatot.

**Igen** Nem (A Társaságnál az audit bizottságával megegyező személyi összetételű Felügyelő Bizottság bekérte az új könyvvizsgáló jelöltől a 3.2.4 szerinti feltáró nyilatkozatot.)

A 3.3.1 A Társaságnál jelölőbizottság működik.

Igen **Nem** (A Társaságnál elkülönült jelölőbizottság 2015-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el.)

A 3.3.2 A jelölőbizottság gondoskodott a személyi változások előkészítéséről.

Igen **Nem** (A Társaságnál elkülönült jelölőbizottság 2015-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el. Az Igazgatóság gondoskodott a személyi változások előkészítéséről.)

A jelölőbizottság áttekintette a menedzsment tagok kiválasztására és kinevezésére vonatkozó eljárásokat.

Igen **Nem** (A Társaságnál elkülönült jelölőbizottság 2015-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el. A menedzsment tagok kiválasztása és kinevezése az Igazgatóság hatáskörébe tartozik, amely ezen feladatát a Hpt. vonatkozó rendelkezései és a PSZÁF 4/2007. (X.31.) számú ajánlása alapján látja el.)

A jelölőbizottság értékelt a testületi és menedzsment tagok tevékenységét.

Igen **Nem** (A Társaságnál elkülönült jelölőbizottság 2015-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el. Az Igazgatóság évente értékeli saját, illetve a menedzsment tevékenységét, így 2015-ben is ekként járt el.)

A jelölőbizottság megvizsgálta a testületi tagok jelölésére vonatkozó összes olyan javaslatot, melyet a részvényesek, vagy az igazgatóság / igazgatótanács terjesztett elő.

Igen **Nem** (A Társaságnál elkülönült jelölőbizottság 2015-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el.)

A 3.4.1 A Társaságnál javadalmazási bizottság működik.

Igen **Nem** (A Hpt. rendelkezése alapján a Társaság javadalmazási bizottság felállítására nem köteles. A Társaságnál elkülönült javadalmazási bizottság 2015-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el.)

A 3.4.2 A javadalmazási bizottság a testületek és a menedzsment javadalmazásának rendszerére (díjazás egyéni szintje, struktúrája) tett javaslatot, illetve végzi ennek ellenőrzését.

Igen **Nem** (A Társaságnál elkülönült javadalmazási bizottság 2015-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el. Az Igazgatóság a testületek díjazására tett javaslatot a Közgyűlés számára, illetve a menedzsment díjazásának struktúráját kialakította és jóváhagyta.)

A 3.4.3 A menedzsment javadalmazását a javadalmazási bizottság javaslata alapján az igazgatóság / igazgatótanács hagyta jóvá.

Igen **Nem** (A Társaságnál elkülönült javadalmazási bizottság 2015-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el. A menedzsment javadalmazását az Igazgatóság állapította meg a közgyűlés által elfogadott Javadalmazási Irányelvek keretei között.)

Az igazgatóság / igazgatótanács javadalmazását a javadalmazási bizottság javaslata alapján a közgyűlés hagyta jóvá.

Igen **Nem** (A Társaságnál elkülönült javadalmazási bizottság 2015-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el. Az Igazgatóság tagjainak javadalmazását az Igazgatóság javaslata alapján a közgyűlés állapította meg.)

A javadalmazási bizottság a részvényopciók, költségtérítések, egyéb juttatások rendszerét is ellenőrizte.

Igen **Nem** (A Társaságnál elkülönült javadalmazási bizottság 2015-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el. A Társaságnál bevezetett Vezetői Részvényopciós Program 2015. évi teljesülését a Felügyelő Bizottság a soron következő évben értékelte, és erről beszámolt(t) a Közgyűlésnek.)

A 3.4.4 A javadalmazási bizottság javaslatokat fogalmazott meg a javadalmazási elvekre vonatkozóan.

Igen **Nem** (A Társaságnál elkülönült javadalmazási bizottság 2015-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el.)

A 3.4.4.1 A javadalmazási bizottság javaslatokat fogalmazott meg az egyes személyek javadalmazására vonatkozóan.

Igen **Nem** (A Társaságnál elkülönült javadalmazási bizottság 2015-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el. A 2014-ben módosított javadalmazási irányelvek alapján – a Hpt. vonatkozó rendelkezéseivel összhangban – az ún. anyagi ösztönzési rendszer 2015. évre vonatkozó módosítását a menedzsment javaslatára a Felügyelő Bizottság fogadta el.)

A 3.4.4.2 A javadalmazási bizottság áttekintette a menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeit.

Igen **Nem** (A Társaságnál elkülönült javadalmazási bizottság 2015-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el. Az Igazgatóság – a menedzsment tagjai feletti munkáltatói jogokat gyakorló testületként, az Igazgatóság elnöke útján – figyelemmel kíséri a menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeit.)

A 3.4.4.3 A javadalmazási bizottság ellenőrizte, hogy a Társaság eleget tett-e a javadalmazási kérdéseket érintő tájékoztatási kötelezettségeknek.

Igen **Nem** (A Társaságnál elkülönült javadalmazási bizottság 2015-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el. Az Igazgatóság a menedzsment útján ellenőrizte, hogy a Társaság 2015-ben is közzétette honlapján a Javadalmazási Irányelveket.)

A 3.4.7 A javadalmazási bizottsági tagok többsége független.

Igen **Nem** (A Társaságnál elkülönült javadalmazási bizottság 2015-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el. Az Igazgatóság tagjainak többsége független.)

A 3.5.1 Az igazgatóság / igazgatótanács nyilvánosságra hozta indokait a javadalmazási és a jelölőbizottság összevonásával kapcsolatban.

Igen **Nem** (A Társaságnál elkülönült javadalmazási, illetve jelölőbizottság nem működött 2015-ban, feladatait az Igazgatóság látta el.)

A 3.5.2 Az igazgatóság / igazgatótanács végezte el a jelölőbizottság feladatait, s ennek indokairól tájékoztatást adott ki.

Igen **Nem** (A Társaságnál a jelölőbizottság feladatait 2015-ben az Igazgatóság látta el. Ennek indokairól az Igazgatóság a közgyűlésen részvényesi kérdés esetén tájékoztatást ad.)

A 3.5.2.1 Az igazgatóság / igazgatótanács végezte el a javadalmazási bizottság feladatait, s ennek indokairól tájékoztatást adott ki.

Igen Nem (A Társaságnál a javadalmazási bizottság feladatait 2015-ben az Igazgatóság látta el. A Hpt. 117-121.§ (6) bekezdése alapján a Társaság javadalmazási bizottság felállítására nem köteles.)

A 4.1.1 Az igazgatóság / igazgatótanács a Társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben meghatározta azokat az alapelveket és eljárásokat, amelyek biztosítják, hogy minden, a Társaságot érintő, illetve a Társaság értékpapírjainak árfolyamára hatást gyakorló jelentős információ pontosan, hiánytalanul és időben közzétételre kerüljön, hozzáférhető legyen.

Igen Nem (magyarázat)

A 4.1.2 Az információ szolgáltatás során a Társaság biztosította, hogy minden részvényes, piaci szereplő azonos elbánás alá esik.

Igen Nem

A 4.1.3 A Társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben kitér az elektronikus, internetes közzététel eljárásaira.

Igen Nem (magyarázat)

A Társaság honlapját a nyilvánosságra hozatali szempontok, és a befektetők tájékoztatását szem előtt tartva alakítja ki.

Igen Nem (magyarázat)

A 4.1.4 Az igazgatóság / igazgatótanács felmérte a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságát.

Igen Nem (Az Igazgatóság meghatározta a nyilvánosságra hozatali irányelveit és a menedzsment útján figyelmet fordít a betartásukra.)

A 4.1.5 A Társaság honlapján közzétette társasági eseménynaptárát.

Igen Nem (magyarázat)

A 4.1.6 A Társaság az éves jelentésében és honlapján tájékoztatta a nyilvánosságot stratégiai céljairól, a fő tevékenységével, üzleti etikával, az egyéb érintett felekkel kapcsolatos irányelveiről is.

Igen Nem (magyarázat)

A 4.1.8 Az igazgatóság / igazgatótanács az éves jelentésben nyilatkozott arról, hogy az éves pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatával megbízott könyvvizsgáló gazdasági szervezet milyen jellegű, és nagyságrendű egyéb megbízást kapott a Társaságtól, illetve annak leányvállalatától.

Igen Nem

A 4.1.9 A Társaság éves jelentésében, illetve honlapján nyilvánosságra hozza az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak szakmai pályafutásáról szóló információkat.

Igen Nem (magyarázat)

A 4.1.10 A Társaság tájékoztatást adott az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság belső szervezetéről, működéséről.



**Igen** Nem

A 4.1.10.1 A Társaság tájékoztatást adott az igazgatóság / igazgatótanács, menedzsment munkájának, valamint az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontokról.

Igen **Nem** (Az értékelési szempontokról a Társaság az évi rendes közgyűlésen részvényesi kérdésre tájékoztatást ad.)

A 4.1.11 A Társaság az éves jelentésében, illetve honlapján a javadalmazási nyilatkozatban tájékoztatta a nyilvánosságot az alkalmazott javadalmazási irányelvekről, azon belül az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak díjazásáról, javadalmazásáról.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 4.1.12 Az igazgatóság / igazgatótanács közzétette a kockázatkezelési irányelveit, melyben kitért a belső kontrollok rendszerére, az alkalmazott kockázatkezelési alapelvekre és alapvető szabályokra, illetve a főbb kockázatok áttekintő ismertetésére.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 4.1.13 A piaci szereplők tájékoztatása érdekében a Társaság évente, az éves jelentés közzétételekor, nyilvánosságra hozza felelős társaságirányítással kapcsolatos jelentését.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 4.1.14 A Társaság honlapján nyilvánosságra hozza a bennfentes személyeknek a Társaság részvényei értékpapír kereskedelmével kapcsolatos irányelveit.

**Igen** Nem (magyarázat)

A Társaság az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság, és a menedzsment tagok a Társaság értékpapírjaiban fennálló részesedését, illetve a részvény-alapú ösztönzési rendszerben fennálló érdektségét az éves jelentésben és a Társaság honlapján feltüntette.

**Igen** Nem (magyarázat)

A 4.1.15 A Társaság az éves jelentésben és a Társaság honlapján közzétette az igazgatóság / igazgatótanács tagjainak és a menedzsment bármilyen harmadik féllel való kapcsolatát, amely a Társaság működését befolyásolhatja.

Igen **Nem** (2015-ben nem merült fel ilyen eset.)

### Javaslatoknak való megfelelés szintje

A Társaságnak meg kell adnia, hogy az FTA vonatkozó javaslatát alkalmazza-e, avagy sem (Igen / Nem).

J 1.1.3 A Társaságnál befektetői kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egység működik.

Igen / Nem

J 1.2.1 A Társaság közzétette honlapján a közgyűlésének lebonyolítására és a részvényes szavazati jogának gyakorlására (kitérve a meghatalmazott útján történő szavazásra) vonatkozó összefoglaló dokumentumát.

Igen / Nem

J 1.2.2 A Társaság Alapszabálya a Társaság honlapján megtekinthető.

Igen / Nem

J 1.2.3 A Társaság honlapján a 1.2.3 pontnak megfelelő (a társasági események fordulónapjára vonatkozó) információkat közzétették.

Igen / Nem

J 1.2.4 A 1.2.4 pont szerinti közgyűlésekkel kapcsolatos információkat, dokumentumokat (meghívó, előterjesztések, határozati javaslatok, határozatok, jegyzőkönyv) a Társaság honlapján nyilvánosságra hozta.

Igen / Nem

J 1.2.5 A Társaság közgyűlését úgy tartotta meg, hogy azzal lehetővé tette a részvényesek minél nagyobb számban való megjelenését.

Igen / Nem

J 1.2.6 A Társaság a kézhezvételt követő öt napon belül, az eredeti közgyűlési meghívó közzétételével megegyező módon közzétette a napirendi pontok kiegészítését.

Igen / Nem

J 1.2.7 A Társaság által alkalmazott szavazási eljárás biztosította a tulajdonosok döntésének egyértelmű, világos és gyors meghatározását.

Igen / Nem

J 1.2.11 A Társaság a részvényesek kérésére elektronikusan is továbbította a közgyűléshez kapcsolódó információkat.

Igen / Nem (2015-ben egy részvényes sem kérte a közgyűléshez kapcsolódó információk elektronikus továbbítását.)

J 1.3.1 A közgyűlés elnökének személyét a Társaság közgyűlése a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt elfogadta.

Igen / Nem

J 1.3.2 Az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelő bizottság a közgyűlésen képviseltette magát.

Igen / Nem

J 1.3.3 A Társaság alapszabálya lehetőséget ad arra, hogy a Társaság közgyűlésein az igazgatóság / igazgatótanács elnökének, vagy a Társaság részvényeseinek kezdeményezésére harmadik személy is meghívást kapjon, s a közgyűlésen a kapcsolódó napirend megtárgyalásakor hozzászólási és véleményezési jogot kapjon.

Igen / Nem

J 1.3.4 A Társaság nem korlátozta a közgyűlésen résztvevő tulajdonosok felvilágosítást kérő, észrevétel tételi és indítványozási jogát, és ahhoz semmilyen előfeltételt nem támasztott.

Igen (ti. a Társaság nem korlátozta a részvényesi jogok gyakorlását) / Nem

J 1.3.5 A Társaság honlapján három napon belül közzétette azokra a kérdésekre vonatkozó válaszait, melyeket a közgyűlésen nem tudott kielégítően megválaszolni. A Társaság közzétette magyarázatát a válaszok megtagadására vonatkozóan.

Igen / Nem (A 2015. évi közgyűlésen valamennyi részvényesi kérdés megválaszolásra került.)

J 1.3.6 A közgyűlés elnöke és a Társaság biztosította, hogy a közgyűlésen felmerülő kérdésekre történő válaszadással a törvényi, valamint tőzsdei előírásokban megfogalmazott tájékoztatási, nyilvánosságra hozatali elvek ne sérüljenek, illetve azok betartásra kerüljenek.

Igen / Nem

J 1.3.7 A közgyűlési döntésekről a Társaság sajtóközleményt jelentetett meg, illetve sajtótájékoztatót tartott.

Igen / Nem

J 1.3.11 Az egyes alapszabály módosításokról a Társaság közgyűlése külön határozatokkal döntött.

Igen / Nem

J 1.3.12 A Társaság a határozatokat, valamint a határozati javaslatok ismertetését, illetve a határozati javaslatokkal kapcsolatos lényeges kérdéseket és válaszokat is tartalmazó közgyűlési jegyzőkönyvét a közgyűlést követő 30 napon belül közzétette.

Igen / Nem

J 1.4.1 A Társaság 10 munkanapon belül kifizette azon részvényesei számára az osztalékot, akik ehhez minden szükséges információt, illetve dokumentumot megadtak.

Igen / Nem (2015-ben a Társaság nem fizetett osztalékot részvényeseinek.)

J 1.4.2 A Társaság nyilvánosságra hozta az ellene irányuló felvásárlást megakadályozó megoldásokkal kapcsolatos irányelveit.

Igen / Nem

J 2.1.2 Az igazgatóság / igazgatótanács ügyrendje tartalmazza az igazgatóság / igazgatótanács felépítését, az ülések előkészítésével, lebonyolításával és a határozatok megfogalmazásával kapcsolatos teendőket és egyéb, az igazgatóság / igazgatótanács működését érintő kérdéseket.

Igen / Nem

J 2.2.1 A felügyelő bizottság ügyrendjében és munkatervében részletezi a bizottság működését és feladatait, valamint azokat az ügyintézési szabályokat és folyamatokat is, amelyek szerint a felügyelő bizottság eljár.

Igen / Nem

J 2.3.2 A testületi tagok az adott testületi ülést legalább öt nappal megelőzően hozzáfértek az adott ülés előterjesztéséhez.

Igen / Nem (a Társaságnál az elfogadott ügyrendeknek megfelelően három munkanappal az ülés előtt kapják meg a testületi tagok az előterjesztéseket)

J 2.3.3 Az ügyrendben szabályozásra kerül a nem testületi tagok testületi ülésen való rendszeres, illetve eseti részvétele.

Igen / Nem

J 2.4.1 Az igazgatóság / igazgatótanács tagjainak megválasztása átlátható módon történt, a jelöltekre vonatkozó információk legalább öt nappal a közgyűlést megelőzően nyilvánosságra kerültek.

Igen / Nem

J 2.4.2 A testületek összetétele, létszáma megfelel a 2.4.2 pontban meghatározott elveknek.

Igen / Nem

J 2.4.3 A Társaság bevezető programjában az újonnan választott nem-operatív testületi tagok megismerhették a Társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként jelentkező feladataikat.

Igen / Nem (A Társaság újonnan választott testületi tagjai az adott testület működésében való részvételük során haladéktalanul megismerhetik ezen körülményeket.)

J 2.5.2 Az elnöki és vezérigazgatói hatáskörök megosztását a Társaság alapszabályában rögzítették.

Igen / Nem

J 2.5.3 A Társaság tájékoztatást tett közzé arról, hogy az elnöki és vezérigazgatói tisztség kombinálása esetén milyen eszközökkel biztosítja azt, hogy az igazgatóság / igazgatótanács objektívan értékeli a menedzsment tevékenységét.

Igen / Nem

J 2.5.6 A Társaság felügyelő bizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző három évben a Társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött be.

Igen / Nem

J 2.7.5 Az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a menedzsment javadalmazási rendszerének kialakítása a Társaság, és ezen keresztül a részvényesek stratégiai érdekeit szolgálja.

Igen / Nem

J 2.7.6 A Társaság felügyelő bizottsági tagok esetében fix összegű javadalmazást alkalmaz, s nem alkalmaz részvényárfolyamhoz kötött javadalmazási elemet.

Igen / Nem

J 2.8.2 Az igazgatóság / igazgatótanács a kockázatkezelési alapelveket és alapvető szabályokat a menedzsment azon tagjaival együttműködve dolgozta ki, akik a kockázatkezelési folyamatok megtervezéséért, működtetéséért, ellenőrzéséért, valamint a Társaság napi működésébe történő beépítéséért felelősek.

Igen / Nem

J 2.8.10 A belső kontrollok rendszerének értékelésénél az igazgatóság / igazgatótanács figyelembe vette a 2.8.10 pontban foglalt szempontokat.

Igen / Nem (a Társaságnál ez a Felügyelő Bizottság hatásköre)

J 2.8.12 A Társaság könyvvizsgálója felmérte és értékelt a Társaság kockázatkezelési rendszereit, valamint a menedzsment kockázatkezelési tevékenységét, s erre vonatkozó jelentését benyújtotta az audit bizottságnak.

Igen / Nem (de a könyvvizsgáló az Igazgatóság valamennyi ülésére meghívást kap, így lehetősége van megismerni és értékelni a Társaság kockázatkezelési rendszereit és a menedzsment kockázatkezelési tevékenységét. Emellett a könyvvizsgáló könyvvizsgálata keretében ellenőrzi a nyilvánosságra hozott információk és adatok tartalmát és értékbeli helyességét, amelyek a kockázatkezelésre, tőkemegfelelésre és javadalmazásra vonatkoznak.

J 2.9.1 Az igazgatóság / igazgatótanács ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.

Igen / Nem

J 2.9.1.1 A felügyelő bizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.

Igen / Nem

J 2.9.1.2 Az audit bizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.

Igen / Nem (Az audit bizottság – melynek tagjai a Felügyelő Bizottság tagjaival azonosak – szükség szerint egyedileg dönt a kérdésben.)

J 2.9.1.3 A jelölőbizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.

Igen / Nem (A Társaságnál elkülönült jelölőbizottság 2015-ben nem működött, feladatait az Igazgatóság látta el.)

J 2.9.1.3 A javadalmazási bizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.

Igen / Nem (A Társaságnál javadalmazási bizottság nem működik, feladatait az Igazgatóság látja el.)

J 2.9.4 Az igazgatóság / igazgatótanács a közgyűlési napirendi pontokat megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal meghívhatja a Társaság könyvvizsgálóját.

Igen / Nem

J 2.9.5 A Társaság belső ellenőrzése együttműködött a könyvvizsgálóval a könyvvizsgálat eredményes végrehajtása érdekében.

Igen / **Nem** (Ezt a jogszabály nem teszi lehetővé.)

J 3.1.2 Az audit bizottság elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot / igazgatótanácsot a vonatkozó bizottságok egyes üléseiről, és a bizottságok legalább egy jelentést készítettek az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben.

Igen / **Nem** (A Társaságnál audit bizottság 2014-ben, az évi rendes közgyűlésig nem működött, azt követően az audit bizottság összetétele a Felügyelő Bizottság összetételével egyezett meg.)

J 3.1.2.1 A jelölőbizottság elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot / igazgatótanácsot a vonatkozó bizottságok egyes üléseiről, és a bizottságok legalább egy jelentést készítettek az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben.

Igen / **Nem** (A Társaságnál jelölőbizottság nem működik, feladatait az Igazgatóság látja el.)

J 3.1.2.2 A javadalmazási bizottság elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot / igazgatótanácsot a vonatkozó bizottságok egyes üléseiről, és a bizottságok legalább egy jelentést készítettek az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben.

Igen / **Nem** (A Társaságnál javadalmazási bizottság nem működik, feladatait az Igazgatóság látja el.)

J 3.1.4 A Társaság bizottságai olyan tagokból állnak fel, akik megfelelő képességgel, szakértelemmel és tapasztalattal rendelkeznek feladataik ellátásához.

Igen / **Nem** (A Társaságnál nincsenek önálló bizottságok. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai megfelelő képességgel, szakértelemmel és tapasztalattal rendelkeznek feladataik ellátásához.)

J 3.1.5 A Társaságnál működő bizottságok ügyrendje tartalmazza a 3.1.5 pontba foglaltakat.

Igen / **Nem** (A Társaságnál 2015-ben elkülönülten nem működtek bizottságok, azok feladatait az Igazgatóság, illetve a Hpt. alapján a Felügyelő Bizottság látta el.)

J 3.2.2 Az audit bizottság/felügyelő bizottság tagjai teljes körű tájékoztatást kaptak a Társaság számviteli, pénzügyi és működési sajátosságairól.

Igen / **Nem** (De az audit bizottsággal személyi összetételében megegyező Felügyelő Bizottság tagjai ezirányú kérése esetén a Társaság minden információt megad a tagok részére.)

J 3.3.3 A jelölőbizottság legalább egy értékelést készített az igazgatóság / igazgatótanács elnöke számára az igazgatóság / igazgatótanács működéséről, illetve az igazgatóság / igazgatótanács egyes tagjainak munkájáról, megfeleléséről az adott üzleti évben.

Igen / **Nem** (A Társaságnál nincsenek önálló bizottságok. Az Igazgatóság értékelt saját tevékenységét, a testület elnöke megfelelő információkkal rendelkezett az egyes tagok tagsági viszonyból eredő tevékenységéről.)

J 3.3.4 A jelölőbizottság tagjainak többsége független.

Igen / **Nem** (A Társaságnál nincsenek önálló bizottságok, azok feladatait az Igazgatóság, illetve a Hpt. alapján a Felügyelő Bizottság látta el a 2015. évben. A jelölőbizottság feladatait ellátó Igazgatóság tagjainak többsége független.)

J 3.3.5 A jelölőbizottság ügyrendje kitér a 3.3.5 pontban foglaltakra.

Igen / **Nem** (A Társaságnál nincsenek önálló bizottságok, azok feladatait az Igazgatóság, illetőleg a Felügyelő Bizottság látja el.)

J 3.4.5 A javadalmazási bizottság gondoskodott a javadalmazási nyilatkozat elkészítéséről.

Igen / **Nem** (A Társaságnál nincsenek önálló bizottságok. Az Igazgatóság ugyanakkor gondoskodott a javadalmazási nyilatkozat elkészítéséről.)

J 3.4.6 A javadalmazási bizottság kizárólagosan az igazgatóság / igazgatótanács nem-operatív tagjaiból áll.

Igen / **Nem** (A Társaságnál nincs javadalmazási bizottság, a feladatokat, illetőleg funkciókat jogszabály felhatalmazása alapján az Igazgatóság, illetőleg a Felügyelő Bizottság látja el.)

J 4.1.4 A Társaság nyilvánosságra hozatali irányelvei legalább az 4.1.4 pontban foglaltakra kiterjednek.

**Igen** / Nem

Az igazgatóság / igazgatótanács a nyilvánossági folyamatok hatékonyságára vonatkozó vizsgálatának eredményéről az éves jelentésben tájékoztatta a részvényeseket.

Igen / **Nem**

J 4.1.7 A Társaság pénzügyi kimutatásait az IFRS elveknek megfelelően készíti el.

**Igen** / Nem

J 4.1.16 A Társaság angol nyelven is elkészíti és nyilvánosságra hozza tájékoztatásait.

**Igen** / Nem

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

6. sz. napirendi pont:

**Döntés a vezető tisztségviselők részére a 2015. üzleti évben kifejtett ügyvezetési tevékenységük megfelelőségét megállapító felmentvény megadásáról**



## ELŐTERJESZTÉS

### Döntés a vezető tisztségviselők részére a 2015. üzleti évben kifejtett ügyvezetési tevékenységük megfelelőségét megállapító felmentvény megadásáról

A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény („Ptk.”) 3:117. § (1) bekezdése értelmében a vezető tisztségviselő kérésére a Közgyűlésnek módjában áll a beszámoló elfogadásával egyidejűleg az előző üzleti évben kifejtett ügyvezetési tevékenység megfelelőségét megállapító felmentvényt kiadni.

Az FHB Nyrt. Igazgatósága az alábbi okokra tekintettel kéri a Közgyűléstől a felmentvény kiadását.

Az Igazgatóság az elmúlt év folyamán a hatáskörébe tartozó ügyeket figyelemmel kísérte, megtárgyalta, az ezekhez szükséges döntések meghozatala érdekében rendszeresen ülésezett, illetve ülésen kívül határozott. A 2015. évi rendes Közgyűlésen beszámolt az FHB Nyrt. 2014. évi tevékenységéről, az elért eredményekről.

Az Igazgatóság az FHB Nyrt. üzleti tevékenységéről a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény V. fejezetében és a kapcsolódó jogszabályokban foglaltakat betartva a részvényeseket minden esetben tájékoztatta.

Az Igazgatóság a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló, valamint a számvitelről szóló törvényekben foglaltaknak megfelelően, azokkal összhangban elkészítette és a Közgyűlés elé történő előterjesztésre elkészítette az FHB Nyrt. éves beszámolóját, valamint konszolidált éves beszámolóját.

Az Igazgatóság kérelmére indult eljárásban az Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének (továbbiakban: „SZHISZ”) Igazgatósága 2015. szeptember 23. napján a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (továbbiakban: „Integrációs törvény”) 3.§-a alapján döntött az FHB Nyrt. SZHISZ-be történő felvételéről. A felvételt követően, illetőleg azzal összefüggésben Integrációs megállapodást kötött az FHB Nyrt. és az SZHISZ. Az Integrációs megállapodásban foglalt, időrendben ütemezett feladatok végrehajtása jelenleg is folyamatban van. Ennek keretében az FHB Nyrt. elfogadta egyebek mellett az integráció központ bankja, a Takarékbank Zrt. (továbbiakban: „Takarékbank”) Igazgatósága által jóváhagyott mintaszabályzata alapján készült kockázatkezelési szabályzatot, amely 2015. október 9. napján lépett hatályba. E naptól vállalt kötelezettségei tekintetében kiterjed az FHB Nyrt.-re az Integrációs törvény 1. § (4) bekezdésében meghatározott egyetemlegesség. Az Integrációs törvény 1. § (4) bekezdésében szereplő egyetemleges felelősség minden szövetkezeti hitelintézettel és a Takarékbankkal szembeni követelésre kiterjed, kivéve az alábbi követelésekre:

- a) a szövetkezeti hitelintézet és a Takarékbank tulajdonosa által tulajdonosi jogcímen a szövetkezeti hitelintézettel illetve a Takarékbankkal szemben fennálló követelése,
- b) a szövetkezeti hitelintézet és a Takarékbank tulajdonosa által tulajdonosi vagy tagi kölcsön jogcímen a szövetkezeti hitelintézettel szemben fennálló követelés,
- c) az átváltozó kötvény alapján fennálló követelés,
- d) a befektetői üzletrész alapján fennálló követelés,
- e) tagi kölcsön jogcímen fennálló követelés,
- f) az alárendelt kölcsön vagy kötvény alapján fennálló követelés.

Az FHB Nyrt. Igazgatósága a közgyűlés 4/2015. (12.28.) sz. határozatával módosított 10/2014. (04.28.) sz. határozatában (a továbbiakban a „Közgyűlési határozat”) foglalt felhatalmazás alapján 2015. december 28. napján elhatározta az FHB Nyrt. alaptőkéjének felemelését 10.849.030.000,- Ft-ra, azaz tízmilliárd-nyolcszáznegyvenkilencmillió-harmincezer forintra. Az alaptőke emelés mértéke: 4.249.029.000,- Ft, azaz négy milliárd-kettőszáznegyvenkilencmillió-huszonkilencezer forint. Az alaptőke-emelés Ptk. 3:295-299.§-ai alapján

- a) 14.163.430 db, azaz tizennégy millió-százhatvanháromezer-négy százharminc darab, egyenként 100,- Ft, azaz száz forint névértékű és 717,- Ft, azaz hétszázötvenhét forint kibocsátási értékű, névre szóló, dematerializált elsőbbségi (osztalékelsőbbségi) részvény (a továbbiakban a „B sorozatú részvények”), valamint
- b) 2.832.686 db, azaz kettő millió-nyolcszázharminckétezer-hatszáznyolcvanhat darab, egyenként 1.000,- Ft, azaz egyezer forint névértékű és 7.170,- Ft, azaz hétezer-egyszázhetven forint kibocsátási értékű,

névre szóló, dematerializált törzsrészvény (a továbbiakban a „C sorozatú részvények”) (a továbbiakban a „B” sorozatú részvények és a „C” sorozatú részvények együttesen az „Új Részvények”) zártkörű kibocsátásával történt.

Az Új Részvények névértéke és kibocsátási értéke közötti különbség – vagyis a „B” sorozatú részvények esetében részvényenként 617,- Ft, azaz hatszáztizzenhét forint, a „C” sorozatú részvények esetében részvényenként 6.170,- Ft, azaz hatezeregyszázhetven forint, mindösszesen pedig 26.216.508.930,- Ft, vagyis huszonhatmilliárd-kettőszáztizzenhatmillió-ötszáznyolcezerkilencszázharminc forint – a Társaság tőketartalékába került. A tőkeemelés a cégbírósg bejegyezte, illetőleg az Új Részvények kibocsátásra kerültek.

A Bankcsoport eredménye 2015-ben összesen 10,5 milliárd forint konszolidált IFRS szerinti adózott veszteséget mutat, ami az egy évvel korábbi veszteségnél közel 35%-kal kedvezőbb.

A banki különadó 2,8 milliárd forintos éves összegén túl az eredményt rendkívüli tételként a betétvédelmi, illetve egyéb kötelező és önkéntes alapoknak fizetett díjak és az SZHISZ-nek fizetett tagdíj 693 millió forintot tettek ki, míg a kifizetett tranzakciós illeték 2.217 millió forint volt.

A rendkívüli tételektől megtisztított adózott eredmény 4,0 milliárd forint veszteséget mutat.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. magyar számviteli szabályok szerinti egyedi adózott eredménye 4.055 millió forint veszteség volt. Emellett a banki különadó 1.824 millió forinttal, az árfolyamvédelmi programhoz kapcsolódó ráfordítások 29 millió forinttal, valamint a Bankszövetségi bírsággal kapcsolatos teljesítés átvállalás 144,1 millió forinttal terhelték a Bank eredményét. A Bank 144,1 millió forint céltartalékot képzett a Bankszövetség Bankadat adatbázisában való részvétel miatti GVH bírság miatt. Az FHB Jelzálogbank adózott eredménye banki különadó és az előbbiekben említett egyéb egyszeri tételek nélkül 2.057 millió forint veszteség lenne.

Az Igazgatóság álláspontja szerint a részvények értékének megőrzése érdekében, az FHB Nyrt. érdekeinek elsődlegességét szem előtt tartva végezte munkáját, ezért kéri az FHB Nyrt. 2015. évi beszámolóját megtárgyaló, 2016. április 28. napján megtartandó Közgyűlést, hogy értékelje a vezető tisztségviselők 2015. üzleti évben végzett tevékenységét, és az értékelés alapján adja ki a vezető tisztségviselők 2015. évben kifejtett ügyvezetési tevékenységének megfelelőségét megállapító felmentvényt.

A felmentvény megadása esetén az FHB Nyrt. az Igazgatóság tagjai ellen akkor léphet fel az ügyvezetési kötelezettségek megsértésére alapozott kártérítési igénnyel, ha a felmentvény megadásának alapjául szolgáló tények vagy adatok valótlanok vagy hiányosak voltak.

A felmentvény megadásának alapjául szolgáló tényeket és adatokat az alábbi dokumentumok tartalmazzák:

- féléves jelentések;
- éves jelentések;
- időközi vezetőségi beszámolók;
- rendkívüli tájékoztatások;
- 2015. évre vonatkozó beszámoló, kapcsolódó könyvvizsgálói jelentés, a Felügyelő Bizottság jelentése;
- Felelős Társaságirányítási Jelentés.

A Felügyelő Bizottság az Igazgatóság javaslatával egyetért.

**HATÁROZATI JAVASLAT**  
az 6. sz. napirendi ponthoz

*A Közgyűlés a Társaság Igazgatóságának kérése alapján a vezető tisztségviselők 2015. üzleti évben végzett tevékenységét értékelte, és az értékelés alapján a vezető tisztségviselők 2015. évben kifejtett ügyvezetési tevékenységének megfelelőségét megállapító felmentvényt kiadja.*

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

7. sz. napirendi pont:

**A Felügyelő Bizottság tájékoztatója a Vezetői Részvényjuttatási Program feltételeinek  
2015. évi teljesüléséről**

## ELŐTERJESZTÉS

### A Felügyelő Bizottság tájékoztatója a Vezetői Részvényjuttatási Program feltételeinek 2015. évi teljesüléséről

#### I. Előzmények

A Társaság részvényesei a Társaság 2004. évi rendes közgyűlésén határozták el első ízben, hogy a Társaság Igazgatóságának és vezetőinek hosszú távú érdekeltségi rendszerét részvényprogrammal (a továbbiakban: „Program”) bővítik. A Programot a 25/2004. (04.07.) közgyűlési határozat 2 éves időtartamra határozta meg.

A Program eddig négy alkalommal, legutóbb a 2012. évi rendes közgyűlésen került megújításra 2 évre, összhangban a Hpt. rendelkezéseivel. A Programban meghatározott pénzügyi célkitűzések a Bankcsoport 2012 szeptemberében elfogadott középtávú stratégiai terve alapján kerültek meghatározásra.

A Társaság közgyűlése 2015-ben a 8/2015. (04.28.) számú határozatával a 2013-2014. évre kiírt Vezetői Részvény Opciós Programot 1 évre meghosszabbította.

A közgyűlés határozata szerint a Vezetői Részvényjuttatási Program feltételeinek adott évi teljesüléséről a Felügyelő Bizottság tájékoztatja a közgyűlést.

#### II. A 2015. évre elfogadott Vezetői Részvény Opciós Program feltételei

1. *A Program időtartama: 1 év (a Program keretében történő juttatás a 2015. üzleti évhez kapcsolódik.)*
2. *Az adható opciós részvények fajtája: a Társaság által kibocsátott, „A” sorozatú, 100,-Ft névértékű törzsrészvény.*
3. *A juttatás módja: a Társaság opciós jogot biztosít a részvényekre vonatkozóan a jogosultak részére.*
4. *Az opció lehívási ára: az értékelt üzleti év január 1. napja és az értékelt üzleti évet megelőző üzleti évet lezáró rendes közgyűlés időpontja közötti időszak forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárának 25%-a*
5. *A opció lehívására való jogosultság megnyílásának időpontja: az értékelt üzleti évet lezáró rendes közgyűlés időpontja.*
6. *A jogosultak köre és az adható részvények/opciók száma:*
  - *a Társaság Igazgatóságának elnöke, az Igazgatóság belső tagjai, illetve a vezérigazgatója és mindenkori vezérigazgató-helyettesei egyenként legfeljebb 3.000.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosultak (maximum 30.000 db/fő),*
  - *a Társaság külső igazgatósági tagjai személyenként legfeljebb 1.500.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosultak (maximum 15.000 db/fő),*
  - *a jogosultak köre kiterjeszhető – illetőleg jogszabály rendelkezése alapján megfelelően kiterjesztendő – az FHB Bankcsoport kiemelt vezetőire (legfeljebb 50 fő), akik személyenként egyéni értékelés alapján legfeljebb 1.500.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosultak.**(A programban felhasználható részvények/opciók száma éves szinten nem haladhatja meg a 450.000 db-ot.)*
7. *A juttatás feltételei:*

*A juttatás feltétele, hogy az FHB Bankcsoport nemzetközi számviteli sztenderdek (IFRS) szerinti konszolidált teljesítménye – a jelen részvényprogram hatásait is figyelembe véve – az alábbiakban részletezett pénzügyi*

teljesítménymutatók közül – valamennyi mutatót együttesen tekintve – összesen legalább három mutató tekintetében elérje a jelen Programban kitűzött célokat.

Pénzügyi mutatók:

Saját tőke növekedése: minimum 5%, azzal, hogy a mutató értéke az alapvető kölcsöntőke kötvények nélkül számítandó.

Nem teljesítő hitel-állomány arányának változása: a tárgyév végén fennálló nem teljesítő hitelek aránya a teljes hitel-portfólión belül nem változik kedvezőtlen irányba az előző évhez képest

Átlagos saját tőke arányos megtérülés: a tárgyévben – banki különadó nélkül – számolt átlagos saját tőkearányos megtérülés mutatószáma legalább a 4%-ot meghaladja

Átlagos eszközarányos megtérülés: a tárgyévben – banki különadó nélkül – számolt átlagos eszközarányos megtérülés mutatószáma legalább a 0,5%-ot meghaladja

(az éves Konszolidált IFRS beszámoló alapján számolva.)

A Vezetői Részvényjuttatási Program feltételeinek adott évi teljesüléséről a Felügyelő Bizottság tájékoztatja a közgyűlést. Amennyiben a fenti teljesítménymutatókból – valamennyi mutatót együttesen tekintve – legalább három teljesül, úgy az Igazgatóság külső – a Társasággal munkaviszonyban nem álló tagjai jogosulttá válnak a programban meghatározott feltételek szerint lehívni keretüket. A vezérigazgató, belső igazgatósági tagok, illetve a vezérigazgató-helyettesek esetében az értékelést az Igazgatóság elnöke végzi el. Az egyéni teljesítményértékelést a Felügyelő Bizottság által jóváhagyott szabályzat szerint kell elvégezni.

8. A részvényopció további feltétele, hogy az arra jogosult személy az őt megillető opciót 3 (három) éves időtartam alatt oly módon gyakorolhatja, hogy a lehívási jogosultság megnyílásának évében legfeljebb 60%-nyi opció lehívásra jogosult, majd az első lehívási jogosultság megnyílását követő egy év elteltével további legfeljebb 20%-nyi opció lehívására nyílik meg a joga, míg további egy év elteltével a fennmaradó 20%-nyi opció lehívására nyílik meg a joga.
9. Amennyiben a jogosult jogviszonya vagy munkaviszonya az opció lehívására való jogosultság megnyílásáig megszűnik, úgy a programban való egyéni részvételi jogosultsága is megszűnik. Ettől eltérni csak az Igazgatóság külön döntése alapján lehetséges, melyet az Igazgatóság külön előterjesztésben megfogalmazott indokolás alapján hoz meg.
10. A Közgyűlés felkéri a Társaság Felügyelő Bizottságát, hogy a Program részletes szabályait a közgyűlési határozat figyelembevételével legkésőbb 2015. szeptember 30-ig állapítsa meg, valamint, hogy a Program feltételeinek megvalósulásáról évenként a Közgyűlés részére tájékoztatást adjon. A Közgyűlés felkéri az Igazgatóságot, hogy a Program részletes szabályait tartalmazó szabályzat alkalmazását ellenőrizze.

### III. A Program egyes feltételei teljesülésének értékelése

A Program összesen négy kritériumot (négy pénzügyi teljesítménymutatót) állít a részvényjuttatás feltételéül, melyből legalább három teljesülése szükséges a kedvezményes részvényvásárlás biztosításához.

A Programban meghatározott, IFRS konszolidált beszámoló alapján számított mutatók a 2015. évre vonatkozóan az alábbiak szerint alakultak:

1. Saját tőke növekedése: minimum 5%, azzal, hogy a mutató értéke az alapvető kölcsöntőke kötvények nélkül számítandó

millió forint	2014	2015	Változás 2015/2014	Feltétel	Teljesült?
Saját tőke	88 048	108 532	23,3%	min. 5%	igen
Saját tőke alapvető kölcsöntőke nélkül	56 299	76 784	36,4%	min. 5%	igen
Saját tőke alapvető kölcsöntőke és tőkeemelés nélkül	56 299	46 318	-17,7%	min. 5%	nem

2. *Nem teljesítő hitel-állomány arányának változása: a tárgyév végén fennálló nem teljesítő hitelek aránya a teljes hitel-portfólión belül nem változik kedvezőtlen irányba az előző évhez képest*

millió forint	2014	2015	Változás 2015/2014	Feltétel	Teljesült?
Nem teljesítő hitelállomány aránya	20,2%	14,7%	-27,4%	nem változik negatív irányba	igen

3. *Átlagos saját tőke arányos megtérülés: a tárgyévben – banki különadó nélkül – számolt átlagos saját tőkearányos megtérülés mutatószáma legalább a 4%-ot meghaladja*

millió forint	2014	2015	Változás 2015/2014	Feltétel	Teljesült?
Adózott eredmény	-16 195	-10 550	-34,9%		
Adózott eredmény banki különadó nélkül	-13 367	-7 724	-42,2%		
Adózott eredmény banki különadó és egyéb egyszeri tételek nélkül	3 828	-4 320	-		
Átlagos saját tőke	82 060	98 290	19,8%		
Átlagos saját tőke alapvető kölcsöntőke nélkül	50 311	51 309	2,0%		
Átlagos saját tőke arányos megtérülés (ROAE)	-19,7%	-10,7%	-	≥ 4,0%	nem
Átlagos saját tőke arányos megtérülés (ROAE) - korrigált	4,7%	-4,4%	-	≥ 4,0%	nem

Az egyéb egyszeri tételek 2014-ben a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. XXXVIII. számú törvény (Kúria törvény) végrehajtása miatt várható veszteségekre, illetve egyéb függő tételekre képzett céltartalék, valamint az FHB Bank Zrt. és az FHB Életjáradék Zrt. részvényei értékesítésének nettó eredménye; míg 2015-ben az elszámolás és forintosítás nettó eredményhatása, valamint a halasztott adó követelés leírásához kapcsolódó ráfordítás.

4. *Átlagos eszközarányos megtérülés: a tárgyévben – banki különadó nélkül – számolt átlagos eszközarányos megtérülés mutatószáma legalább a 0,5%-ot meghaladja*

millió forint	2014	2015	Változás 2015/2014	Feltétel	Teljesült?
Adózott eredmény	-16 195	-10 550	-34,9%		
Adózott eredmény banki különadó nélkül	-13 367	-7 724	-42,2%		
Adózott eredmény banki különadó és egyéb egyszeri tételek nélkül	3 828	-4 320	-		
Átlagos mérlegfőösszeg	753 476	757 130	0,5%		
Átlagos eszközarányos megtérülés (ROAA)	-2,1%	-1,4%	-	≥ 0,5%	nem
Átlagos eszközarányos megtérülés (ROAA) - korrigált	0,5%	-0,6%	-	≥ 0,5%	nem

**IV. Összegző értékelés**

Feltétel	Kritérium	Teljesült?
1. Saját tőke növekedése	min. 5%	igen
2. Nem teljesítő hitelállomány arányának változása	nem változik negatív irányba	igen
3. Átlagos saját tőke arányos megtérülés	≥ 4,0%	nem
4. Átlagos eszközarányos megtérülés	≥ 0,5%	nem
Teljesülő feltételek száma		2
Juttatáshoz teljesítendő feltételek száma		3
Részvény juttatható?		nem

Az egyes feltételek részletes értékelése alapján megállapítható, hogy a Program feltételei a 2015. évben nem teljesültek, így a Program alapján és feltételei szerint a Programban érintett személyek kedvezményes részvényvásárlásra nem jogosultak.



**HATÁROZATI JAVASLAT**  
a 7. napirendi ponthoz

*A Közgyűlés a Társaság részvény-árfolyamának növelése érdekében elhatározott Vezetői Részvényjuttatási Program feltételeinek 2015. évre vonatkozó teljesüléséről szóló tájékoztatót tudomásul vette.*

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

**8. sz. napirendi pont:**

**Az Igazgatóság tájékoztatója a Társaság 2016. évi üzleti tervéről  
(szóbeli)**

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

9. sz. napirendi pont:

**Vezetői Részvényjuttatási Program feltételeinek elfogadása  
a 2016. üzleti évre**

## ELŐTERJESZTÉS

### Vezetői Részvény Opció Program feltételeinek elfogadása a 2016. üzleti évre

#### I. Előzmények

1. Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: „Társaság” vagy „FHB” vagy „FHB Nyrt.”) tőzsdei társasággá válásával összhangban a Társaság tulajdonosai 2004. évben indították el a Vezetői Részvényjuttatási Programot (a továbbiakban: „Program”) azzal a meghirdetett céllal, hogy megteremtse a vezetői kör érdekeltségét az árfolyam, és ezen keresztül a cégérték folyamatos növelésében. A sikeresen lezárult első 2 éves Programot követően a 2006. évi rendes közgyűlés elfogadta a Program 2 évre történő megújítását.
2. A megújított Program második 2 éves időtartamát követően, a 2008. évi közgyűlés a 11/2008. (04.29.) számú határozatával újabb 2 éves időtartamra (2008-2010) megújította a Program hatályát, amelyet követően a Program egyes feltételei a 8/2010. (04.21.) sz. közgyűlési határozattal a még hátralévő 1 éves időtartamra korrigálásra kerültek.
3. A 2010. üzleti évre vonatkozó Program főbb jellemzői az alábbiak voltak:
  - A részvényjuttatás feltétele, hogy az FHB Bankcsoport érje el az adott évre rögzített teljesítmény követelmények döntő hányadát, a Program célja ugyanis az FHB Bankcsoport teljesítményének növelése, illetve az ezt támogató egyéni törekvések összehangolása.
  - A részvényjuttatás és az egyéni jogosultság feltétele volt, hogy az FHB Bankcsoport teljesítményéhez való egyéni hozzájárulást a Program alkalmazotti résztvevői esetében értékelni és minősíteni kell. A Program célja ugyanis, hogy az FHB Bankcsoport teljesítményének növelése mellett az ezt támogató egyéni törekvések és eredmények alapján differenciáltan ismerje el a Programmal érintett személyek munkáját.
  - A részvényjuttatás célja a tartós dolgozói részvényesi érdekeltség megteremtése, ezért az abban részesült személy az adott részvényjuttatás időpontjától számított hat hónap időtartam elteltéig ezen részvényjuttatás keretében kapott részvényeit nem értékesíthette.
  - A részvényjuttatás további célja volt a teljesítményarányos ösztönzés növelése, így az arra jogosult személy – az FHB Bankcsoport megcélzott teljesítménye mellett - jelentős vásárlási kedvezményben részesült: az őt megillető részvények – a részvényjuttatás időpontjában iránymű részvényárfolyamon számított – ellenértékének 25%-át kell a Társaság részére 5 banki munkanapon belül megfizetni.
4. A 2008-ban meghosszabbított Program hatálya 2010. üzleti évvel lejárt, így a 2011. évi közgyűlés egy újfajta teljesítményarányos ösztönzést biztosító 2 éves program bevezetése mellett döntött, összhangban azzal a körülménnyel, hogy a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény („Hpt.”) a 2010. év végén kiegészítésre került a javadalmazási politikára vonatkozó törvényi szintű szabályokkal, amelyekre tekintettel a Társaság is átdolgozta korábbi javadalmazási irányelveit.

A 2011. évben elfogadott program az alábbi három vonatkozásban tartalmazott jelentős újítást:

- a teljesítés alapjául szolgáló pénzügyi mutatók tekintetében két új, működés-specifikus mutató bevezetésére került sor;
- részvényjuttatás helyett opciós jogon alapuló program került bevezetésre;
- az opció időben elcsúsztatva, 3 év alatt gyakorolható (60%-20%-20% mértékekig).

A Pénzügyi mutatók a 2011-2012. évre vonatkozó program szerint az alábbiak voltak:

- Saját tőke növekedése: minimum 10%.
- Nem teljesítő hitel-állomány arányának változása: a tárgyév végén fennálló nem teljesítő hitelek arányának növekedése a teljes hitel-portfólión belül nem haladja meg a 25%-ot az előző évhez képest
- Átlagos saját tőke arányos megtérülés: a tárgyévben számolt átlagos saját tőkearányos megtérülés mutatószáma legalább a 8%-ot meghaladja
- Átlagos eszközarányos megtérülés: a tárgyévben számolt átlagos eszközarányos megtérülés mutatószáma legalább a 0,6%-ot meghaladja

(Valamennyi mutató különadók nélkül, IFRS beszámoló alapján számolva.)

A 2011-2012. évre vonatkozó program szerint részvényopció juttatására nem került sor, tekintettel arra, hogy a fenti pénzügyi mutatók közül legalább három egyik évben sem teljesült.

5. A Társaság közgyűlése 2013-ban a 7/2013. (04.24.) számú határozatával indította el a következő Vezetői Részvény Opció Programot a 2013-2014. évre az alábbiak szerint:
- A program időtartama: 2 év (A Program keretében történő juttatás a 2013-2014. üzleti évhez kapcsolódik.)
  - Az adható opciós részvények fajtája: a Társaság által kibocsátott, „A” sorozatú, 100,-Ft névértékű tőzsrészvény.
  - A juttatás módja: a Társaság opciós jogot biztosít a részvényekre vonatkozóan a jogosultak részére.
  - Az opció lehívási ára: az értékelt üzleti év január 1. napja és az értékelt üzleti évet megelőző üzleti évet lezáró rendes közgyűlés időpontja közötti időszak forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárának 25%-a
  - A opció lehívására való jogosultság megnyílásának időpontja: az értékelt üzleti évet lezáró rendes közgyűlés időpontja.
  - A jogosultak köre és az adható részvények/opciók száma:
    - a Társaság Igazgatóságának elnöke, vezérigazgatói és mindenkor vezérigazgató-helyettesei egyenként legfeljebb 1.600.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosultak (maximum 16.000 db/fő),
    - a Társaság külső igazgatósági tagjai személyenként legfeljebb 800.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosultak (maximum 8.000 db/fő),
    - a jogosultak köre kiterjeszhető – illetőleg jogszabály rendelkezése alapján megfelelően kiterjesztendő – az FHB Bankcsoport kiemelt vezetőire (legfeljebb 30 fő), akik személyenként egyéni értékelés alapján legfeljebb 900.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosultak.
  - A juttatás feltétele, hogy az FHB Bankcsoport nemzetközi számviteli sztenderdek (IFRS) szerinti konszolidált teljesítménye – a jelen részvényprogram hatásait is figyelembe véve - az alábbiakban részletezett pénzügyi teljesítménymutatók közül – valamennyi mutatót együttesen tekintve - összesen legalább három mutató tekintetében elérje a Programban kitűzött célokat.

Pénzügyi mutatók:

- Saját tőke növekedése: minimum 10%, azzal, hogy a mutató értéke az alapvető kölcsöntőke kötvények nélkül számítandó.
  - Nem teljesítő hitel-állomány arányának változása: a tárgyév végén fennálló nem teljesítő hitelek arányának növekedése a teljes hitel-portfólión belül nem haladja meg a 25%-ot az előző évhez képest
  - Átlagos saját tőke arányos megtérülés: a tárgyévben – banki különadó nélkül – számolt átlagos saját tőkearányos megtérülés mutatószáma legalább a 8%-ot meghaladja
  - Átlagos eszközarányos megtérülés: a tárgyévben – banki különadó nélkül – számolt átlagos eszközarányos megtérülés mutatószáma legalább a 0,6%-ot meghaladja
- (az éves Konszolidált IFRS beszámoló alapján számolva.)

A 2013-2014. évre vonatkozó program szerint részvényopció juttatására nem került sor, tekintettel arra, hogy a fenti pénzügyi mutatók közül legalább három egyik évben sem teljesült.

6. A Társaság közgyűlése 2015-ben a 8/2015. (04.28.) számú határozatával a 2013-2014. évre kiírt Vezetői Részvény Opció Programot 1 évre meghosszabbította az alábbiak szerint:
- A Program időtartama: 1 év (a Program keretében történő juttatás a 2015. üzleti évhez kapcsolódik.)
  - Az adható opciós részvények fajtája: a Társaság által kibocsátott, „A” sorozatú, 100,-Ft névértékű tőzsrészvény.
  - A juttatás módja: a Társaság opciós jogot biztosít a részvényekre vonatkozóan a jogosultak részére.
  - Az opció lehívási ára: az értékelt üzleti év január 1. napja és az értékelt üzleti évet megelőző üzleti évet lezáró rendes közgyűlés időpontja közötti időszak forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárának 25%-a
  - A opció lehívására való jogosultság megnyílásának időpontja: az értékelt üzleti évet lezáró rendes közgyűlés időpontja.
  - A jogosultak köre és az adható részvények/opciók száma:

- a Társaság Igazgatóságának elnöke, az Igazgatóság belső tagjai, illetve a vezérigazgatója és mindenkori vezérigazgató-helyettesei, egyenként legfeljebb 3.000.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosultak (maximum 30.000 db/fő),
  - a Társaság külső igazgatósági tagjai személyenként legfeljebb 1.500.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosultak (maximum 15.000 db/fő),
  - a jogosultak köre kiterjeszhető – illetőleg jogszabály rendelkezése alapján megfelelően kiterjesztendő – az FHB Bankcsoport kiemelt vezetőire (legfeljebb 50 fő), akik személyenként egyéni értékelés alapján legfeljebb 1.500.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosultak.  
(A programban felhasználható részvények/opciók száma nem haladhatja meg a 450.000 db-ot.)
- A juttatás feltétele, hogy az FHB Bankcsoport nemzetközi számviteli sztenderdek (IFRS) szerinti konszolidált teljesítménye – a jelen részvényprogram hatásait is figyelembe véve - az alábbiakban részletezett pénzügyi teljesítménymutatók közül – valamennyi mutatót együttesen tekintve - összesen legalább három mutató tekintetében elérje a jelen Programban kitűzött célokat.

Pénzügyi mutatók:

- Saját tőke növekedése: minimum 5%, azzal, hogy a mutató értéke az alapvető kölcsöntőke kötvények nélkül számítandó.
  - Nem teljesítő hitel-állomány arányának változása: a tárgyév végén fennálló nem teljesítő hitelek aránya a teljes hitel-portfólión belül nem változik negatív irányba az előző évhez képest
  - Átlagos saját tőke arányos megtérülés: a tárgyévben – banki különadó nélkül – számolt átlagos saját tőkearányos megtérülés mutatószáma legalább a 4%-ot meghaladja
  - Átlagos eszközarányos megtérülés: a tárgyévben – banki különadó nélkül – számolt átlagos eszközarányos megtérülés mutatószáma legalább a 0,5%-ot meghaladja  
(az éves Konszolidált IFRS beszámoló alapján számolva.)
- A Vezetői Részvényjuttatási Program feltételeinek adott évi teljesüléséről a Felügyelő Bizottság tájékoztatja a közgyűlést. Amennyiben a fenti teljesítménymutatókból – valamennyi mutatót együttesen tekintve - legalább három teljesül, úgy az Igazgatóság külső, a Társasággal munkaviszonyban nem álló tagjai jogosulttá válnak a programban meghatározott feltételek szerint hívni keretüket. A vezérigazgató, belső igazgatósági tagok, illetve a vezérigazgató-helyettesek esetében az értékelést az Igazgatóság elnöke végzi el. Az egyéni teljesítményértékelést a Felügyelő Bizottság által jóváhagyott szabályzat szerint kell elvégezni.
- A részvényopció további feltétele, hogy az arra jogosult személy az öt megillető opciót 3 (három) éves időtartam alatt oly módon gyakorolhatja, hogy a hívási jogosultság megnyílásának évében legfeljebb 60%-nyi opció hívásra jogosult, majd az első hívási jogosultság megnyílását követő egy év elteltével további legfeljebb 20%-nyi opció hívására nyílik meg a joga, míg további egy év elteltével a fennmaradó 20%-nyi opció hívására nyílik meg a joga.

A 2015. évre meghosszabbított program szerint részvényopció juttatására nem került sor, tekintettel arra, hogy a fenti pénzügyi mutatók közül legalább három egyik évben sem teljesült.

## II. Javaslat

A Program indulásakor felhozott érvek további alkalmazásával, az FHB Bankcsoport és a Társaság egyes vezetői hosszú távú érdekeltségi rendszerének részeként indokolt fenntartani az FHB Bankcsoport eredményességének növelését, illetve a részvények árfolyam-emelkedését célzó érdekeltségi rendszert. Ezen ösztönzési módon keresztül jól megjeleníthető a vezetők felé a Társaság, mint tőzsdei társaság tulajdonosainak kiemelt érdeke a cégérték folyamatos emelkedésében.

Így a Program ezen célkitűzéseinek továbbvitele, a Társaság sikeres működtetését meghatározó vezetőkkel szemben azok hosszú távú elvárásaként való megfogalmazását jelentheti.

A korábbi Programot 1 éves időtartamra indokolt meghosszabbítani.

Opciósjogon alapuló program (Vezetői Részvény Opciósjog Program; „Opciósjog Program”) fenntartása célszerű továbbra is, összhangban a piaci tendenciákkal. Figyelembe véve a Bankcsoport 2015 decemberében elfogadott 2016. évi konszolidált üzleti és pénzügyi tervét, a Vezetői Részvény Opciósjog Program mutatószámait az előző évi programéval azonos módon és mértékkel javasoljuk meghatározni.

### Pénzügyi mutatók a 2016. évre vonatkozó javaslat szerint:

Saját tőke növekedése: minimum 5%, azzal, hogy a mutató értéke az alapvető kölcsöntőke kötvények nélkül számítandó.

Nem teljesítő hitel-állomány arányának változása: a tárgyév végén fennálló nem teljesítő hitelek aránya a teljes hitel-portfólión belül nem változik negatív irányba az előző évhez képest.

Átlagos saját tőke arányos megtérülés: a tárgyévben – banki különadó nélkül – számolt átlagos saját tőkearányos megtérülés mutatószáma legalább a 4%-ot meghaladja.

Átlagos eszközarányos megtérülés: a tárgyévben – banki különadó nélkül – számolt átlagos eszközarányos megtérülés mutatószáma legalább a 0,5%-ot meghaladja.

(az éves Konszolidált IFRS beszámoló alapján számolva.)

### Fenti javaslatok figyelembe vételével az Opciósjog Program meghosszabbítására az alábbi feltételek határozhatóak meg:

1. A program meghosszabbításának időtartama: 1 év (A Program keretében történő juttatás a 2016. üzleti évhez kapcsolódik.)
2. Az adható opciósjog részvények fajtája: a Társaság által kibocsátott, „A” sorozatú, 100,-Ft névértékű törzsrészvény.
3. A juttatás módja: a Társaság opciósjogot biztosít a részvényekre vonatkozóan a jogosultak részére.
4. Az opció lehívási ára: az értékelt üzleti év január 1. napja és az értékelt üzleti évet megelőző üzleti évet lezáró rendes közgyűlés időpontja közötti időszak forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárának 25%-a.
5. A opció lehívására való jogosultság megnyílásának időpontja: az értékelt üzleti évet lezáró rendes közgyűlés időpontja.
6. A jogosultak köre és az adható részvények/opciók száma:
  - a Társaság Igazgatóságának elnöke, az Igazgatóság belső tagjai, illetve a vezérigazgatója és mindenkor vezérigazgató-helyettesei, egyenként legfeljebb 3.000.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosultak (maximum 30.000 db/fő),
  - a Társaság külső igazgatósági tagjai személyenként legfeljebb 1.500.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosultak (maximum 15.000 db/fő),
  - a jogosultak köre kiterjeszhető – illetőleg jogszabály rendelkezése alapján megfelelően kiterjesztendő – az FHB Bankcsoport kiemelt vezetőire (legfeljebb 50 fő), akik személyenként egyéni értékelés alapján legfeljebb 1.500.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosultak.

(A programban felhasználható részvények/opciók száma nem haladhatja meg a 450.000 db-ot.)

7. A juttatás feltételei:

A juttatás feltétele, hogy az FHB Bankcsoport nemzetközi számviteli sztenderdek (IFRS) szerinti konszolidált teljesítménye – a jelen részvényprogram hatásait is figyelembe véve - az alábbiakban részletezett pénzügyi teljesítménymutatók közül – valamennyi mutatót együttesen tekintve - összesen legalább három mutató tekintetében elérje a jelen Programban kitűzött célokat.

Pénzügyi mutatók:

Saját tőke növekedése: minimum 5%, azzal, hogy a mutató értéke az alapvető kölcsöntőke kötvények nélkül számítandó.

Nem teljesítő hitel-állomány arányának változása: a tárgyév végén fennálló nem teljesítő hitelek aránya a teljes hitel-portfólión belül nem változik negatív irányba az előző évhez képest

Átlagos saját tőke arányos megtérülés: a tárgyévben – banki különadó nélkül – számolt átlagos saját tőkearányos megtérülés mutatószáma legalább a 4%-ot meghaladja

Átlagos eszközarányos megtérülés: a tárgyévben – banki különadó nélkül – számolt átlagos eszközarányos megtérülés mutatószáma legalább a 0,5%-ot meghaladja (az éves Konszolidált IFRS beszámoló alapján számolva.)

A Vezetői Részvényjuttatási Program feltételeinek adott évi teljesüléséről a Felügyelő Bizottság tájékoztatja a közgyűlést. Amennyiben a fenti teljesítménymutatókból – valamennyi mutatót együttesen tekintve - legalább három teljesül, úgy az Igazgatóság külső - a Társasággal munkaviszonyban nem álló tagjai jogosulttá válnak a programban meghatározott feltételek szerint hívni keretüket. A vezérigazgató, illetve a mindenkori vezérigazgató-helyettesek, és belső igazgatósági tagok esetében az értékelést az Igazgatóság elnöke végzi el. Az egyéni teljesítményértékelést a Felügyelő Bizottság által jóváhagyott szabályzat szerint kell elvégezni.

8. A részvényopció további feltétele, hogy az arra jogosult személy az öt megillető opciót 3 (három) éves időtartam alatt oly módon gyakorolhatja, hogy a lehívási jogosultság megnyílásának évében legfeljebb 60%-nyi opció lehívásra jogosult, majd az első lehívási jogosultság megnyílását követő egy év elteltével további legfeljebb 20%-nyi opció lehívására nyílik meg a joga, míg további egy év elteltével a fennmaradó 20%-nyi opció lehívására nyílik meg a joga.

9. Amennyiben a jogosult jogviszonya vagy munkaviszonya az opció lehívására való jogosultság megnyílásáig megszűnik, úgy a programban való egyéni részvételi jogosultsága is megszűnik. Ettől eltérni csak az Igazgatóság külön döntése alapján lehetséges, melyet az Igazgatóság külön előterjesztésben megfogalmazott indokolás alapján hoz meg.



## HATÁROZATI JAVASLAT a 9. sz. napirendi ponthoz

A Közgyűlés az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) részvény-árfolyamának növelése érdekében elhatározza a Vezetői Részvény Opció Program („Program”) felállítását az alábbi feltételek mellett:

1. A Program időtartama: 1 év (a Program keretében történő juttatás a 2016. üzleti évhez kapcsolódik.)
2. Az adható opciós részvények fajtája: a Társaság által kibocsátott, „A” sorozatú, 100,- Ft névértékű törzsrészvény.
3. A juttatás módja: a Társaság opciós jogot biztosít a részvényekre vonatkozóan a jogosultak részére.
4. Az opció lehívási ára: az értékelt üzleti év január 1. napja és az értékelt üzleti évet megelőző üzleti évet lezáró rendes közgyűlés időpontja közötti időszak forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárának 25%-a
5. A opció lehívására való jogosultság megnyílásának időpontja: az értékelt üzleti évet lezáró rendes közgyűlés időpontja.
6. A jogosultak köre és az adható részvények/opciók száma:
  - a Társaság Igazgatóságának elnöke, az Igazgatóság belső tagjai, illetve a vezérigazgatója és mindenkori vezérigazgató-helyettesei, egyenként legfeljebb 3.000.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosultak (maximum 30.000 db/fő),
  - a Társaság külső igazgatósági tagjai személyenként legfeljebb 1.500.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosultak (maximum 15.000 db/fő),
  - a jogosultak köre kiterjeszhető – illetőleg jogszabály rendelkezése alapján megfelelően kiterjesztendő – az FHB Bankcsoport kiemelt vezetőire (legfeljebb 50 fő), akik személyenként egyéni értékelés alapján legfeljebb 1.500.000,- Ft össznévértékű részvényre jogosultak.  
(A programban felhasználható részvények/opciók száma nem haladhatja meg a 450.000 db-ot.)
7. A juttatás feltételei:

A juttatás feltétele, hogy az FHB Bankcsoport nemzetközi számviteli sztenderdek (IFRS) szerinti konszolidált teljesítménye – a jelen részvényprogram hatásait is figyelembe véve - az alábbiakban részletezett pénzügyi teljesítménymutatók közül – valamennyi mutatót együttesen tekintve - összesen legalább három mutató tekintetében elérje a jelen Programban kitűzött célokat.

### Pénzügyi mutatók:

Saját tőke növekedése: minimum 5%, azzal, hogy a mutató értéke az alapvető kölcsöntőke kötvények nélkül számítandó.

Nem teljesítő hitel-állomány arányának változása: a tárgyév végén fennálló nem teljesítő hitelek aránya a teljes hitel-portfólión belül nem változik negatív irányba az előző évhez képest

Átlagos saját tőke arányos megtérülés: a tárgyévben – banki különadó nélkül – számolt átlagos saját tőkearányos megtérülés mutatószáma legalább a 4%-ot meghaladja

Átlagos eszközarányos megtérülés: a tárgyévben – banki különadó nélkül – számolt átlagos eszközarányos megtérülés mutatószáma legalább a 0,5%-ot meghaladja  
(az éves Konszolidált IFRS beszámoló alapján számolva.)

A Vezetői Részvényjuttatási Program feltételeinek adott évi teljesüléséről a Felügyelő Bizottság tájékoztatja a közgyűlést. Amennyiben a fenti teljesítménymutatókból – valamennyi mutatót együttesen tekintve - legalább három teljesül, úgy az Igazgatóság külső - a Társasággal munkaviszonyban nem álló tagjai jogosulttá válnak a programban meghatározott feltételek szerint lehívni keretüket. A vezérigazgató, belső igazgatósági tagok, illetve a vezérigazgató-helyettesek esetében az értékelést az Igazgatóság elnöke végzi el. Az egyéni teljesítményértékelést a Felügyelő Bizottság által jóváhagyott szabályzat szerint kell elvégezni.

8. *A részvényopció további feltétele, hogy az arra jogosult személy az őt megillető opciót 3 (három) éves időtartam alatt oly módon gyakorolhatja, hogy a lehívási jogosultság megnyílásának évében legfeljebb 60%-nyi opció lehívásra jogosult, majd az első lehívási jogosultság megnyílását követő egy év elteltével további legfeljebb 20%-nyi opció lehívására nyílik meg a joga, míg további egy év elteltével a fennmaradó 20%-nyi opció lehívására nyílik meg a joga.*
9. *Amennyiben a jogosult jogviszonya vagy munkaviszonya az opció lehívására való jogosultság megnyílásáig megszűnik, úgy a programban való egyéni részvételi jogosultsága is megszűnik. Ettől eltérni csak az Igazgatóság külön döntése alapján lehetséges, melyet az Igazgatóság külön előterjesztésben megfogalmazott indokolás alapján hoz meg.*
10. *A Közgyűlés felkéri a Társaság Igazgatóságát, hogy a Program részletes szabályait a közgyűlési határozat figyelembevételével legkésőbb 2016. szeptember 30-ig állapítsa meg. A Közgyűlés felkéri a Felügyelő Bizottságot, hogy a Program részletes szabályait tartalmazó szabályzat alkalmazását ellenőrizze, valamint, hogy a Program feltételeinek megvalósulásáról évenként a Közgyűlés részére tájékoztatást adjon.*

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

10. sz. napirendi pont:

**Az Igazgatóság felhatalmazása saját részvények megszerzésére**

## ELŐTERJESZTÉS

### Az Igazgatóság felhatalmazása saját részvények megszerzésére

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) közgyűlése 2015. április 28. napján – az évi rendes közgyűlés keretében – meghozott 9/2015. (04.28.) sz. számú határozatával felhatalmazta az Igazgatóságot a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3:223.§ (1) bekezdése alapján a Társaság saját részvényeinek megszerzésére. E felhatalmazás – a törvényi rendelkezésekre figyelemmel – 2016. szeptember 30-ig érvényes.

A Társaság saját részvényeinek megszerzésére a 9/2015. (04.28.) sz. számú határozatban megjelölt célok az „A” sorozatú törzsrészvények tekintetében az elkövetkezendő időszakban is változatlan tartalommal fennállnak, illetőleg a „B” sorozatú elsőbbségi részvények és a „C” sorozatú törzsrészvények esetében is indokolt az a döntés hatályának kiterjesztése.

Mindezek alapján a Társaság Igazgatósága javasolja, hogy a Közgyűlés a megszerezhető részvények fajtájának, osztályának, számának, névértékének, az ellenérték legalacsonyabb és legmagasabb összegének a határozati javaslat szerinti meghatározása mellett, a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3:223. § (1) bekezdése alapján, határozattal adjon 18 hónapig érvényes ismételt felhatalmazást az Igazgatóság részére a saját részvények megszerzésére.

A Felügyelő Bizottság egyetért az Igazgatóság javaslatával.

**HATÁROZATI JAVASLAT**  
**a 10. sz. napirendi ponthoz**

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) közgyűlése a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.) 3:223.§ (1) bekezdése alapján felhatalmazza az Igazgatóságot a Társaság saját részvényeinek megszerzésére az alábbi feltételek mellett.

1. A megszerzhető saját részvények fajtája, névértéke és mennyisége:
  - „A” sorozatú 100,- Forint névértékű törzsrészvény,
  - „B” sorozatú 1.000,- Forint névértékű elsőbbségi részvény,
  - „C” sorozatú 100,- Forint névértékű törzsrészvény,de legfeljebb egy időpontra vonatkoztatva összesen az alaptőke össznévértéke 25 %-áig.
2. A saját részvények megszerzésének célja:
  - a Vezetői Részvény Opció Program, illetve a Társaság üzleti stratégiájának tervszerű végrehajtása.
3. A saját részvények megszerzésének módja:
  - tőzsdei, illetve tőzsdén kívüli forgalomban, visszerthes módon.
4. Az egy saját részvényért kifizethető ellenérték legalacsonyabb és legmagasabb összege:
  - az „A” és „B” sorozatú részvények esetében a legalacsonyabb vételár 1,- Ft, azaz Egy forint, a legmagasabb vételár pedig legfeljebb egy „A” sorozatú részvény ügyletkötés időpontját megelőző egy hónap forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárfolyamának 125%-a;
  - a „C” sorozatú részvények esetében a legalacsonyabb vételár 1,- Ft, azaz Egy forint, a legmagasabb vételár pedig legfeljebb egy „A” sorozatú részvény ügyletkötés időpontját megelőző egy hónap forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárfolyamának 1250%-a.
5. Jelen felhatalmazás a jelen határozat meghozatalától számított 18 hónapig érvényes.
6. A saját részvények megszerzésének egyéb feltételeit illetően a Ptk. vonatkozó rendelkezései az irányadók.

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

11. sz. napirendi pont:

**Az Igazgatóság felhatalmazása a Társaság alaptőkéjének felemelésére**

## ELŐTERJESZTÉS

### Az Igazgatóság felhatalmazása a Társaság alaptőkéjének felemelésére

A jelen előterjesztésben javasolt alaptőke felemelésére vonatkozó felhatalmazás a Társaság, illetve az FHB Bankcsoport tagjai számára az elkövetkezendő időszakban várható esetleges üzleti lehetőségek kihasználásának alapját teremti meg. Az elmúlt években az FHB Bankcsoport tevékenységi köre kiszélesedett, ügyfélköre jelentősen bővült és a Csoport – hagyományos piaca, a lakossági jelzáloghitelezés mellett – egyre inkább szignifikáns szereplővé válik a pénzügyi szolgáltatások egyéb szegmenseiben is. Ennek a fejlődésnek a folytatásához, a már meglévő és a potenciális új ügyfelek kiszolgálásához kapcsolódó üzleti lehetőségek kihasználásához biztosítani kell a Bankcsoport rugalmas, gyors döntéshozatali képességét.

A Társaság jelenleg is rendelkezik a prudens működést – és esetleges stressz-helyzetek kezelését is – biztosító tőkével, ugyanakkor az adódó piaci lehetőségek, valamint az ezek nyomán szükségessé váló tőkekövetelményeknek történő megfelelés szükségessé tehetik a meglévő tőkeszerkezet módosítását. A javasolt felhatalmazás a stratégiai célok megvalósításának mozgásterét bővíti és egyben az aktuális tőkepolitika eszköze lehet.

A fenti célok jogi alapját biztosítja a Társaság Alapszabályának 7.3 pontja, amely – a Ptk. 3:294. §-ában foglaltak alapján – lehetővé teszi a közgyűlés számára, hogy határozatában az Igazgatóságot felhatalmazza az alaptőke felemelésére.

Az alaptőke felemelésére történő felhatalmazásra vonatkozó alábbi határozati javaslat tartalmazza a Ptk. által előírt kötelező elemeket, így azt a legmagasabb összeget (jóváhagyott alaptőke), amellyel az Igazgatóság a Társaság alaptőkéjét felemelheti, és azt az időtartamot, amelyen belül az Igazgatóság élhet a felhatalmazással.

Az Igazgatóság javasolja a Közgyűlés részére, hogy az Alapszabály 7.3 pontja és a 12.3. n) pontja alapján, az Igazgatóság alaptőke felemelésére történő felhatalmazása esetére a Közgyűlés döntsön a Társaság részvényesei és (ha ilyenek kibocsátására időközben sor kerül) az átváltoztatható és jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosai által gyakorolható jegyzési elsőbbségi jog kizárásáról.

Az előterjesztés indokai a következők:

- A jegyzési elsőbbségi jog ilyen módon történő kizárása lehetővé teszi a Társaság részére, hogy a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló, az Európai Parlament és Tanács 2013. június 26-i 575/2013/EU rendeletében foglalt, a tőkekövetelményekre és a nagykockázat vállalására vonatkozó szabályoknak való, egyedi és konszolidált szinten történő megfelelés érdekében gyors és hatékony tőkebevonással élhessen.
- A javaslat elfogadása lehetővé teszi továbbá, hogy adott esetben a megvalósítandó tőkebevonás során az alaptőke felemelésének sikeressége, illetőleg a Társaság és a lehetséges befektetők között létrejött szerződések végrehajthatósága biztosított legyen.

A Felügyelő Bizottság az Igazgatóság javaslatával egyetért.

## HATÁROZATI JAVASLATOK a 11. sz. napirendi ponthoz

### Határozati javaslat a jegyzési elsőbbségi jog kizárására:

A Közgyűlés a Társaság Alapszabályának a 7.3., 7.5 és 12.3. n) pontja alapján úgy határoz, hogy amennyiben a Közgyűlés a Társaság Igazgatóságát az alaptőke feemelésére felhatalmazza, és az Igazgatóság ezen felhatalmazás alapján a Társaság alaptőkéjét feemeli, a Társaság részvényesei, valamint az átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosai – amennyiben az Igazgatóság a tőkeemelésről döntő határozatában másként nem rendelkezik – a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3:297. §-a és az Alapszabály 7.5 pontja szerinti jegyzési elsőbbségi jogukat nem gyakorolhatják.

### Határozati javaslat az Igazgatóság felhatalmazására az alaptőke feemelésére:

A Közgyűlés a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.) 3:294. §-a, továbbá a Társaság Alapszabályának 7.3 pontja alapján felhatalmazza a Társaság Igazgatóságát a Társaság alaptőkéjének feemelésére az alábbi feltételekkel:

1. Az Igazgatóság jelen felhatalmazás alapján a Társaság alaptőkéjét legfeljebb névértéken maximum 4.000.000.000,- Ft, azaz Négy milliárd forint összeggel emelheti fel.
2. Jelen felhatalmazás a jelen határozat keltétől számított kettő évig terjedő határozott időtartamra szól, és a Közgyűlés határozatával megújítható.
3. Jelen felhatalmazás a Ptk. III. könyv XXXVI. fejezet szerinti valamennyi alaptőke-emelési esetre és módra vonatkozik.
4. A jelen határozatban nem szabályozott kérdésekben a Társaság Alapszabálya, valamint a Ptk. és az egyéb vonatkozó jogszabályok rendelkezései irányadóak.



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

12. sz. napirendi pont:

**Könyvvizsgáló megválasztása és díjazásának megállapítása**

## ELŐTERJESZTÉS

### Könyvvizsgáló megválasztása és díjazásának megállapítása

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) 2015. április 28-én megtartott évi rendes közgyűlésén a részvényesek a 2015. üzleti évet lezáró közgyűlés napjáig, de legfeljebb 2016. május 31. napjáig szóló hatállyal a Társaság könyvvizsgálójának választották meg a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaságot („Deloitte Kft.”). Tekintettel arra, hogy a választott könyvvizsgáló megbízatása a 2015. üzleti évet lezáró, 2016. április 28-i évi rendes közgyűlés napjával lejár, ezért szükséges, hogy a közgyűlés gondoskodjon új könyvvizsgáló választásáról, illetőleg díjazásának megállapításáról.

A Deloitte Kft. mint megválasztott könyvvizsgáló az elmúlt év során megismerte a Társaság tevékenységét, speciális jelzálogbanki szabályait, a számviteli elszámolások kialakított rendjét, az adatok technikai hátterét.

A Deloitte Kft. behatóan ismeri a Társaság irányításával működő FHB Bankcsoport sajátosságait is, mivel a Társaság könyvvizsgálója látta el az FHB Bankcsoport valamennyi, összevont felügyelet alá tartozó tagjának 2014. és 2015. évi könyvvizsgálatát. Az FHB Bankcsoportba tartozó egyszemélyes társaságok egyszemélyes tulajdonosa, illetve az FHB Bank Zrt. évi rendes közgyűlése a Deloitte Kft.-t a 2016. és 2017. gazdasági évekre újraválasztotta e társaságok könyvvizsgálójává.

A Felügyelő Bizottság tagjai – a testület döntésekor hatályos rendelkezések és körülmények alapján egyben az audit bizottságként is eljárva – megtárgyalták a könyvvizsgáló újraválasztásának kérdését, és áttekintették a könyvvizsgálóval kötendő szerződés tervezetét.

A Felügyelő Bizottság – egyben az audit bizottságként is eljárva – javasolja a Közgyűlés számára, hogy a 2016. és 2017. üzleti évek magyar és a Nemzetközi Számviteli Szabályok szerint készített éves hitelintézeti és konszolidált beszámolóinak könyvvizsgálatára, a **2017. üzleti évet lezáró közgyűlés napjáig, de legkésőbb 2018. május 31-ig a Deloitte Kft.-t válassza meg.**

A Felügyelő Bizottság javasolja továbbá a Közgyűlésnek, hogy a Deloitte Kft. újbóli megválasztása esetén a Társaságnál a **könyvvizsgálói feladatokat ellátó természetes személynek fogadja el Horváth Tamás** bejegyzett könyvvizsgáló kijelölését, illetve tartós távollét miatti akadályoztatása esetén **Molnár Gábor helyettes könyvvizsgáló** kijelölését.

A Felügyelő Bizottság javasolja a Közgyűlés számára, hogy a könyvvizsgálói feladatok ellátásáért – ideértve a magyar számviteli szabványok szerinti hitelintézeti beszámoló, illetve a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerinti konszolidált beszámoló könyvvizsgálatáért – a 2016. és 2017. üzleti évekre is – a 2015. évi díjjal megegyezően – évente 11.500.000,- Ft + ÁFA díj kerüljön megállapításra.

**HATÁROZATI JAVASLAT**  
**a 12. sz. napirendi ponthoz**

1. *Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság Közgyűlése a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. cégjegyzékszám: 01-09-071057; kamarai tagsági száma: 000083; felügyeleti pénzügyi intézményi minősítési nyilvántartási száma: T-000083/94; a továbbiakban: „Könyvvizsgáló”) választja meg a 2016. és 2017. üzleti évekre könyvvizsgálónak, és egyúttal hagyja jóvá Horváth Tamás (anyja neve: Grósz Veronika; születési helye, ideje: Budapest, 1969. március 08.; lakóhely: 1028 Budapest, Bölény u. 16.; kamarai nyilvántartási száma: 003449; felügyeleti intézményi minősítési nyilvántartási szám: E003449) személyében is felelős könyvvizsgáló kijelölését. Arra az esetre, ha Horváth Tamás mint kijelölt személy e minőségben való tevékenységét tartós távolléte miatt nem képes ellátni, a Közgyűlés jóváhagyja Molnár Gábor (anyja neve: Szendrődi Ildikó; születési helye, ideje: Budapest, 1980. január 18.; lakóhelye: 1031 Budapest, Muzsla utca 8.; kamarai nyilvántartási száma: 007239; felügyeleti intézményi minősítési nyilvántartási szám: EBV007239) mint helyettes könyvvizsgáló kinevezését.*
2. *A Könyvvizsgáló a megbízatását a Közgyűlés napját követő naptól a 2017. üzleti évet lezáró Közgyűlés napjáig, de legkésőbb 2018. május 31-ig tölti be.*
3. *A Könyvvizsgálót a Társaság magyar és a Nemzetközi Számviteli Szabályok szerint készített éves hitelintézeti és konszolidált beszámolóinak a könyvvizsgálatáért 2016. és 2017. években 11.500.000,- Ft + Áfa díj illeti meg évente.*
4. *A Közgyűlés felhatalmazza az Igazgatóságot arra, hogy a Könyvvizsgálóval a 2016. és 2017. üzleti évek könyvvizsgálatára vonatkozó szerződést megkösse.*

## AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE

13. sz. napirendi pont:

Igazgatósági tag(ok) megválasztása

## ELŐTERJESZTÉS

### Igazgatósági tag(ok) megválasztása

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) Alapszabályának 12.3. e) pontja értelmében a közgyűlés hatáskörébe tartozik a döntés az Igazgatóság új tagjainak megválasztása, illetőleg díjazásuk megállapítása kérdésében.

Az Igazgatóság javasolja a Társaság Közgyűlésének, hogy a Magyar Nemzeti Bank vonatkozó határozata kézhezvételének napjától számított öt éves határozott időtartamra válassza meg a Társaság Igazgatóságába Szabó Levente Lászlót külső igazgatósági tagként, aki a tisztség betöltéséért az Igazgatóság többi külső tagjával megegyező díjazásban részesüljön.

Az Szhitv. 15. § (12) bekezdése és a Hpt. 14. § (1) bekezdésének e) pontja értelmében a Takarékbank Zrt. Igazgatósága és Magyar Nemzeti Bank engedélye szükséges a vezető állású személynek minősülő igazgatósági tag megválasztásához.

Szabó Levente 1993-ban a Pénzügyi és Számviteli Főiskola pénzügyi szakán, pénzügyi szakirányon szerzett diplomát, majd 1995-ben a Janus Pannonius Tudományegyetem pénzügyi szakán vállalatgazdálkodási szakirányon másoddiplomát. 1997 és 1999 között a Bank Austria-Creditanstalt Rt. kiemelt vállalati ügyfélmenedzsmentjén dolgozott, majd 1999-től a Takarékbanknál két éven keresztül a Német Vállalati Ügyfelek Osztály osztályvezetője, majd újabb két éven keresztül a Takarékszövetkezeti Üzletág igazgatója volt. A Bank ügyvezetésébe 2005-ben került, mint ügyvezető igazgató, illetve belső igazgatósági tag. 2010 és 2013 között vezérigazgató-helyettes, majd 2013-tól a Takarékbank vezérigazgatója, továbbra is igazgatósági tag.

A Felügyelő Bizottság az Igazgatóság javaslatával egyetért.

**HATÁROZATI JAVASLAT**  
**a 13. sz. napirendi ponthoz**

1. *A Közgyűlés a Magyar Nemzeti Bank vonatkozó engedélyező határozata kézhezvételének napjától számított öt éves határozott időtartamra megválasztja a Társaság Igazgatóságába Szabó Levente Lászlót (anyja neve: Bölcskei Klára; lakcíme: 1118 Budapest, Sasadi út 68.; adóazonosító jele: 8385032932) külső igazgatósági tagként.*
2. *A Közgyűlés döntése alapján Szabó Levente László a tisztsége ellátásáért az Igazgatóság többi külső tagjával megegyező díjazásban részesül.*

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

14. sz. napirendi pont:

**Felügyelő Bizottsági tag(ok) megválasztása**

**ELŐTERJESZTÉS**  
**Felügyelő Bizottsági tag(ok) megválasztása**

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) Felügyelő Bizottsága tagjának, Szabó Miklósnak megbízatása 2016. április 20. napján lejár.

A Társaság Alapszabálya 12.3 f) pontja alapján a közgyűlés hatáskörébe tartozik a felügyelő bizottsági tagok megválasztása és díjazásának megállapítása, ezért a Társaság Igazgatósága javasolja a közgyűlésnek, hogy Szabó Miklóst válassza újra felügyelő bizottsági tagnak a Magyar Nemzeti Bank vonatkozó engedélye kézhezvételének napjától számított öt éves határozott időtartamra.

Javasolt továbbá, hogy a közgyűlés válassza meg Sebestyén Istvánt is felügyelő bizottsági tagnak a Magyar Nemzeti Bank vonatkozó engedélye kézhezvételének napjától számított öt éves határozott időtartamra.

Sebestyén István a Kandó Kálmán Műszaki Főiskolán végzett 1996-ban villamosmérnökként, majd 1999-ben a Pénzügyi és számviteli Főiskolán közgazdasági szakokleveles mérnök képesítést szerzett. Karrierjét 1997-ben a Jászszentlászlói Takarékszövetkezetben kezdte, 1999-től a Fókusz Takarékszövetkezetben dolgozik, először marketing igazgatóként, majd ügyvezető igazgató-helyettesként, 2004-től pedig ügyvezető igazgatóként. 2002 és 2006 között az OTSZ Felügyelő Bizottságának tagja, 2010-től a Felügyelő Bizottság elnöke. 2014-től a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Igazgatóságának elnöke.

Az Szhitv. 15. § (12) bekezdése és a Hpt. 14. § (1) bekezdés e) pontja alapján a felügyelő bizottsági tagok megválasztásához a Takarékbank Zrt. Igazgatósága és a Felügyelet előzetes engedélye szükséges.

A Felügyelő Bizottság az Igazgatóság javaslatával egyetért.



**HATÁROZATI JAVASLATOK  
a 14. sz. napirendi ponthoz**

Határozati javaslat Szabó Miklós újraválasztása tárgyában:

*A Közgyűlés a Magyar Nemzeti Bank vonatkozó engedélye kézhezvételének napjától számított öt éves határozott időtartamra Szabó Miklóst (anyja neve: Szabados Margit) tagként újraválasztja a Társaság Felügyelő Bizottságába.*

Határozati javaslat Sebestyén István megválasztása tárgyában:

*A Közgyűlés a Magyar Nemzeti Bank vonatkozó engedélye kézhezvételének napjától számított öt éves határozott időtartamra Sebestyén Istvánt (anyja neve: Lajos Matild) megválasztja a Társaság Felügyelő Bizottságába.*

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

15. sz. napirendi pont:

**Audit Bizottsági tag(ok) megválasztása**

**ELŐTERJESZTÉS**  
**Audit Bizottsági tag(ok) megválasztása**

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) a 2014. évi rendes közgyűlésén határozott az Audit Bizottság felállításáról, amelynek tagjai a Felügyelő Bizottság független tagjai lettek.

A 14. napirendi ponthoz tartozó előterjesztésben foglaltak szerint Szabó Miklós felügyelő bizottsági tagi megbízatása 2016. április 20. napján lejár, újraválasztása esetén indokolt az Audit Bizottság tagjai közé történő ismételt megválasztása. Emellett – tekintettel arra, hogy Sebestyén István megválasztása esetén ugyancsak a Felügyelő Bizottság független tagjának minősül –, javasolt az újonnan megválasztandó Sebestyén István audit bizottsági tagként történő megválasztása is.

A Felügyelő Bizottság az Igazgatóság javaslatával egyetért.

**HATÁROZATI JAVASLATOK**  
**a 15. sz. napirendi ponthoz**

Határozati javaslat Szabó Miklós újraválasztása tárgyában:

*A Közgyűlés a Magyar Nemzeti Bank vonatkozó határozata kézhezvételének napjától számított öt éves határozott időtartamra, azaz a felügyelő bizottsági megbízatása lejártáig Szabó Miklóst (anyja neve: Szabados Margit) újraválasztja tagként a Társaság Audit Bizottságába.*

Határozati javaslat Sebestyén István megválasztása tárgyában:

*A Közgyűlés a Magyar Nemzeti Bank vonatkozó határozata kézhezvételének napjától számított öt éves határozott időtartamra, azaz a felügyelő bizottsági megbízatása lejártáig Sebestyén Istvánt (anyja neve: Lajos Matild) megválasztja tagként a Társaság Audit Bizottságába.*

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

16. sz. napirendi pont:

**Az igazgatósági és a felügyelő bizottsági tagok díjazásának megállapítása**

## **ELŐTERJESZTÉS**

### **Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok díjazásának megállapítása**

Az Igazgatóság valamint a Felügyelő Bizottság tagjai tekintetében az Igazgatóság a tiszteletdíjak mértékének változatlanul hagyását javasolja a Közgyűlés számára.

Ezen javaslat indoka a Társaságot és az FHB Bankcsoportot érintő makrogazdasági és hazai szabályozói környezet elmúlt időszakban történt kedvezőtlen változása, és mindezek hatása a Társaság jövedelmezőségére.

A Felügyelő Bizottság az Igazgatóság javaslatával egyetért.

**HATÁROZATI JAVASLAT**  
a 16. sz. napirendi ponthoz

*A Közgyűlés a Társaság Felügyelő Bizottságának elnöke és tagjai, valamint az Igazgatóság elnöke és tagjai tiszteletdíja mértékét 2016. évben változatlan összegben, azaz a 2015. évre meghatározott összegben határozza meg.*

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

17. sz. napirendi pont:

**A Társaság Alapszabályának módosítása**



## ELŐTERJESZTÉS

### A Társaság Alapszabályának módosítása

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a továbbiakban a „Társaság”) alapszabályának (a továbbiakban az „Alapszabály”) módosítása a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény („Ptk.”) alapján a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik.

A Társaság Alapszabályának átfogó, a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetéhez való csatlakozásra tekintettel szükséges módosítására legutóbb a 2015. november 9. napjára összehívott rendkívüli közgyűlésen került sor, illetőleg ezt követően az Igazgatóság által elhatározott tőkeemelés kapcsán is megfelelően módosításra került. A jelen előterjesztésben az Igazgatóság az Alapszabálynak alábbi módosításait indítványozza, az itt megjelölt indokokra tekintettel:

#### *a) Az egy részvényes vagy részvényesi csoport által gyakorolható szavazati mérték maximálása*

Javasolt egyrészről, hogy a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.) 135.§ (1) bekezdésében foglalt felhatalmazás alapján<sup>1</sup> a közgyűlés az Alapszabályban rögzítse az egy részvényes, illetőleg részvényesi csoport által gyakorolható szavazati jog legmagasabb mértékét. A javaslat indoka, hogy a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.) nyilvános vételi ajánlat megtételét írja elő

- a) a huszonöt százalékot meghaladó mértékű befolyásszerzéshez, ha a befolyást szerző részvényesen kívül senki sem rendelkezik a szavazati jogok tíz százalékát meghaladó befolyással, vagy
- b) a harminchárom százalékot meghaladó mértékű befolyásszerzéshez.

A fenti szabály alkalmazandó összehangoltan eljáró részvényesek, tehát egy részvényesi csoport esetében is.

Tekintettel arra, hogy a legutóbbi tőkeemelés során kibocsátott „B” sorozatú elsőbbségi részvények az Alapszabályban meghatározott esetben – ti. ha osztalékfizetésre nem kerül sor egy adott évben – szavazóvá válnak, felmerülhet azon eset, amikor a „B” sorozatú részvények tulajdonosai – akik a jogszabályi előírások szerint egy részvényesi csoportnak minősülhetnek – átlépik a Tpt.-ben meghatározott fenti küszöbértéket és nyilvános vételi ajánlatot kell tenniük.

Mivel a Társaságnak továbbra is célja az aktív tőzsdei jelenlét, így indokolt, hogy a nyilvános vételi ajánlati kötelezettség és így a szűkebb tulajdonosi kör érdekeltségébe kerülés kivédésére éljen a Társaság a Hpt. hivatkozott rendelkezése szerinti lehetőséggel.

A javaslat szerint az Alapszabálynak a szavazati jog gyakorlásáról szóló szabályai közé, a 12.1. pont alpontjaiként kerüljenek megjelenítésre a vonatkozó rendelkezések. A javaslat szerint rögzíteni szükséges a szavazati jog maximumát a Tpt. szabályaihoz igazítottan, a részvényesi csoport definícióját, valamint azokat az eljárási szabályokat, amelyek a részvényesek számára kötelező bejelentést írnak elő bizonyos feltételek fennállása esetén és amely alapján a Társaság nyomon tudja követni és fel tudja tárni a szavazati jog maximálására okot adó körülményeket.

#### *b) A közgyűlési határozatok meghozatalához kapcsolódó eljárási kiegészítések*

Tekintettel arra, hogy a Társaság Igazgatósága által 2015. december 28. napján elhatározott tőkeemelés során új részvénytársaságok kerültek kibocsátásra, indokolt, hogy az Alapszabály kerüljön kiegészítésre azokkal a jogszabályból eredő rendelkezésekkel, amelyek pont a több részvénytársasággal vagy -fajttal történő határozathozatalhoz kapcsolódnak.

Erre tekintettel javasolt, hogy az Alapszabály egészüljön ki egy új 12.9. ponttal, mely a közgyűlés hatáskörébe tartozó egyes kérdések meghozatala során rögzíti az érintett részvényfajták vagy -sorozatok részvényeseinek jogszabály szerinti külön döntéshozatalát. Ebben rögzítésre kerül az érintettség definíciója a jogszabály szerint

<sup>1</sup> Hpt. 135. § (1) A nyilvános részvénytársasági formában működő hitelintézet alapszabálya meghatározhatja az egy részvényes által gyakorolható szavazati jog legmagasabb mértékét. A szavazati jog legmagasabb mértékének meghatározása során tilos a részvényesek közötti bármiféle különbségtétel. A társaság alapszabálya az alapszabályban meghatározott részvényesi csoport szavazati joggyakorlását maximáló szabályt is előírhat.

(ha „a közgyűlés határozata a részvényfajta<sup>hoz</sup> vagy -sorozathoz kapcsolódó, jelen Alapszabályban meghatározott részvényesi jogot közvetlenül és hátrányosan módosít”), illetőleg a hozzájáruláshoz szükséges többség, melyet egyszerű többségként javasolt meghatározni.

*c) Egyes rendelkezések pontosítása*

Az Igazgatóság ülésének összehívására – az adott ülés meghívója kiküldésének határidejére – az Alapszabály 14.9. és 14.10. pontja eltérő rendelkezést tartalmaz. Az ellentmondás feloldása érdekében javasolt, hogy az utóbbi, 14.10. pontban is nyolc (naptári) nap legyen megjelölve a meghívó kiküldésének határidejére.

A Felügyelő Bizottság egyetértését fejezte ki az Igazgatóság javaslatával kapcsolatban.

## HATÁROZATI JAVASLAT a 17. sz. napirendi ponthoz

1. Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) Közgyűlése („Közgyűlés”) a Társaság Alapszabályának 12.1. pontját kiegészíti az alábbi 12.1.1-12.1.6. pontokkal (a módosítás dőlt, aláhúzott betűvel jelezve):

„12.1. A közgyűlésen minden 100,- Ft, azaz Egyszáz forint névértékű „A” sorozatú törzsrészvény egy szavazatra jogosít és minden 1.000,-Ft, azaz Egezezer forint névértékű „C” sorozatú törzsrészvény tíz szavazatra jogosít. A Társaság a közgyűléshez kapcsolódóan a Tpt.-ben, a tőzsdei szabályokban és a KELER Zrt. szabályzataiban meghatározott tulajdonosi megfeleltetést hajt végre, amelynek fordulónapja kizárólag a közgyűlést megelőző 7. és 3. tőzsdenapok közötti időszakra eshet. A közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására az a személy jogosult, aki a tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvény tulajdonosa, és akinek nevét a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon 18.00 órakor (a részvénykönyv lezárásának időpontja) a részvénykönyv tartalmazza.

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.

12.1.1. Egy részvényes vagy részvényesi csoport sem gyakorolhat a Társaság által kibocsátott, szavazásra jogosító részvényekhez fűződő szavazati jogok

- a) huszonöt százalékát meghaladó mértékű szavazati jogot, ha a részvényesen vagy részvényesi csoporton kívül senki – azaz más részvényes vagy részvényesi csoport – sem rendelkezik a szavazati jogok tíz százalékát meghaladó befolyással, illetőleg
- b) harminchárom százalékát meghaladó mértékű szavazati jogot.

12.1.2. Jelen szabályok alkalmazása során részvényesi csoportnak minősül a Társaság tetszőleges számú, de legalább két részvényese, akik

- a) egymással legalább 10 %-os mértékű közvetlen vagy ugyanekkora – a Hpt. vonatkozó szabálya szerint figyelembe vett és számított – közvetett tulajdonosi viszonyban állnak,
- b) legalább egyike tulajdoni részesedés nélkül, vagy azt meghaladó – összességében legalább a Hpt. szerinti ellenőrző – befolyással bír egy vagy több másik részvényesben,
- c) az Szhív. szerint, illetőleg az 575/2013/EU rendelet 10. cikke szerint minősülő kapcsolt intézmények, vagy az egyikük ilyen kapcsolt intézmény és a másik az itt hivatkozott jogszabályok egyike szerinti központi szerv vagy integrációs szervezet.

12.1.3. A részvényes haladéktalanul, de legfeljebb a részesedés megszerzésétől számított 5 munkanapon belül köteles írásban bejelenteni a Társaság Igazgatóságának, ha ő maga közvetlenül vagy közvetve, illetőleg a vele egy részvényesi csoporthoz tartozó részvényesekkel együtt a Társaság által kibocsátott, közgyűlésen szavazásra jogosító részvényekhez fűződő szavazati jogok legalább 5 %-val rendelkezik. Ezzel egyidejűleg – amennyiben az eset fennáll – köteles megjelölni azokat a részvényeseket, amelyek útján a közvetett szavazati jog fennáll, illetőleg a részvényesi csoport tagjait. A bejelentés a részvényes és a részvényesi csoport tagjainak azonosításra alkalmas adatain túl tartalmazza a részvényes vagy részvényesi csoport által gyakorolható szavazati jog mértékét százalékban, két tizedesjegy pontossággal kifejezve, valamint a számítás alapjául szolgáló részvények darabszámát részvénytársaságonként.

Az a részvényes vagy részvényesi csoport, amely a jelen bejelentési kötelezettségét elmulasztja, vagy alapos okkal feltételezhetően megtévesztő vagy valótlan nyilatkozatot tesz, a szavazati jogát nem gyakorolhatja mindaddig, amíg a fentieknek hiánytalanul eleget nem tesz.

12.1.4. Amennyiben a részvényesi csoport által gyakorolható szavazati jog mértéke túllépné a 12.1.1. pontban foglalt valamely küszöbértéket, a szavazati jog korlátozását a részvényesi csoport tagjai között az általuk tulajdonolt vagy más módon őket szavazásra jogosító részvények névértékének arányában kell a Társaságnak végrehajtani úgy, hogy a részvényesi csoport tagjai által összesen gyakorolható szavazatok mértéke ne haladja meg a rá vonatkozó maximum mértéket.

Amennyiben a részvényesi csoport által gyakorolható szavazati jog mértéke túllépné a 12.1.1. pontban foglalt valamely küszöbértéket, azonban a részvényesi csoportból adott közgyűlésen részt vevő részvényesek által összesen gyakorolható szavazati jog mértéke nem haladja meg a Társaság által kibocsátott, szavazásra jogosító részvényekhez fűződő szavazati jogok huszonöt, illetőleg harminchárom százalékát, úgy a részvényesi csoport tagjai szavazati jogukat az adott közgyűlésen korlátozás nélkül gyakorolhatják.

A 12.1.1. szerinti küszöbértéket elérő részvényest illetőleg részvényesi csoportot megillető szavazati jog mértékét kizárólag a küszöbértékiig lehet a közgyűlés határozatképessége megállapításánál figyelembe venni.

12.1.5. Fenti – 12.1.1–12.1.4. pontban foglalt – szabályokat kell megfelelően alkalmazni arra az esetre is, ha a szavazásra főszabályként nem jogosító részvény(sorozat) jogszabály vagy jelen Alapszabály rendelkezése szerint – átmenetileg vagy végleg – szavazóvá válik.

12.1.6. A Társaság a 12.1.1. pontban foglaltak valamely részvényes vagy részvényesi csoporttal szembeni fennállásáról a Társaság részére történő bejelentéstől, illetőleg egyéb módon történő tudomásszerzésétől számított 5 munkanapon belül értesíti az Integrációs Szervezetet és a Takarékbankot, illetőleg szükség szerint gondoskodik az információ nyilvánosságra hozataláról és egyéb bejelentési vagy tájékoztatási kötelezettségei teljesítéséről."

2. A Közgyűlés a Társaság Alapszabályát kiegészíti az alábbi 12.9. ponttal (a módosítás dőlt, aláhúzott betűvel jelezve):

„12.9. A közgyűlés 12.3. c) és l) pont szerinti határozata akkor hozható meg, ha ahhoz az érintett részvényfajták vagy részvénytársaságok részvényesei adott közgyűlésen jelenlévő részvényeseinek több mint fele ehhez külön is hozzájárul. Az érintett részvényfajta vagy részvénytársaság részvényesei által leadott szavazatokat ezen hozzájárulás vonatkozásában a szavazás eredményének megállapítása során külön is értékelni szükséges, illetőleg szükség szerint részükre külön szavazást kell tartani. Érintettnek minősül egy részvényfajta vagy részvénytársaság, ha a közgyűlés határozata a részvényfajta vagy -sorozathoz kapcsolódó, jelen Alapszabályban meghatározott részvényesi jogot közvetlenül és hátrányosan módosít. Fentiek során a részvényhez fűződő szavazati jog esetleges korlátozására vagy kizárására vonatkozó rendelkezések – ide nem értve a saját részvényhez kapcsolódó szavazati jog gyakorlásának tilalmát – nem alkalmazhatók. A közgyűlés jelen pont rendelkezései szerint meghozott határozatában foglalt felhatalmazás alapján a Társaság más szervei által meghozott határozathoz a jogszabály szerinti hozzájárulás így megadottnak tekintendő.”

3. A Közgyűlés a Társaság Alapszabályának 14.10. pontját az alábbiak szerint módosítja (a módosítás dőlt, aláhúzott betűvel jelezve):

„14.10. Az Igazgatóság legalább kéthavonta egyszer ülést tart, az Igazgatóság elnöke azonban bármikor összehívhatja az Igazgatóságot. Az elnök köteles összehívni az Igazgatóságot, ha két tag azt kéri, illetőleg a jogszabályban előírt esetekben. Az üléseket az elnök vagy az általa megbízott igazgatósági tag az ülés időpontja előtt legalább 8 (nyolc) nappal elektronikus üzenetben továbbított (e-mail) vagy okirati formában, írásos meghívó útján hívja össze. Az Igazgatóság elnöke előzetesen, a meghívónak a tagoknak történő megküldésével egyidőben, de legalább 5 munkanappal az ülés

megtartása előtt, a meghívónak és az itt meghatározott csatolt anyagoknak a megküldésével értesíti az Integrációs Szervezetet és a Takarékbankot az Igazgatóság üléséről, amely szervezetek meghatalmazott képviselői jogosultak az Igazgatóság ülésén tanácskozási joggal részt venni. A meghívóban közölni kell az ülés napirendjét, a meghívóhoz csatolni kell minden napirendre vonatkozóan az előterjesztést és a kapcsolódó anyagokat, amennyiben vannak ilyenek. A napirenden nem szereplő ügyben az ülés csak akkor hozhat határozatot, ha minden tag vagy az Integrációs Szervezet, vagy a Takarékbank képviselője az ülésen meghívottként jelen van, illetőleg amennyiben arra lehetőség van, az ülésen jelen nem lévő tag vagy egyéb meghívott az ülés munkájában telefonösszeköttetés vagy videokonferencia (elektronikus hírközlő eszköz) útján részt vesz, és a napirenden nem szereplő kérdés megtárgyalásához egyhangúlag hozzájárul. Az igazgatóság nem hozhat érvényes határozatot az e kötelezettségek megsértése esetén.

Az Igazgatóság ülésén a Felügyelő Bizottság elnöke vagy az általa kijelölt felügyelő bizottsági tag állandó meghívottként vesz részt."

## AZ FHB NYRT. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE

18. sz. napirendi pont:

Egyebek